



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

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

**Al 30 de Setiembre 2019 – 2018**

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L**  
**CoopeAyA R.L.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 30 de Setiembre 2019 y 2018**  
**(En Colones sin céntimos)**

	Nota	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
<b>ACTIVO</b>				
<b>Disponibilidades</b>	<b>2a</b>	<b>149,138,736</b>	<b>270,184,813</b>	<b>109,936,919</b>
Efectivo		18,054,058	775,000	770,000
Entidades Financieras del país		131,084,678	269,409,813	109,166,919
<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<b>2b,3-1</b>	<b>10,869,332,581</b>	<b>10,592,751,723</b>	<b>9,916,930,636</b>
Mantenidas para negociar		383,264,311	834,382,015	624,143,251
Disponibles para la venta		10,433,480,981	9,654,967,227	9,250,785,159
Productos por cobrar		130,643,087	181,424,424	120,024,169
(Estimación por deterioro)		(78,055,798)	(78,021,944)	(78,021,944)
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>3-2</b>	<b>26,138,448,439</b>	<b>24,939,439,705</b>	<b>24,653,388,362</b>
Créditos Vigentes		26,655,552,719	25,506,009,244	25,170,321,156
Créditos Vencidos		1,317,905,801	1,164,657,235	1,161,352,957
Créditos en Cobro Judicial		61,207,524	56,013,517	37,280,091
Productos por cobrar		85,876,626	73,485,559	68,756,887
(Estimación por deterioro)	<b>2c</b>	(1,982,094,231)	(1,860,725,850)	(1,784,322,729)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>49,385,021</b>	<b>26,847,039</b>	<b>32,589,017</b>
Cuentas por Cobrar por Operaciones con partes relacionadas		-	-	20,000
Otras cuentas por cobrar		51,161,146	28,623,164	34,345,142
(Estimación por deterioro)		(1,776,125)	(1,776,125)	(1,776,125)
<b>Bienes realizables</b>		<b>9,077,987</b>	<b>9,224,820</b>	<b>13,178,314</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		13,250,619	31,627,954	31,627,954
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(4,172,632)	(22,403,134)	(18,449,640)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>		<b>25,000</b>	<b>26,000</b>	<b>26,000</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>2d, 3-3</b>	<b>723,815,416</b>	<b>759,851,860</b>	<b>772,908,674</b>
<b>Inversiones en propiedades</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otros Activos</b>	<b>2f</b>	<b>61,032,117</b>	<b>36,092,378</b>	<b>35,916,766</b>
Cargos diferidos		315,837	673,804	795,475
Activos Intangibles		12,955,671	14,228,667	18,952,322
Otros Activos		47,760,609	21,189,907	16,168,969
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>38,000,255,297</b>	<b>36,634,418,338</b>	<b>35,534,874,688</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>3-6</b>	<b>21,110,435,875</b>	<b>21,001,981,160</b>	<b>20,759,979,967</b>
A la vista		-	284,703,237	22,824,079
A plazo		19,536,776,238	18,613,791,980	18,372,538,803
Otras Obligaciones con el Público		886,428,923	1,363,247,135	1,690,750,329
Cargos financieros por pagar	<b>3-7.1</b>	687,230,713	740,238,808	673,866,755
<b>Obligaciones con entidades</b>		<b>6,926,158,086</b>	<b>6,603,019,023</b>	<b>5,993,978,189</b>
A plazo	<b>3-7.2</b>	2,476,653,852	1,793,116,162	1,863,696,151
Otras obligaciones con entidades	<b>3-7.2</b>	4,445,021,142	4,805,419,769	4,125,798,946
Cargos financieros por pagar		4,483,092	4,483,092	4,483,092
<b>Cuentas por Pagar y Provisiones</b>		<b>379,693,294</b>	<b>252,741,504</b>	<b>286,291,827</b>
Otras cuentas por pagar diversas	<b>3-7.3</b>	320,956,832	217,114,918	220,664,767
Provisiones	<b>2e, 3-7.4</b>	58,736,462	35,626,586	65,627,060
<b>Otros Pasivos</b>		<b>508,744,433</b>	<b>478,249,874</b>	<b>470,735,613</b>
Ingresos Diferidos		508,744,433	478,249,874	470,735,613
<b>TOTAL DEL PASIVOS</b>		<b>28,925,031,688</b>	<b>28,335,991,561</b>	<b>27,510,985,597</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital Social</b>	<b>3-7.5</b>	<b>6,225,092,686</b>	<b>5,812,918,901</b>	<b>5,712,607,667</b>
Capital pagado		6,225,092,686	5,812,918,901	5,712,607,667
<b>Aportes para incremento de Capital</b>		<b>-</b>	<b>60,561,604</b>	<b>-</b>
<b>Donaciones No Capitalizables</b>		<b>133,781,593</b>	<b>133,923,009</b>	<b>133,923,009</b>
<b>Ajustes al Patrimonio</b>		<b>138,753,192</b>	<b>(216,228,929)</b>	<b>(150,486,699)</b>
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		(12,088,974)	(367,071,095)	(301,328,865)
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>3-7.6</b>	<b>1,882,417,855</b>	<b>1,900,045,162</b>	<b>1,610,639,624</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>(45,931,226)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultados del periodo</b>		<b>741,109,509</b>	<b>607,207,029</b>	<b>717,205,490</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>9,075,223,608</b>	<b>8,298,426,777</b>	<b>8,023,889,091</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO</b>		<b>38,000,255,297</b>	<b>36,634,418,338</b>	<b>35,534,874,688</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>(38,440,994)</b>	<b>22,949,069</b>	<b>23,469,895</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>547,137,013</b>	<b>327,944,097</b>	<b>190,653,969</b>
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		547,137,013	327,944,097	190,653,969

Mauricio Sanabria Cordero  
Gerente General

Karina Calero Chavarría  
Contadora Suplente

Héctor Jiménez Montero  
Comité de Vigilancia

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

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
Por el período terminado al 30 de Setiembre 2019 y 2018  
(En colones sin céntimos)**

	Nota	Setiembre 2019	Setiembre 2018	Trimestre Julio - Agosto - Setiembre 2019	Trimestre Julio - Agosto - Setiembre 2018
<b>Ingresos Financieros</b>					
Por disponibilidades		951,152	729,201		216,915
Por inversiones en instrumentos financieros		612,684,095	518,615,182		180,205,943
Por cartera de créditos	3-7.8	2,852,353,064	2,748,890,727	960,834,727	927,567,140
Por ganancia por diferencias de cambios y UD neto		-	4,170,296	111,776,022	72,013,615
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		84,662,970	-	2,393,200	2,393,200
Por otros ingresos financieros		174,777,948	95,199,044	93,439,154	30,660,540
<b>Total Ingresos Financieros</b>		<b>3,725,429,229</b>	<b>3,367,604,450</b>	<b>1,168,443,104</b>	<b>1,213,057,352</b>
<b>Gastos Financieros</b>					
Por Obligaciones con el Público	3-7.7	1,475,230,194	1,289,222,929	511,405,783	446,458,116
Por Obligaciones con Entidades Financieras		542,065,856	464,276,405	181,567,070	151,007,680
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		8,190,436	-	111,354,691	70,827,054
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		36,200,000	-	-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		18,283,345	-	-	-
Por otros gastos financieros		1,050,398	3,365,079	6,291,591	2,504,997
<b>Total Gastos Financieros</b>		<b>2,081,020,230</b>	<b>1,756,864,413</b>	<b>810,619,136</b>	<b>670,797,847</b>
Por estimación de deterioro de activos		291,448,650	333,511,247	56,616,223	128,088,103
Por estimación de deterioro de inversiones en valores disponibles para la venta MN		36,200,000	-	-	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		-	-	-	-
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>1,352,960,350</b>	<b>1,277,228,790</b>	<b>301,207,746</b>	<b>414,171,402</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>					
Bienes Realizables		26,912,529	7,520,269	-	5,558,900
Por otros ingresos operativos		13,093,857	8,690,652	4,181,140	2,387,225
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>40,006,385</b>	<b>16,210,921</b>	<b>4,181,140</b>	<b>7,946,125</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios		33,803,291	9,534,729	21,393,732	2,750,452
Por bienes realizables		12,637,238	17,470,606	1,688,151	4,398,364
Por provisiones		-	-	-	-
Por otros gastos operativos		649,369	823,520	-	-
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>47,089,898</b>	<b>27,828,857</b>	<b>23,081,883</b>	<b>7,148,816</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>1,345,876,837</b>	<b>1,265,610,854</b>	<b>282,307,002</b>	<b>414,968,710</b>
<b>Gastos Administrativos</b>					
Gastos de Personal		387,450,771	356,399,279	137,162,743	116,387,740
Otros Gastos de Administración		182,395,167	158,211,062	60,150,598	50,448,590
<b>Total Gastos Administrativos</b>	3-7.9	<b>569,845,938</b>	<b>514,610,341</b>	<b>197,313,341</b>	<b>166,836,330</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>776,030,899</b>	<b>751,000,513</b>	<b>84,993,661</b>	<b>248,132,380</b>
Participaciones sobre la Utilidad	3.7.10	34,921,390	33,795,023	13,114,543	11,058,263
Impuesto sobre la renta		-	-	-	-
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>741,109,509</b>	<b>717,205,490</b>	<b>71,879,118</b>	<b>237,074,117</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES</b>		<b>741,109,509</b>	<b>717,205,490</b>	<b>71,879,118</b>	<b>237,074,117</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		-	-	-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		354,982,121	(156,674,631)	-	-
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>354,982,121</b>	<b>(156,674,631)</b>		
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>1,096,091,630</b>	<b>560,530,859</b>		

Mauricio Sanabria Cordero  
Gerente General

Karina Calero Chavarría  
Contadora Suplente

Héctor Jiménez Montero  
Comité de Vigilancia

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L  
CoopeAyA R.L.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
Por el período terminado al 30 de Setiembre 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
<b>Saldo al 1 de enero del 2018</b>	<b>5,245,419,055</b>	<b>53,755,292</b>	<b>135,025,251</b>	<b>6,187,932</b>	<b>1,492,613,190</b>	<b>599,040,617</b>	<b>7,532,041,337</b>
Resultado del Periodo							-
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores							-
Resultado Periodo 1						717,205,490	717,205,490
Dividendos por periodo 2017						(599,040,617)	(599,040,617)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					118,026,434		118,026,434
Dividendos por periodo							-
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria							-
Compra y venta de acciones en tesorería							-
Emisión de acciones							-
Capital pagado adicional	467,188,612						467,188,612
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo							-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				(156,674,631)			(156,674,631)
Otros		(53,755,292)	(1,102,242)				(54,857,534)
<b>Saldo al 30 de Setiembre del 2018</b>	<b>5,712,607,667</b>	<b>-</b>	<b>133,923,009</b>	<b>(150,486,699)</b>	<b>1,610,639,624</b>	<b>717,205,490</b>	<b>8,023,889,091</b>
<b>Saldo al 1 de enero del 2019</b>	<b>5,812,918,901</b>	<b>60,561,604</b>	<b>133,923,009</b>	<b>(216,228,929)</b>	<b>1,900,045,162</b>	<b>607,207,029</b>	<b>8,298,426,776</b>
Cambios en las políticas contables				(45,931,226)			(45,931,226)
Corrección de errores fundamentales							-
Resultado del Periodo						741,109,509	741,109,509
Dividendos por periodo 2019						(607,207,029)	(607,207,029)
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria							-
Reservas legales y otras reservas estatutarias					(17,627,307)		(17,627,307)
Compra y venta de acciones en tesorería							-
Emisión de acciones							-
Capital pagado adicional	412,173,785						412,173,785
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo							-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				354,982,121			354,982,121
Otros		(60,561,604)	(141,416)				(60,703,020)
<b>Saldo al 30 de Setiembre del 2019</b>	<b>6,225,092,686</b>	<b>-</b>	<b>133,781,593</b>	<b>138,753,192</b>	<b>1,882,417,855</b>	<b>741,109,509</b>	<b>9,075,223,608</b>

Mauricio Sanabria Cordero  
Gerente General

Karina Calero Chavarría  
Contadora Suplente

Héctor Jiménez Montero  
Comité de Vigilancia

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

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
Por los períodos terminados al 30 de Setiembre 2019 y 2018  
(En colones sin céntimos)**

	Setiembre 2019	Setiembre 2018
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación</b>		
Resultado del periodo	741,109,509	717,205,490
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>	<b>535,014,706</b>	<b>644,731,708</b>
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	289,098,475	
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	197,771,502	236,087,275
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones	33,854	0
Pérdidas por otras estimaciones		
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	-6,890,598	356,399,279
Depreciaciones y amortizaciones	55,001,473	52,245,153
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>	<b>-2,875,948,526</b>	<b>-1,609,234,284</b>
Valores Negociables	-1,182,695,822	-215,193,598
Créditos y Avances en efectivo	-1,627,703,020	-1,406,899,403
Bienes Realizables	4,100,327	0
Otras cuentas por cobrar	-16,796,004	10,813,909
Productos por cobrar	-27,738,657	-10,783,976
Otros activos	-25,115,351	12,828,785
<b>Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).</b>	<b>450,747,973</b>	<b>236,499,963</b>
Obligaciones a la vista y a plazo	337,091,950	666,249,853
Otras cuentas por pagar y provisiones	100,292,065	-4,393,245
Productos por Pagar	13,363,958	33,867,094
Otros pasivos		-459,223,740
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>	<b>-1,149,076,339</b>	<b>-10,797,123</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión</b>		
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	-5,908,215	19,124,665
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	1,000	0
Otras actividades de inversión		0
<b>Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión</b>	<b>-5,907,215</b>	<b>19,124,665</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Obligaciones financieras		-636,475,741
Capital Pagado	512,485,019	467,188,612
Excedentes Periodo Anterior	-717,205,490	599,040,617
Pago de dividendos		-587,323,892
Reservas Patrimoniales	271,778,231	336,976,754
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	-45,931,226	
Obligaciones con entidades financieras	612,957,701	129,255,445
Obligaciones con entidades no financieras	319,222,196	
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	<b>953,306,431</b>	<b>308,661,795</b>
Aumento neto en efectivo y equivalentes	<b>-201,677,123</b>	<b>316,989,337</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	734,080,170	417,090,833
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>532,403,047</b>	<b>734,080,170</b>

Mauricio Sanabria Cordero  
Gerente General

Karina Calero Chavarría  
Contadora Suplente

Héctor Jiménez Montero  
Comité de Vigilancia

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

**(San José, Costa Rica)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de Setiembre 2019

Con cifras comparativas al 30 de Setiembre 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](http://www.coopeaya.fi.cr)

**vii. Número de trabajadores al final del periodo:**

El número de trabajadores de la cooperativa es de 28 al 30 de Setiembre 2019.

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

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

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

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

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

Interpretación IFRIC 2

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

Estimaciones

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

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

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

#### Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito

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

#### Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

#### Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

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

#### Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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

#### Norma Internacional de Contabilidad No.23: Costos por Intereses

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

#### Norma Internacional de Contabilidad No.32: Instrumentos Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

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

**a) Efectivo y equivalentes**

Dentro de este rubro se ubica lo contenido en la cuenta reportada como “Disponibilidades”, cuyo saldo al 30 de Setiembre 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Setiembre 2018, se compone de la siguiente manera:

<b>Descripción</b>	<b>Setiembre 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>	<b>Setiembre 2018</b>
Fondos y Cajas Chicas de Operación	500,000	250,000	250,000
Fondo de Caja General	620,000	520,000	520,000
Efectivo en Transito	16,934,058	5,000	0
Cuentas Corrientes	131,084,678	269,409,813	109,166,919
Fondos de Inversión	383,264,311	834,382,015	624,143,251
<b>Total</b>	<b>532,403,047</b>	<b>1,104,566,828</b>	<b>734,080,170</b>

**b) Inversiones en valores**

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

<b>Activo</b>	<b>Método</b>
<b>Negociables</b>	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.

<b>Categoría de Riesgo</b>	<b>Morosidad</b>	<b>Comportamiento de pago histórico</b>	<b>Capacidad de pago</b>
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.

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

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

Estimación Genérica:

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

Estimación mínima:

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

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

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

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

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

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

#### **d) Inmueble, mobiliario y equipo en usos**

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

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

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

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

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

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

#### **e) Provisión para prestaciones**

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

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

#### **f) Otros activos, cargos diferidos y su amortización**

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

#### **g) Impuesto sobre la Renta**

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



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

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

#### **h) Participaciones sobre los Excedentes**

La Cooperativa de acuerdo con Ley General de Cooperativas genera excedentes constituidos por la diferencia entre sus ingresos y gastos, sobre ese resultado aplica los pagos legales y Reservas de la siguiente manera: pago de 1% al CONACOOOP, 1% a FECOOOPSE, 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.

<b>Tipo de Cambio</b>	<b>Setiembre 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>	<b>Setiembre 2018</b>
Compra	577.93	604.39	579.45
Venta	583.88	611.75	585.69

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

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

#### **k) Cuentas y Comisiones por Cobrar.**

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

#### **l) Participaciones en el capital de otras empresas.**

Se tiene participación de capital en otras entidades sobre las que no se ejerce influencia significativa y se registran al costo. Al 30 de Setiembre 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Setiembre 2018, la participación se compone de la siguiente manera:

<b>Descripción</b>	<b>%</b>	<b>Setiembre 2019 Diciembre 2018 Setiembre 2018</b>		
Participación COOPESERVIDORES	0.00%	5,000	5,000	5,000
Participación COOPEMEP	0.00%	0	1,000	1,000
Participación COOPENAE	0.00%	20,000	20,000	20,000
<b>Total</b>		<b>25,000</b>	<b>26,000</b>	<b>26,000</b>

#### **m) Bienes realizables y su estimación.**

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

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

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

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

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

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

El registro contable de la estimación se constituye gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes siguiente en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar, recibido y/o adjudicado.

Al 30 de Setiembre del 2019 la Cooperativa presenta un bien adjudicados en remate judicial por un monto de ¢ 13,250,619.40; al 31 de Diciembre del 2018 la Cooperativa presenta un bien realizable recibido en dación de pago por un monto de ¢ 31,627,953.67 y al 30 de Setiembre del 2018 la Cooperativa presentaba un bien realizable recibido en dación de pago por un monto de ¢ 31,627,953.67.

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

**Nota 3-1: Inversiones en valores y depósitos**

Al 30 de Setiembre 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Setiembre 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 8.85% en colones y 6.59% en dólares.

AUXILIAR DE INVERSIONES SETIEMBRE 2019							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL ¢	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
25/05/2016	CRG0000B56H7	tp\$	164,710,050	285,000	5.52%	26/05/2021	164,923,213
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	28,896,500	50,000	7.04%	17/11/2021	29,011,638
03/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	146,216,290	253,000	7.04%	17/11/2021	146,798,886
20/12/2018	CRG0000B39I1	tp\$	115,586,000	200,000	9.20%	23/02/2022	125,226,707
03/05/2017	CRG0000B90G8	tp\$	105,183,260	182,000	5.52%	25/05/2022	104,529,355
28/06/2017	CRG0000B90G8	tp\$	109,806,700	190,000	5.52%	25/05/2022	109,124,052
05/08/2019	CRG0000B90G8	tp\$	127,144,600	220,000	5.52%	25/05/2022	126,354,165
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	53,169,560	92,000	9.85%	17/06/2022	57,259,707
06/08/2019	CRG0000B21I9	tp\$	77,442,620	134,000	5.52%	17/08/2022	76,863,473
05/06/2019	CRG0000B44I1	tp\$	173,379,000	300,000	9.20%	21/02/2024	194,132,466
20/04/2017	CRG0000B63H3	tp\$	1,155,860	2,000	5.98%	20/05/2024	1,147,791
14/09/2017	CRG0000B63H3	tp\$	57,793,000	100,000	5.98%	20/05/2024	57,389,527
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	202,275,500	350,000	5.06%	26/11/2025	185,713,809
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	113,852,210	197,000	5.06%	26/11/2025	104,530,344
21/09/2017	CRG0000B70G0	tp\$	49,701,980	86,000	5.06%	26/11/2025	45,632,536
19/12/2018	CRG0000B38I3	tp\$	144,482,500	250,000	9.20%	26/08/2026	163,337,466
08/02/2019	CRG0000B38I3	tp\$	97,092,240	168,000	9.20%	26/08/2026	109,762,777
20/02/2019	CRG0000B38I3	tp\$	46,234,400	80,000	9.20%	26/08/2026	52,267,989
20/04/2017	CRG0000B91G6	tp\$	101,715,680	176,000	5.98%	26/05/2027	96,397,531
22/05/2018	CRG0000B91G6	tp\$	23,695,130	41,000	5.98%	26/05/2027	22,456,243
22/05/2018	CRG0000B88H0	tp\$	155,463,170	269,000	5.98%	24/05/2028	144,622,076
01/06/2018	CRG0000B95H5	tp\$	58,370,930	101,000	6.44%	21/11/2029	56,329,794
25/10/2017	CRG0000B01H3	tp\$	231,172,000	400,000	5.06%	25/05/2033	189,770,177
<b>TOTAL</b>			<b>2,384,539,180</b>	<b>4,126,000</b>			<b>2,363,581,720</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO</b>							<b>-471,856,202</b>
<b>TOTAL</b>							<b>1,891,725,518</b>

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL €	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
28/06/2019	65171904	cdp	200,000,000		9.10%	28/06/2020	200,000,000
18/06/2019	424-01-208-001816-7	cdp	14,769,216		6.44%	18/12/2019	14,769,216
13/03/2013	CRMUNJSJB0042	bomd	55,000,000		8.35%	15/12/2019	54,887,406
22/07/2015	CRMUNJSJB0042	bomd	100,000,000		8.35%	15/12/2019	99,795,283
25/04/2016	CRBCCR0B4254	BEM	100,000,000		9.20%	11/03/2020	101,880,000
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		8.75%	27/05/2020	76,897,778
24/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		7.85%	04/09/2020	98,687,207
30/08/2018	CRBCCR0B4981	BEM	222,100,000		8.75%	28/10/2020	227,939,478
27/08/2013	CRMUNJSJB0059	bome	100,000,000		8.85%	17/12/2020	99,271,018
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400,000,000		9.48%	10/03/2021	415,114,268
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150,000,000		9.48%	10/03/2021	155,667,851
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89,000,000		9.48%	10/03/2021	92,362,925
22/05/2019	CRBCCR0B5004	bem	100,000,000		8.63%	28/04/2021	103,472,034
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		8.25%	05/05/2021	178,200,896
03/08/2016	CRBCCR0B4288	BEM	300,000,000		9.57%	08/09/2021	312,270,000
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		5.20%	22/09/2021	154,050,330
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		5.20%	22/09/2021	142,639,194
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		5.20%	22/09/2021	71,319,597
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.20%	22/09/2021	95,092,796
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		5.20%	22/09/2021	437,426,862
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		5.75%	04/05/2022	217,698,086
09/08/2019	CRG0000B4117	TP	200,000,000		10.44%	27/07/2022	212,488,632
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		11.50%	21/12/2022	54,756,423
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		9.84%	13/09/2023	329,547,071
15/11/2017	CRG0000B45H0	TP	200,000,000		9.20%	27/09/2023	205,800,000
04/09/2019	CRG0000B45H0	TP	250,000,000		9.20%	27/09/2023	257,250,000
25/03/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		7.73%	21/03/2024	180,655,802
13/08/2019	CRG0000B91H4	TP	500,000,000		9.20%	25/06/2025	500,405,695
10/04/2019	CRG0000B48H4	TP	293,000,000		9.66%	30/09/2026	300,321,173
19/06/2019	CRG0000B48H4	TP	300,000,000		9.66%	30/09/2026	307,496,082
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcbf3	50,000,000		8.38%	25/01/2027	40,160,086
24/07/2019	CRG0000B60I7	TP	180,000,000		9.86%	24/02/2027	184,500,000
20/12/2018	CRG0000B12I8	tpas	330,000,000		10.04%	09/02/2028	325,616,452
21/12/2018	CRG0000B12I8	tpas	308,300,000		9.91%	09/02/2028	304,204,703
15/11/2017	CRG0000B28H6	TP	200,000,000		10.58%	26/09/2029	206,689,412
07/08/2019	CRG0000B57I3	TP	304,650,000		10.20%	27/02/2030	310,590,675
18/09/2019	CRG0000B57I3	TP	240,500,000		10.20%	27/02/2030	245,189,750
12/12/2018	CRG0000B28I4	TP	100,000,000		10.35%	19/06/2030	101,999,113
21/12/2018	CRG0000B28I4	TP	105,650,000		10.35%	19/06/2030	107,762,063
21/12/2018	CRG0000B28I4	TP	150,000,000		10.35%	19/06/2030	152,998,670
19/09/2019	CRG0000B28I4	TP	47,500,000		10.35%	19/06/2030	48,449,579
20/09/2019	CRG0000B28I4	TP	5,500,000		10.35%	19/06/2030	5,609,951
24/09/2019	CRG0000B28I4	TP	45,000,000		10.35%	19/06/2030	45,899,601
26/09/2019	CRG0000B28I4	TP	30,300,000		10.35%	19/06/2030	30,905,731
27/09/2019	CRG0000B28I4	TP	32,000,000		10.35%	19/06/2030	32,639,716
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		7.36%	16/07/2031	115,212,454
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcbf4	142,000,000		8.81%	16/05/2033	113,308,203
<b>TOTAL</b>			<b>8,068,719,216</b>				<b>8,069,899,261</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO</b>							<b>-414,572,721</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO VENDEDOR A PLAZO</b>							<b>0</b>
<b>TOTAL</b>							<b>7,655,326,539</b>

Total Inversiones Dólares	1,891,725,518
Total Inversiones Colones	7,655,326,539
Recompras Comprador Colones	414,572,721
Recompras Comprador Dólares	471,856,202
Productos Colones	94,565,337
Productos Dólares	36,077,750
Estimación	-78,055,798
Fondos Inversión Colones	367,857,061
Fondos Inversión Dólares	15,407,250
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b><u>10,869,332,581</u></b>

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
<b>TOTAL</b>			<b>2,218,111,300</b>	<b>3,670,000</b>			<b>2,005,998,756</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO</b>							<b>-554,771,938</b>
<b>TOTAL</b>							<b>1,451,226,818</b>

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
<b>TOTAL</b>			<b>7,823,399,410</b>				<b>7,648,968,471</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO</b>							<b>-808,475,197</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO VENDEDOR A PLAZO</b>							<b>0</b>
<b>TOTAL</b>							<b>6,840,493,274</b>

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
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b><u>10,592,751,723</u></b>

AUXILIAR DE INVERSIONES SETIEMBRE 2018							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL ¢	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
10/09/2018	AL16654	cdp	34,767,000	60,000	5.00%	10/10/2018	34,767,000
03/10/2014	CRG0000B56G9	tp\$	62,001,150	107,000	4.83%	27/05/2020	60,458,602
30/01/2017	CRG0000B56G9	tp\$	37,664,250	65,000	4.83%	27/05/2020	36,727,188
01/02/2017	CRG0000B56G9	tp\$	1,158,900	2,000	4.83%	27/05/2020	1,130,067
17/02/2017	CRG0000B56G9	tp\$	35,925,900	62,000	4.83%	27/05/2020	35,032,087
25/05/2016	CRG0000B56H7	tp\$	165,143,250	285,000	5.52%	26/05/2021	157,546,661
26/05/2017	CRG0000B56H7	tp\$	86,917,500	150,000	5.52%	26/05/2021	82,919,295
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	28,972,500	50,000	7.04%	17/11/2021	28,970,942
03/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	146,600,850	253,000	7.04%	17/11/2021	146,592,964
03/05/2017	CRG0000B90G8	tp\$	105,459,900	182,000	5.52%	25/05/2022	97,234,987
28/06/2017	CRG0000B90G8	tp\$	110,095,500	190,000	5.52%	25/05/2022	101,509,053
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	53,309,400	92,000	9.85%	17/06/2022	57,099,853
20/04/2017	CRG0000B63H3	tp\$	1,158,900	2,000	5.98%	20/05/2024	1,076,711
14/09/2017	CRG0000B63H3	tp\$	57,945,000	100,000	5.98%	20/05/2024	53,835,560
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	202,807,500	350,000	5.06%	26/11/2025	173,453,007
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	114,151,650	197,000	5.06%	26/11/2025	97,629,264
21/09/2017	CRG0000B70G0	tp\$	49,832,700	86,000	5.06%	26/11/2025	42,619,882
20/04/2017	CRG0000B91G6	tp\$	101,983,200	176,000	5.98%	26/05/2027	91,544,869
22/05/2018	CRG0000B91G6	tp\$	23,757,450	41,000	5.98%	26/05/2027	21,325,793
22/05/2018	CRG0000B88H0	tp\$	155,872,050	269,000	5.98%	24/05/2028	144,270,069
01/06/2018	CRG0000B95H5	tp\$	58,524,450	101,000	6.44%	21/11/2029	52,090,040
25/10/2017	CRG0000B01H3	tp\$	231,780,000	400,000	5.06%	25/05/2033	173,853,308
<b>TOTAL</b>			<b>1,865,829,000</b>	<b>3,220,000</b>			<b>1,691,687,202</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO</b>							<b>-565,092,428</b>
<b>TOTAL</b>							<b>1,126,594,773</b>

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL €	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
14/10/2013	CRNACIOB0142	bnal8	100,000,000		8.75%	09/10/2018	100,030,000
18/06/2018	424-01-208-001432-3	cdp	13,941,536		6.70%	18/12/2018	13,941,536
22/09/2017	CRG0000B51H8	TP	300,000,000		6.21%	26/06/2019	297,499,326
01/04/2016	CRBCCR0B4247	BEM	300,000,000		9.11%	11/09/2019	305,144,784
26/09/2017	CRBPDC0B7424	bpdz7	300,000,000		9.25%	18/09/2019	301,770,462
28/06/2016	CRBCCR0B4403	BEM	102,000,000		9.20%	20/11/2019	103,823,690
13/03/2013	CRMUNSUB0042	bomd	55,000,000		8.45%	15/12/2019	55,001,035
22/07/2015	CRMUNSUB0042	bomd	100,000,000		8.45%	15/12/2019	100,001,882
25/04/2016	CRBCCR0B4254	BEM	250,000,000		9.20%	11/03/2020	254,405,360
24/06/2016	CRBCCR0B4254	BEM	154,000,000		9.20%	11/03/2020	156,713,702
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		8.75%	27/05/2020	76,181,756
25/03/2015	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9.43%	24/06/2020	303,871,554
30/10/2017	CRG0000B43H5	TP	300,000,000		9.43%	24/06/2020	303,871,554
24/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		7.95%	04/09/2020	100,004,467
06/06/2018	CRBCCR0B4981	BEM	250,000,000		8.75%	28/10/2020	252,493,210
30/08/2018	CRBCCR0B4981	BEM	222,100,000		8.75%	28/10/2020	224,314,968
27/08/2013	CRMUNSUB0059	bome	100,000,000		8.95%	17/12/2020	99,975,984
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400,000,000		9.48%	10/03/2021	403,945,184
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150,000,000		9.48%	10/03/2021	151,479,444
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89,000,000		9.48%	10/03/2021	89,877,803
30/05/2013	CRG0000B75G9	tpba	58,000,000		7.50%	28/04/2021	57,889,783
16/03/2016	CRG0000B75G9	tpba	200,000,000		7.50%	28/04/2021	199,619,942
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		8.10%	05/05/2021	178,311,794
03/08/2016	CRBCCR0B4288	BEM	300,000,000		9.57%	08/09/2021	302,296,887
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		5.29%	22/09/2021	154,887,777
16/02/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.29%	22/09/2021	95,609,739
23/03/2011	CRBCCR0B3207	BEMV	79,550,000		5.29%	22/09/2021	76,057,547
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		5.29%	22/09/2021	143,414,609
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		5.29%	22/09/2021	71,707,304
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		5.29%	22/09/2021	95,609,739
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		5.29%	22/09/2021	439,804,799
30/10/2017	CRG0000B25H2	TP	300,000,000		9.66%	22/09/2021	302,979,423
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		5.66%	04/05/2022	216,786,970
12/09/2014	CRBCCR0B3322	BEMV	20,000,000		5.66%	04/05/2022	18,438,186
19/03/2014	CRBCCR0B4304	BEM	100,000,000		9.75%	07/09/2022	102,100,000
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		11.50%	21/12/2022	53,906,418
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		9.84%	13/09/2023	315,391,199
15/11/2017	CRG0000B45H0	TP	200,000,000		9.20%	27/09/2023	196,521,060
25/03/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		8.00%	21/03/2024	191,979,784
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcb3	50,000,000		8.34%	25/01/2027	44,650,436
15/11/2017	CRG0000B28H6	TP	200,000,000		10.58%	26/09/2029	202,850,816
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		7.27%	16/07/2031	126,527,238
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcb4	142,000,000		8.68%	16/05/2033	120,787,482
<b>TOTAL</b>			<b>7,459,041,536</b>				<b>7,402,476,633</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO</b>							<b>-1,125,657,901</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO VENDEDOR A PLAZO</b>							<b>156,621,325</b>
<b>TOTAL</b>							<b>6,433,440,057</b>



Total Inversiones Dólares	1,126,594,773
Total Inversiones Colones	6,433,440,057
Recompras Comprador Colones	1,125,657,901
Recompras Comprador Dólares	565,092,428
Productos Colones	88,136,619
Productos Dólares	31,887,549
Estimación	-78,021,944
Fondos Inversión Colones	582,955,839
Fondos Inversión Dólares	41,187,413
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b><u>9,916,930,636</u></b>

### **Nota 3-2: Cartera de Crédito**

Al 30 de Setiembre 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Setiembre 2018 no hay cartera de crédito comprada.

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

<b>Cartera de créditos originada por la entidad</b>	<b>Setiembre 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>	<b>Setiembre 2018</b>
Créditos Vigentes MN	19,566,930,222	17,529,821,020	19,002,333,743
Créditos Vigentes ME	127,290,231	138,981,970	438,640,616
Créditos Vencidos MN	966,547,696	885,825,956	843,075,467
Créditos Cobro Judicial	61,207,524	49,426,022	37,280,091
Créditos Restringidos Vigentes MN	6,536,241,153	7,360,900,555	5,666,586,175
Créditos Restringidos Vigentes ME	425,091,114	476,305,699	62,760,623
Créditos Restringidos Vencidos MN	351,358,105	278,831,279	318,277,490
Créditos Restringidos CJ	-	6,587,495	-
<b>Sub-total</b>	<b>28,034,666,044</b>	<b>26,726,679,996</b>	<b>26,368,954,205</b>
Productos por Cobrar	85,876,626	73,485,559	68,756,887
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	- 1,982,094,231	- 1,860,725,850	- 1,784,322,729
<b>Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad</b>	<b><u>26,138,448,438</u></b>	<b><u>24,939,439,705</u></b>	<b><u>24,653,388,363</u></b>

#### **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	- 292,554,512	- 556,001,194	- 351,472,835
ii Estimación cargada por créditos insolutos	171,186,131	243,510,797	115,385,560
iii Más ajuste a estimación	-	-	-
c) Saldo al final del período	<b>- 1,982,094,231</b>	<b>- 1,860,725,850</b>	<b>- 1,784,322,729</b>

### **Concentración de la cartera**

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

i) **Concentración de la cartera**

Tipo garantía	Setiembre 2019		Diciembre 2018		Setiembre 2018	
	%	Total	%	Total	%	Total
Hipotecaria	24.97%	7,001,546,132	24.97%	6,673,919,858	24.76%	6,528,513,549
Respaldada títulos emitidos entidad MN	3.16%	885,272,178	3.11%	830,175,900	2.81%	740,667,676
Respaldada títulos emitidos entidad ME	1.63%	458,181,362	1.91%	511,315,759	1.52%	400,322,724
Prendaria	0.50%	140,946,424	0.58%	155,729,595	0.61%	161,397,356
Fiduciaria	27.78%	7,787,542,277	29.03%	7,757,941,541	29.86%	7,874,117,877
Sin Fiador	30.70%	8,605,375,584	29.25%	7,817,537,097	29.68%	7,826,653,309
Ahorros	11.26%	3,155,802,087	11.15%	2,980,060,245	10.76%	2,837,281,713
	100.00%	28,034,666,044	100.00%	26,726,679,996	100.00%	26,368,954,205

**Concentración de la cartera por tipo de actividad**

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

**Morosidad de la cartera de crédito**

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

Setiembre 2019	
Categoría	Saldo Principal
Al día	26,655,552,719
De 1 a 30 días	620,569,204
De 31 a 60 días	0
De 61 a 90 días	108,616,251
De 91 a 120 días	110,794,533
De 121 a 180 días	154,870,477
Más de 180 días	323,055,336
Cobro Judicial	61,207,524
<b>Total</b>	<b>28,034,666,044</b>
<b>Productos por cobrar (138)</b>	85,876,626
<b>Estimación por incobrabilidad de crédito</b>	-1,982,094,231
<b>Total</b>	<b>26,138,448,438</b>

<b>Diciembre 2018</b>	
<b>Categoría</b>	<b>Saldo Principal</b>
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
<b>Total</b>	<b>26,726,679,996</b>
Productos por cobrar (138)	73,485,559
Estimación por incobrabilidad de crédito	-1,860,725,850
<b>Total</b>	<b>24,939,439,705</b>

<b>Setiembre 2018</b>	
<b>Categoría</b>	<b>Saldo Principal</b>
Al día	25,170,321,157
De 1 a 30 días	541,900,321
De 31 a 60 días	306,898,365
De 61 a 90 días	122,513,098
De 91 a 120 días	111,736,154
De 121 a 180 días	67,514,911
Más de 180 días	10,790,107
Cobro Judicial	37,280,091
<b>Total</b>	<b>26,368,954,205</b>
Productos por cobrar	68,756,887
Estimación por incobrabilidad de crédito	-1,784,322,729
<b>Total</b>	<b>24,653,388,363</b>

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

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

**Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses.**

Al 30 de Setiembre 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Setiembre 2018 los préstamos sin acumulación de intereses se detallan así:

**Setiembre 2019**

<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
8471	24,674,534,518	0
<b>Total</b>	<b>24,674,534,518</b>	<b>0</b>

**Diciembre 2018**

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

**Setiembre 2018**

<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
8127	23,185,980,006	0
<b>Total</b>	<b>23,185,980,006</b>	<b>0</b>

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

Al 30 de Setiembre del 2019 la Cooperativa presenta ocho préstamos en cobro judicial por un monto de ¢ 61,207,524 y representa un 0.22% del total de Cartera de Crédito. Al 31 de Diciembre 2018 la Cooperativa presenta diez préstamos en cobro judicial por un monto de ¢56,013,516.80 y representa un 0.21% del total de Cartera de Crédito. Al 30 de Setiembre 2018 la Cooperativa presenta trece préstamos en cobro judicial por un monto de ¢37,280,090.74 y representa un 0.14% del total de Cartera de Crédito.

**Nota 3-3: Inmuebles. Mobiliario y Equipo**

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

**Setiembre 2018**

Detalle	Saldo Diciembre 2017	Revaluación	Gasto	Retiros	Compras	Saldo Setiembre 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				8,309,135	144,277,846
Equipo de computación	52,537,403				3,389,074	55,926,478
Vehículos	22,487,410			-22,487,410	23,328,185	23,328,185
Bienes Arrendamiento	0		14,300,687			14,300,687
Depreciación Acum Edificio	-177,536,309		-21,228,245			-198,764,554
Depreciación Acum Equipo	-75,434,943		-17,903,013			-93,337,956
Depreciación Acum Computo	-37,219,660		-5,987,723			-43,207,383
Depreciación Acum Vehículo	-9,557,149		-1,499,161	11056310.1		0
<b>Totales</b>	<b>775,045,154</b>	<b>0</b>	<b>-32,317,456</b>	<b>-11,431,100</b>	<b>41,612,076</b>	<b>772,908,674</b>

**Diciembre 2018**

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

**Setiembre 2019**

Detalle	Saldo Diciembre 2018	Revaluación	Gasto	Retiros	Compras	Saldo Setiembre 2019
Terrenos	534,790,806					534,790,806
Edificios e Instalaciones	335,594,566					335,594,566
Equipos y mobiliario	145,999,604				2,647,277	148,646,882
Equipo de computación	56,186,886				1,894,250	58,081,136
Vehículos	23,328,185					23,328,185
Bienes Arrendamiento	12,993,856		691,352			13,685,208
Depreciación Acum Edificio	- 203,638,208		-14,620,963			- 218,259,171
Depreciación Acum Equipo	- 99,496,557		-18,715,777			- 118,212,333
Depreciación Acum Computo	- 45,324,074		-6,182,969			- 51,507,043
Depreciación Acum Vehículo	- 583,205		-1,749,614			- 2,332,818
<b>Totales</b>	<b>759,851,860</b>	<b>-</b>	<b>-40,577,970</b>	<b>-</b>	<b>4,541,527</b>	<b>723,815,416</b>

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

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

Activo Restringido	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018	Causa de la Restricción
Inversiones en Valores y depósitos disponibles para la venta MN	2,971,692,945	3,855,412,432	4,100,830,139	Reserva de Liquidez
Inversiones en Valores y depósitos disponibles para la venta ME	2,130,511,490	1,735,706,613	1,424,256,443	Reserva de Liquidez
Cartera de Crédito	9,353,510,553.28	8,592,357,162.07	7,805,567,335.86	Obligaciones Financieras

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

<b>Setiembre 2019</b>			
	<b>Valuación</b>	<b>Valuación</b>	<b>Criterio</b>
Activos	₡577.93	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡577.93	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica

  

<b>Diciembre 2018</b>			
	<b>Valuación</b>	<b>Valuación</b>	<b>Criterio</b>
Activos	₡604.39	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡604.39	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica

  

<b>Setiembre 2018</b>			
	<b>Valuación</b>	<b>Valuación</b>	<b>Criterio</b>
Activos	₡579.45	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡579.45	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica

### Posición en moneda extranjera:

Al 30 de Setiembre 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Setiembre 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:

	<b>COLONES</b>		
	<b>Setiembre 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>	<b>Setiembre 2018</b>
<b>Activos en Moneda Extranjera</b>			
Disponibilidades	4,624,110	4,329,565	3,781,601
Inversiones	233,070,231	270,292,144	267,430,759
Fondo Liquido ME	15,407,250	76,082,734	41,187,413
Recompras Vendedor a Plazo ME	0	0	0
Valor de Adq de Instr Sector Publico	1,658,655,288	1,180,934,674	859,164,014
Recompra comprador a Plazo ME	471,856,202	554,771,938	565,092,428
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	36,077,750	19,626,720	31,887,549
Créditos en Moneda Extranjera	552,381,345	615,287,669	501,401,239
Productos por cobrar cartera de créditos ME	9,306	0	103,533
Estimacion para cartera de creditos	-2,762,401	-3,077,285	-2,507,524
<b>Total activos en moneda extranjera</b>	<b>2,969,319,079</b>	<b>2,718,248,159</b>	<b>2,267,541,013</b>
<b>Pasivos en Moneda Extranjera</b>			
Captaciones en moneda extranjera	2,046,570,732	2,120,117,095	1,843,574,081
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	471,856,202	554,771,938	565,092,428
Obligaciones con entidades financieras del exterior	0	0	0
Int x Pagar por Obliga con el Publico	26,374,211	29,282,206	24,245,306
<b>Total pasivos en moneda extranjera</b>	<b>2,544,801,146</b>	<b>2,704,171,239</b>	<b>2,432,911,816</b>
<b>Posición en Moneda Extranjera</b>	<b>₡424,517,933</b>	<b>₡14,076,920</b>	<b>-₡165,370,803</b>

<b>DOLARES</b>			
	<b>Setiembre 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>	<b>Setiembre 2018</b>
<b>Activos en Moneda Extranjera</b>			
Disponibilidades	8,001	7,164	6,526
Inversiones	403,285	447,215	461,525
Fondo Liquido ME	26,659	125,884	71,080
Recompras Vendedor a Plazo ME	-	-	-
Valor de Adq de Instr Sector Publico	2,869,993	1,953,928	1,482,723
Recompra comprador a Plazo ME	816,459	917,904	975,222
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	62,426	32,474	55,031
Créditos en Moneda Extranjera	955,793	1,018,031	865,305
Productos por cobrar cartera de créditos ME	16	-	179
Estimacion para cartera de creditos	-	4,780	-
	-	5,092	-
	-	4,327	-
<b>Total activos en moneda extranjera</b>	<b>5,137,852</b>	<b>4,497,507</b>	<b>3,913,264</b>
<b>Pasivos en Moneda Extranjera</b>			
Captaciones en moneda extranjera	3,541,209	3,507,863	3,181,593
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	816,459	917,904	975,222
Obligaciones con entidades financieras del exterior	-	-	-
Int x Pagar por Obliga con el Publico	45,636	48,449	41,842
<b>Total pasivos en moneda extranjera</b>	<b>4,403,303</b>	<b>4,474,216</b>	<b>4,198,657</b>
<b>Posición en Moneda Extranjera</b>	<b>734,549</b>	<b>23,291</b>	<b>- 285,393</b>

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

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

Descripción	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
Obligaciones a la vista	0	284,703,237	22,824,079
Obligaciones a plazo	19,536,776,238	18,613,791,980	18,372,538,804
Otras Obligaciones	886,428,923	1,363,247,135	1,690,750,329
Cargos por pagar	687,230,713	740,238,808	673,866,755
<b>Total</b>	<b>21,110,435,875</b>	<b>21,001,981,160</b>	<b>20,759,979,967</b>

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

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

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

Descripción	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
Intereses por Pagar por Captaciones MN	660,856,502	710,956,602	649,621,449
Intereses por Pagar por Captaciones ME	26,374,211	29,282,206	24,245,306
<b>Total</b>	<b>687,230,713</b>	<b>740,238,808</b>	<b>673,866,755</b>

### Nota 3-7.2: Obligaciones con entidades.

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

COLONES					
Entidad	Tasa	Vencimiento	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
COOPEALIANZA OP 177922	9.70%	Setiembre 2023	0	738,525,730	768,941,786
COOPEALIANZA OP 177924	9.55%	Setiembre 2023	0	370,054,583	385,295,374
COOPEALIANZA OP 177923	9.20%	Octubre 2023	0	380,579,969	395,573,880
BANCO NACIONAL	9.00%	Diciembre 2023	244,344,990	279,907,665	291,184,363
BANCO DE COSTA RICA	10.85%	Junio 2024	2,212,937,778	0	0
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Diciembre 2028	399,291,841	416,491,735	421,891,158
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Diciembre 2028	116,381,355	183,397,111	204,487,477
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Enero 2020	354,777,171	364,363,962	367,766,778
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Diciembre 2021	333,146,268	395,881,696	415,625,011
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Enero 2024	753,118,016	828,326,394	851,995,040
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Setiembre 2032	936,191,056	961,619,928	969,682,830
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Setiembre 2024	778,215,865	866,338,943	894,350,654
INFOCOOP CONSUMO	9.00%	Enero 2034	773,899,570	789,000,000	0
OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO			13,689,790	12,998,438	14,305,269
CARGOS POR RECOMPRAS			5,681,294	11,049,776	8,395,480
<b>Total Colones</b>			<b>6,921,674,994</b>	<b>6,598,535,930</b>	<b>5,989,495,097</b>

### Nota 3-7.3: Cuentas por Pagar Diversas.

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

	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
Impuestos por pagar por renta CDP MN	171,722	0	0
Cargas Sociales Por Pagar	10,115,842	9,686,786	9,313,767
Impuesto retenidos a empleados por pagar	1,774,499	1,495,277	1,331,928
Impuesto retenidos a terceros por pagar	48,903	74,730	15,775
Remuneraciones por pagar M.N.	111,473	42	6
Excedentes por pagar 2015	1,587,830	1,587,830	1,587,830
Excedentes por pagar 2016	5,532,719	5,532,719	5,532,719
Excedentes por pagar 2017	11,290,449	11,290,449	11,716,725
Excedentes por pagar 2018	6,153,726		
CENECOOP 2018	0	16,212,153	18,775,013
CONACOOOP 2018	0	21,616,204	15,020,010
CENECOOP 2019	19,400,772	0	0
CONACOOOP 2019	15,520,618	0	0
Vacaciones Acumuladas por Pagar	16,266,355	13,205,333	15,108,956
Otras Cuentas Por Pagar	232,981,924	136,413,397	142,262,038
<b>Total</b>	<b>320,956,832</b>	<b>217,114,919</b>	<b>220,664,767</b>



### Nota 3-7.4: Provisiones

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

	<b>Setiembre 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>	<b>Setiembre 2018</b>
Provisión para Aguinaldos	22,750,495	2,198,121	20,789,893
Provisión para Prestaciones Legales	15,218,277	253,098	17,694,409
Provisión Viáticos Asamblea	1,525,666	3,179,511	2,654,511
Provisión Gastos Asamblea	4,042,276	7,999,475	6,949,475
Provisión Auditoría (Financiera-TI-Riesgos)	852,829	3,711,436	3,111,436
Provisión Salario Escolar	9,273,167	13,311,753	10,132,063
Provisión P/Póliza Monto Original	0	0	0
Provisión Mercadeo y Promoción	5,073,752	4,973,193	4,295,273
Provisión Gastos de Vehículo	0	0	0
Provisión Seguimiento de Garantías 01-05	0	0	0
<b>Total</b>	<b>58,736,462</b>	<b>35,626,587</b>	<b>65,627,060</b>

### Nota 3-7.5: Capital Social Pagado

El Capital Social Cooperativo es de carácter variable e ilimitado y está formado por el aporte voluntario de los asociados siendo el monto mínimo de ¢6500. Al 30 de Setiembre 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Setiembre 2018, la cuenta de Capital Social se detalla de la siguiente manera:

	<b>Setiembre 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>	<b>Setiembre 2018</b>
Capital Social	6,225,092,686	5,812,918,901	5,712,607,667

### Nota 3-7.6: Reservas Patrimoniales

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

	<b>Setiembre 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>	<b>Setiembre 2018</b>
Reserva Legal	762,979,060	762,979,060	608,153,002
Reserva de Educación	240,613,848	252,816,368	204,304,405
Reserva de Bienestar Social	343,441,413	344,930,313	283,455,390
Reserva de Pasantía	19,001,463	22,937,349	17,554,492
Reservas Voluntarias	516,382,072	516,382,072	497,172,335
<b>Total</b>	<b>1,882,417,855</b>	<b>1,900,045,162</b>	<b>1,610,639,624</b>

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

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

	<b>Setiembre 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>	<b>Setiembre 2018</b>
Intereses por Certificados a Plazo MN	1,242,911,905	1,450,866,358	1,077,253,233
Intereses por Certificados a Plazo ME	75,363,856	86,176,095	63,781,219
Intereses por Ahorro Navideño	10,840,301	17,583,058	12,459,958
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	810,402	963,508	657,677
Intereses por Ahorro Complementario	81,625,814	83,394,941	59,384,216
Intereses Salario escolar	0	776,020	776,020
Intereses por Ahorro Viajero	302,170	44,582	19,092
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	39,652,764	100,800,112	74,891,515
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	23,722,982	721,427	0
<b>Total</b>	<b>1,475,230,194</b>	<b>1,741,326,101</b>	<b>1,289,222,929</b>

	<b>Trimestre Jul - Agosto - Set 2019</b>	<b>Trimestre Oct - Nov - Dic 2018</b>	<b>Trimestre Jul - Agosto - Set 2018</b>
Intereses por Certificados a Plazo MN	440,284,854	373,613,125	364,673,645
Intereses por Certificados a Plazo ME	24,253,456	22,394,877	20,154,738
Intereses por Ahorro Navideño	5,653,110	5,123,100	6,080,662
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	429,323	305,831	345,249
Intereses por Ahorro Complementario	27,690,645	24,010,725	21,758,104
Intereses Salario escolar	0	0	0
Intereses por Ahorro Viajero	151,535	25,490	19,092
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	6,078,936	25,908,597	33,426,627
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	6,863,924	721,427	0
<b>Total</b>	<b>511,405,783</b>	<b>452,103,172</b>	<b>446,458,116</b>

### **Nota 3-7.8: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito**

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

	<b>Setiembre 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>	<b>Setiembre 2018</b>
Ingresos Financieros por Créditos	2,852,353,064	3,687,106,139	2,748,890,727
	<b>Trimestre Jul - Agosto - Set 2019</b>	<b>Trimestre Oct - Nov - Dic 2018</b>	<b>Trimestre Jul - Agosto - Set 2018</b>
Ingresos Financieros por Créditos	960,834,727	938,215,412	927,567,140

### **Nota 3-7.9: Gastos Administrativos**

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

	<b>Setiembre 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>	<b>Setiembre 2018</b>
Sueldos y bonificaciones Personal	231,381,231	279,733,708	209,054,416
Remuneraciones a Directores y Fiscales	25,524,320	29,807,418	21,223,961
Decimotercer sueldo	20,935,937	25,678,397	19,171,245
Vacaciones	11,120,025	13,110,131	10,032,152
Cargas Sociales Patronales	55,653,999	69,680,692	52,244,127
Vestimenta	4,898,890	6,210,296	5,252,514
Seguros para el personal	5,210,241	6,095,128	4,541,403
Salario Escolar	9,813,971	13,386,184	10,206,494
Fondo de Capitalización Laboral	7,469,499	9,179,573	6,836,998
Otros Gastos de Personal	15,442,657	17,624,988	17,835,969
Otros Gastos Administrativos	182,395,167	212,205,225	158,211,062
<b>Total</b>	<b>569,845,938</b>	<b>682,711,741</b>	<b>514,610,341</b>

	<b>Trimestre Jul - Agosto - Set 2019</b>	<b>Trimestre Oct - Nov - Dic 2018</b>	<b>Trimestre Jul - Agosto - Set 2018</b>
Sueldos y bonificaciones Personal	79,943,852	70,679,292	72,121,143
Remuneraciones a Directores y F	9,739,520	8,583,458	6,632,108
Decimotercer sueldo	7,261,455	6,507,152	6,101,232
Vacaciones	3,689,550	3,077,979	3,263,076
Cargas Sociales Patronales	18,950,104	17,436,564	17,169,979
Vestimenta	2,689,570	957,782	300,849
Seguros para el personal	1,866,043	1,553,725	1,499,482
Salario Escolar	3,278,390	3,179,690	3,505,122
Fondo de Capitalización Laboral	2,538,389	2,342,575	2,306,759
Otros Gastos de Personal	7,205,869	210,981	3,487,991
Otros Gastos Administrativos	60,150,598	53,994,163	50,448,590
<b>Total</b>	<b>197,313,341</b>	<b>168,101,400</b>	<b>166,836,330</b>

### Nota 3-7.10: Participaciones sobre la Utilidad

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

	<b>Setiembre 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>	<b>Setiembre 2018</b>
CENECOOP	19,400,772	27,020,254	18,775,013
CONACOOP	15,520,618	21,616,204	15,020,010
<b>Total</b>	<b>34,921,390</b>	<b>48,636,458</b>	<b>33,795,023</b>

	<b>Trimestre Jul - Agosto - Set 2019</b>	<b>Trimestre Oct - Nov - Dic 2018</b>	<b>Trimestre Jul - Agosto - Set 2018</b>
CENECOOP	7,285,857	8,245,242	6,143,480
CONACOOP	5,828,686	6,596,193	4,914,784
<b>Total</b>	<b>13,114,543</b>	<b>14,841,435</b>	<b>11,058,263</b>

**Nota 3-8: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos**

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

**Nota 3-9: Vencimiento de activos y pasivos**

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

**Setiembre 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
<b>Activos</b>	618,279,672	525,311,378	558,250,294	709,733,485	1,662,702,883	3,398,202,006	30,716,834,845	1,027,755,220	39,217,069,784
<b>Pasivos</b>	4,483,092	2,173,324,486	1,098,925,791	968,418,089	3,682,509,584	4,351,973,604	15,756,959,315	-	28,036,593,961
<b>Diferencia</b>	613,796,580 -	1,648,013,108 -	540,675,497 -	258,684,604 -	2,019,806,701 -	953,771,598	14,959,875,531	1,027,755,220	11,180,475,823

**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
<b>Activos</b>	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
<b>Pasivos</b>	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
<b>Diferencia</b>	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

**Setiembre 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
<b>Activos</b>	802,837,057	639,278,358	684,105,186	511,384,933	1,435,818,838	3,717,463,640	27,871,357,020	880,355,558	36,542,600,590
<b>Pasivos</b>	27,307,171	3,200,106,898	1,173,020,270	1,870,707,599	5,644,608,335	5,866,674,604	8,971,533,280	-	26,753,958,157
<b>Diferencia</b>	775,529,887 -	2,560,828,540 -	488,915,084 -	1,359,322,665 -	4,208,789,497 -	2,149,210,964	18,899,823,740	880,355,558	9,788,642,434

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

### **Nota 3-10.1: Riesgo de Liquidez y de Mercado**

#### **a. Riesgo de liquidez**

La cooperativa está expuesta al riesgo de liquidez. En la medida en que no se presente un equilibrio entre ingresos y salidas de efectivo. Podría presentarse un déficit o un excedente temporal de efectivo. En el primer caso se prevé con la debida anticipación la cuantía y plazo de financiamiento requerido para cubrir dicha necesidad. En el segundo caso estos excedentes se destinan a inversiones en forma congruente con el origen de los recursos. La política general de la cooperativa con respecto a la liquidez es mantener al mes un 20% del total de activos en inversiones de fácil convertibilidad y bajo riesgo no obstante en los últimos meses el crecimiento de la liquidez de la Cooperativa ha sido importante y sus inversiones representan un 25.13% del Total de Activos. El calce de plazo al 30 de Setiembre 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Setiembre 2018, se presenta a continuación en el **Anexo 1**.

#### **b. Riesgo de Mercado**

Riesgo de tasas de interés: Para CoopeAyA el riesgo de tasas de interés está controlado producto de que las inversiones en colones se refieren en su mayoría a títulos tasa básica y Bonos de Estabilización Económica del Banco Central variables los cuales varían cada 90 días y 180 días respectivamente y las tasas de interés sobre créditos puede variar cada 90 días también en cuanto a los pasivos en lo que respecta a las captaciones a plazo la tasa varía hasta el momento en que vence la inversión y el promedio de captaciones es de 22.91 meses. Lo anterior nos permite controlar el riesgo de tasas de interés en colones. En cuanto a dólares la mayoría de las inversiones están con tasa fija y las captaciones vencen promedio a los 15.24 meses, no obstante, el margen que se maneja entre tasa de las inversiones y la de las captaciones es de 2 puntos. Además, las inversiones están valoradas al precio de mercado lo que podría generar ganancias de capital en caso de salir a venderlas y una importante liquidez de los títulos referidos. El reporte de Brechas al 30 de Setiembre 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Setiembre 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 1.1668 y se espera continuar disminuyendo dicha posición hasta llegar a 1. En el **Anexo 1** presentamos el calce de plazos en moneda extranjera

### **Nota 3.11 Partes Relacionadas**

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

**Setiembre 2019**

**Prestamos Directos**

Consejo de Administración	122,818,947.00
Personal Administrativo	659,325,742.64

**Obligaciones con el Público**

Consejo de Administración	279,789,452.32
Personal Administrativo	424,115,897.58

**Capital Social**

Consejo de Administración	56,591,056.64
Personal Administrativo	70,872,238.63

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

**Fideicomisos y Comisiones de Confianza**

Al 30 de Setiembre 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Setiembre 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

Setiembre 2019

<b>MONEDA NACIONAL</b>									
	<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	593,666,288	- 1,236,026,283	- 282,275,019	- 179,717,243	- 1,696,157,554	- 537,375,047	13,066,362,291	1,027,755,220	10,756,232,652
<b>TOTAL RECUPERACIONES</b>	<b>598,149,380</b>	<b>520,092,762</b>	<b>522,975,336</b>	<b>704,325,748</b>	<b>1,641,214,748</b>	<b>3,366,890,310</b>	<b>27,863,495,173</b>	<b>1,027,755,220</b>	<b>36,244,898,677</b>
DISPONIBILIDADES	144,514,625	-	-	-	-	-	-	-	144,514,625
INVERSIONES	367,857,061	12,604,729	16,722,954	199,647,226	132,643,311	379,864,007	7,422,982,371	-	8,532,321,659
CARTERA DE CREDITO	85,777,693	507,488,033	506,252,382	504,678,522	1,508,571,437	2,987,026,303	20,440,512,802	1,027,755,220	27,568,062,392
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>4,483,092</b>	<b>1,756,119,045</b>	<b>805,250,355</b>	<b>884,042,991</b>	<b>3,337,372,302</b>	<b>3,904,265,358</b>	<b>14,797,132,882</b>	-	<b>25,488,666,025</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-	1,562,823,800	641,538,842	702,557,462	2,741,748,361	2,983,092,087	9,273,017,675	-	17,904,778,227
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	-	137,901,321	137,901,321	137,901,321	413,703,962	827,407,925	5,263,732,354	-	6,918,548,203
CARGOS X PAGAR	4,483,092	55,393,924	25,810,192	43,584,208	181,919,979	93,765,346	260,382,853	-	665,339,594

<b>MONEDA EXTRANJERA</b>									
	<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	20,130,292	- 411,986,825	- 258,400,479	- 78,967,361	- 323,649,147	- 416,396,550	1,893,513,240	-	424,243,171
<b>TOTAL RECUPERACIONES</b>	<b>20,130,292</b>	<b>5,218,616</b>	<b>35,274,957</b>	<b>5,407,737</b>	<b>21,488,135</b>	<b>31,311,696</b>	<b>2,853,339,673</b>	-	<b>2,972,171,107</b>
DISPONIBILIDADES	4,624,110	-	-	-	-	-	-	-	4,624,110
INVERSIONES	15,407,250	-	30,056,341	189,121	5,832,287	-	2,363,581,720	-	2,415,066,719
CARTERA DE CREDITO	98,932	5,218,616	5,218,616	5,218,616	15,655,848	31,311,696	489,757,953	-	552,480,277
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>-</b>	<b>417,205,441</b>	<b>293,675,436</b>	<b>84,375,098</b>	<b>345,137,282</b>	<b>447,708,246</b>	<b>959,826,433</b>	-	<b>2,547,927,936</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-	409,915,179	290,683,400	82,553,573	337,572,450	442,474,125	955,228,208	-	2,518,426,934
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	-	3,126,791	-	-	-	-	-	-	3,126,791
CARGOS X PAGAR	-	4,163,471	2,992,036	1,821,526	7,564,832	5,234,121	4,598,225	-	26,374,211



Diciembre 2018

<b>MONEDA NACIONAL</b>									
	<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
<b>TOTAL RECUPERACIONES</b>	<b>1,097,640,089</b>	<b>491,927,178</b>	<b>501,973,019</b>	<b>581,012,141</b>	<b>1,752,205,605</b>	<b>3,675,365,894</b>	<b>25,984,253,389</b>	<b>935,251,978</b>	<b>35,019,629,293</b>
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
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>252,548,122</b>	<b>3,362,398,666</b>	<b>1,836,022,800</b>	<b>1,514,296,367</b>	<b>2,936,089,112</b>	<b>5,008,207,519</b>	<b>9,986,852,697</b>	-	<b>24,896,415,283</b>
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

<b>MONEDA EXTRANJERA</b>									
	<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
<b>TOTAL RECUPERACIONES</b>	<b>80,412,299</b>	<b>41,905,963</b>	<b>15,490,832</b>	<b>5,437,416</b>	<b>24,493,725</b>	<b>31,437,816</b>	<b>2,522,316,691</b>	-	<b>2,721,494,742</b>
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
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>36,638,206</b>	<b>597,797,911</b>	<b>244,478,759</b>	<b>605,139,703</b>	<b>576,599,507</b>	<b>539,666,570</b>	<b>108,264,242</b>	-	<b>2,708,584,899</b>
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

Setiembre 2018

<b>MONEDA NACIONAL</b>									
	<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	736,516,420	-2,154,312,347	-302,330,196	-1,162,166,100	-3,442,818,341	-1,398,135,459	16,794,396,178	880,355,558	9,951,505,713
<b>TOTAL RECUPERACIONES</b>	<b>757,868,044</b>	<b>599,998,332</b>	<b>647,897,760</b>	<b>506,968,482</b>	<b>1,422,569,485</b>	<b>3,690,964,934</b>	<b>25,765,929,458</b>	<b>880,355,558</b>	<b>34,272,552,054</b>
DISPONIBILIDADES	106,155,318	0	0	0	0	0	0	0	106,155,318
INVERSIONES	582,955,839	128,361,146	177,032,811	36,987,694	16,347,829	904,414,572	6,384,090,525	0	8,230,190,416
CARTERA DE CREDITO	68,756,887	471,637,187	470,864,949	469,980,788	1,406,221,655	2,786,550,362	19,381,838,933	880,355,558	25,936,206,320
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>21,351,624</b>	<b>2,754,310,679</b>	<b>950,227,957</b>	<b>1,669,134,582</b>	<b>4,865,387,825</b>	<b>5,089,100,393</b>	<b>8,971,533,280</b>	<b>0</b>	<b>24,321,046,341</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	16,868,532	2,597,499,957	799,356,781	1,484,231,551	4,289,335,229	4,296,231,333	4,193,923,319	0	17,677,446,702
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	113,496,265	113,496,265	113,496,265	340,488,796	680,977,593	4,627,539,912	0	5,989,495,097
CARGOS X PAGAR	4,483,092	43,314,457	37,374,910	71,406,765	235,563,800	111,891,467	150,070,048	0	654,104,541

<b>MONEDA EXTRANJERA</b>									
	<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	39,013,467	-406,516,193	-186,584,888	-197,156,566	-765,971,157	-751,075,505	2,105,427,562	0	-162,863,280
<b>TOTAL RECUPERACIONES</b>	<b>44,969,013</b>	<b>39,280,026</b>	<b>36,207,425</b>	<b>4,416,451</b>	<b>13,249,353</b>	<b>26,498,706</b>	<b>2,105,427,562</b>	<b>0</b>	<b>2,270,048,537</b>
DISPONIBILIDADES	3,781,601	0	0	0	0	0	0	0	3,781,601
INVERSIONES	41,187,413	34,863,575	31,790,974	0	0	0	1,656,920,202	0	1,764,762,164
CARTERA DE CREDITO	0	4,416,451	4,416,451	4,416,451	13,249,353	26,498,706	448,507,360	0	501,504,772
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>5,955,547</b>	<b>445,796,219</b>	<b>222,792,313</b>	<b>201,573,017</b>	<b>779,220,510</b>	<b>777,574,211</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,432,911,816</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	5,955,547	443,370,270	218,748,587	200,061,620	768,552,256	771,978,231	0	0	2,408,666,510
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS X PAGAR	0	2,425,949	4,043,727	1,511,397	10,668,254	5,595,980	0	0	24,245,306

## ANEXO 2

### COOPE AYA RL.

#### REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Setiembre 2019

<b>Moneda Nacional</b>							
	<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>
<b>Diferencia</b>	<b>10,526,074,112</b>	<b>9,372,342,520</b>	<b>-1,142,927,021</b>	<b>-3,033,701,342</b>	<b>-1,803,516,287</b>	<b>-4,956,029,571</b>	<b>8,962,242,411</b>
<b>RECUPERACION DE ACTIVOS</b>	<b>19,067,094,162</b>	<b>10,805,379,262</b>	<b>1,876,892,905</b>	<b>281,176,800</b>	<b>1,306,826,555</b>	<b>3,641,299,337</b>	<b>36,978,669,021</b>
INVERSIONES	420,621,876	1,005,504,186	1,876,892,905	281,176,800	1,306,826,555	3,641,299,337	8,532,321,659
CARTERA DE CREDITO	18,646,472,285	9,799,875,076	-	-	-	-	28,446,347,362
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>8,541,020,049</b>	<b>1,433,036,742</b>	<b>3,019,819,925</b>	<b>3,314,878,143</b>	<b>3,110,342,842</b>	<b>8,597,328,908</b>	<b>28,016,426,609</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1,621,899,325	1,433,036,742	3,019,819,925	3,314,878,143	3,110,342,842	8,597,328,908	21,097,305,885
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	6,919,120,724	-	-	-	-	-	6,919,120,724

<b>Moneda extranjera</b>							
	<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>
<b>Diferencia</b>	<b>102,551,509</b>	<b>-300,684,459</b>	<b>-344,982,891</b>	<b>-463,594,953</b>	<b>10,025,582</b>	<b>1,272,374,103</b>	<b>275,688,891</b>
<b>RECUPERACION DE ACTIVOS</b>	<b>519,381,497</b>	<b>78,652,559</b>	<b>5,832,287</b>	<b>0</b>	<b>164,923,213</b>	<b>2,198,658,507</b>	<b>2,967,448,064</b>
INVERSIONES	15,407,250	30,245,462	5,832,287	-	164,923,213	2,198,658,507	2,415,066,719
CARTERA DE CREDITO	503,974,248	48,407,097	-	-	-	-	552,381,345
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>416,829,988</b>	<b>379,337,018</b>	<b>350,815,178</b>	<b>463,594,953</b>	<b>154,897,631</b>	<b>926,284,404</b>	<b>2,691,759,173</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	413,703,198	379,337,018	350,815,178	463,594,953	154,897,631	926,284,404	2,688,632,382
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	3,126,791	-	-	-	-	-	3,126,791

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
<b>RECUPERACION DE ACTIVOS</b>	<b>24,022,736,825</b>	<b>5,591,745,261</b>	<b>1,121,228,930</b>	<b>707,279,944</b>	<b>711,588,804</b>	<b>2,688,252,441</b>	<b>34,842,832,205</b>
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
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>10,093,129,666</b>	<b>3,152,078,373</b>	<b>2,661,250,964</b>	<b>4,587,363,559</b>	<b>2,234,651,738</b>	<b>3,803,913,729</b>	<b>26,532,388,028</b>
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
<b>RECUPERACION DE ACTIVOS</b>	<b>593,411,016</b>	<b>68,991,956</b>	<b>8,774,817</b>	<b>0</b>	<b>137,970,618</b>	<b>1,831,764,738</b>	<b>2,640,913,145</b>
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
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>634,766,520</b>	<b>855,864,307</b>	<b>587,474,049</b>	<b>558,568,124</b>	<b>124,503,790</b>	<b>0</b>	<b>2,761,176,789</b>
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

Setiembre 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	9,234,791,521	7,977,261,604	-3,351,950,739	-3,824,769,123	-1,447,449,916	716,258,707	9,304,142,054
<b>RECUPERACION DE ACTIVOS</b>	<b>18,599,813,883</b>	<b>10,401,755,425</b>	<b>1,319,971,050</b>	<b>904,414,572</b>	<b>1,198,867,615</b>	<b>2,598,156,412</b>	<b>35,022,978,957</b>
INVERSIONES	1,013,477,145	1,195,303,622	1,319,971,050	904,414,572	1,198,867,615	2,598,156,412	8,230,190,416
CARTERA DE CREDITO	17,586,336,738	9,206,451,803	0	0	0	0	26,792,788,541
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>9,365,022,363</b>	<b>2,424,493,821</b>	<b>4,671,921,789</b>	<b>4,729,183,695</b>	<b>2,646,317,531</b>	<b>1,881,897,705</b>	<b>25,718,836,903</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	3,375,527,265	2,424,493,821	4,671,921,789	4,729,183,695	2,646,317,531	1,881,897,705	19,729,341,805
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	5,989,495,097	0	0	0	0	0	5,989,495,097

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	51,494,367	-151,426,878	-929,440,089	-805,453,254	133,347,944	1,523,572,258	-177,905,652
<b>RECUPERACION DE ACTIVOS</b>	<b>503,415,940</b>	<b>139,219,321</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>133,347,944</b>	<b>1,523,572,258</b>	<b>2,299,555,463</b>
INVERSIONES	76,050,988	72,978,387	0	0	133,347,944	1,523,572,258	1,805,949,576
CARTERA DE CREDITO	427,364,953	66,240,934	0	0	0	0	493,605,886
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>451,921,573</b>	<b>290,646,198</b>	<b>929,440,089</b>	<b>805,453,254</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,477,461,114</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	451,921,573	290,646,198	929,440,089	805,453,254	0	0	2,477,461,114
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	0	0	0	0	0	0	0

\_\_\_\_\_  
Mauricio Sanabria Cordero  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Karina Calero Chavarria  
Contadora Suplente

\_\_\_\_\_  
Héctor Jiménez Montero  
Comité de Vigilancia