



## **ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES**

**AL 30 DE JUNIO DEL 2019 Y 2018**

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público  
Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.  
(COOPECAJA, R. L.)**

**BALANCE GENERAL**

Por el periodo terminado al 30 junio del período 2019 y 2018

(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio. 2019	Diciembre. 2018	Junio. 2018
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	11.1	<b>6,492,309,772</b>	<b>10,957,774,353</b>	<b>4,884,591,947</b>
Efectivo (111)		320,799,684	249,915,139	165,625,158
Banco Central (112)		392,924,886	873,794,282	0
Entidades financieras del país (113)		5,775,010,408	9,827,009,658	4,718,498,296
Productos por cobrar (118)		3,574,794	7,055,274	468,493
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	11.2	<b>14,722,607,789</b>	<b>16,870,570,173</b>	<b>16,856,788,660</b>
Mantenidas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		0	0	0
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.33)		14,552,717,651	16,692,719,539	16,671,205,956
Mantenidas al vencimiento (123 + 124.01.M.04 + 124.02.M.04 + 125.03)		0	0	0
Productos por cobrar (128)		169,890,138	177,850,633	185,582,704
Estimación por Deterioro (129)		0	0	0
<b>Cartera de Créditos</b>	11.3	<b>149,109,287,130</b>	<b>147,723,817,999</b>	<b>145,856,488,430</b>
Créditos vigentes (131.00 + 134.01)		151,948,651,576	150,024,865,910	149,350,070,084
Créditos vencidos (132.00 + 134.02)		7,004,856,589	5,596,766,930	2,939,306,247
Créditos en Cobro Judicial (133 + 134.03)		0	0	0
Productos por cobrar (138)		642,058,165	498,527,930	364,643,000
(Estimación por deterioro) (139)	6.2	-10,486,279,200	-8,396,342,771	-6,797,530,901
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>3,595,065,424</b>	<b>40,950,563</b>	<b>12,367,708</b>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145)		15,821,746	628,576	1,359,274
Otras cuentas por cobrar (145)		0	0	0
Otras cuentas por cobrar (147)		3,579,243,678	40,321,987	11,008,434
Productos por cobrar (148)		0	0	0
Estimación por Deterioro (149)		0	0	0
<b>Bienes realizables</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16,785,806</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		0	0	33,344,151
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)		0	0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)		0	0	-16,558,345
				sigue...

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público  
 Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.  
 (COOPECAJA, R. L.)  
 BALANCE GENERAL**

Por el periodo terminado al 30 junio del período 2019 y 2018  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Junio. 2019	Diciembre. 2018	Junio. 2018
<u>Viene...</u>				
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160)</b>	17	100,493,624	100,493,624	493,624
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)</b>	11.4	6,402,945,148	6,037,069,887	2,032,538,588
<b>Inversiones en propiedades (190)</b>		0	0	0
<b>Otros activos</b>	11.5	2,848,531,394	2,610,915,561	3,967,322,520
Cargos diferidos (182)		4,156,878	13,616,495	26,133,617
Activos Intangibles (186)		1,577,198,124	1,557,239,046	556,773,876
Otros activos (180 -186 - 182)		1,267,176,392	1,040,060,019	3,384,415,028
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>183,271,240,281</b>	<b>184,341,592,159</b>	<b>173,627,377,283</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>	11.6	<b>46,894,059,922</b>	<b>42,376,483,894</b>	<b>41,059,186,067</b>
A la vista (211 + 212)		362,947,431	564,991,281	3,272,225,552
A Plazo (213 + 218)		45,214,529,919	40,208,926,451	36,489,165,343
Otras obligaciones con el públicos (214-215)		0	0	0
Cargos financieros por pagar (219)		1,316,582,572	1,602,566,162	1,297,795,171
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica</b>	11.7	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
A la vista (231)		0	0	0
A plazo (222)		0	0	0
Cargos financieros por pagar (228)		0	0	0
<b>Obligaciones con entidades</b>	11.7	<b>90,674,999,094</b>	<b>95,628,084,258</b>	<b>89,481,732,597</b>
A la vista (231)		0	0	0
A plazo (232)		83,661,933,070	89,231,956,949	83,832,387,578
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		6,599,954,104	6,004,127,691	5,301,882,102
Cargos financieros por pagar (238)		413,111,920	391,999,618	347,462,916
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	11.8	<b>2,145,509,525</b>	<b>2,202,525,954</b>	<b>1,698,901,110</b>
Cuentas por pagar por servicios bursátiles (244)		0	0	0
Impuesto sobre la renta diferido (246)		0	0	0
Provisiones (243)		534,449,644	375,942,924	459,691,780
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		1,611,059,881	1,826,583,029	1,239,209,330
Cargos financieros por pagar (248)		0	0	0
<b>Otros pasivos</b>	11.15	<b>3,691,052,711</b>	<b>2,620,295,998</b>	<b>3,025,005,463</b>
Ingresos diferidos (251)		2,744,721,740	2,516,695,133	2,995,037,041
Estimación por deterioro de créditos contingentes (252)		0	0	0
Otros pasivos (253 + 254 + 257)		946,330,971	103,600,865	29,968,421
<b>Obligaciones Subordinadas</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Obligaciones Subordinadas (261)		0	0	0
Cargos financieros por pagar (268)		0	0	0
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>143,405,621,251</b>	<b>142,827,390,105</b>	<b>135,264,825,235</b>

sigue...

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público  
Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.  
(COOPECAJA, R. L.)**

**BALANCE GENERAL**

Por el periodo terminado al 30 junio del período 2019 y 2018  
(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio. 2019	Diciembre. 2018	Junio. 2018
<i>Viene...</i>				
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital social</b>	<b>16</b>	<b>31,776,580,983</b>	<b>31,569,512,435</b>	<b>29,330,565,322</b>
Capital pagado (311)		31,776,580,983	31,569,512,435	29,330,565,322
Capital donado (312)		0	0	0
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados (320)</b>		<b>217,392</b>	<b>217,392</b>	<b>217,392</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>1,142,601,509</b>	<b>994,071,426</b>	<b>1,096,373,218</b>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo (331.01)		1,151,416,237	1,151,416,237	1,151,416,237
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		0	0	0
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez (331.03)		-8,814,729	-157,344,811	-55,043,020
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos (331.04)		0	0	0
Superávit por revaluación de otros activos (331.06)		0	0	0
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas (332)		0	0	0
<b>Reservas patrimoniales (340)</b>	<b>11.9</b>	<b>5,565,981,819</b>	<b>6,124,251,357</b>	<b>5,360,830,089</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores (350)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultado del período (360)</b>		<b>1,380,237,326</b>	<b>2,826,149,444</b>	<b>2,574,566,027</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>39,865,619,030</b>	<b>41,514,202,054</b>	<b>38,362,552,048</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>183,271,240,281</b>	<b>184,341,592,159</b>	<b>173,627,377,283</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>11.13</b>	<b>204,355,599,624</b>	<b>197,448,585,013</b>	<b>190,628,996,668</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)		184,850,477,952	181,044,679,627	175,366,446,538
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras (830)		19,505,121,672	16,403,905,386	15,262,550,129

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público  
Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.  
(COOPECAJA, R. L.)**

**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el periodo terminado al 30 junio del período 2019 y 2018  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2019	2018
<b>Ingresos Financieros</b>			
Por disponibilidades (511)		35,339,763	9,255,868
Por inversiones en instrumentos financieros (512)		716,362,791	562,447,374
Por cartera de créditos (514+513 - (513.07+514.07))		13,303,318,382	12,484,162,433
Por arrendamientos financieros (513.07 + 514.07)		0	0
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (cuando la diferencia entre el saldo de la cuenta 518 menos el saldo de la cuenta 418 es positiva)		411,891,366	33,322,842
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar (519.07 + 519.09 + 519.10)		0	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta (519.11 + 519.17 - 519.18)		0	0
Por otros ingresos financieros (519 - 519.07 - 519.09 - 519.10 - 519.11 - 519.13 - 519.17 - 519.18)		321,206,542	315,788,854
<b>Total de Ingresos Financieros</b>	<b>11.10</b>	<b>14,788,118,844</b>	<b>13,404,977,370</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por Obligaciones con el Público (411)		2,197,617,916	1,901,299,318
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412)		0	0
Por Obligaciones con Entidades Financieras (413)	<b>11.11</b>	4,919,252,682	4,510,155,528
Por otras cuentas por pagar diversas (414)		0	0
Por perdidas por diferencias de cambio y UD (cuando la diferencia entre el saldo de la cuenta 518 menos el saldo de la 418 es negativa)		0	0
Por inversiones en propiedades (419.07 + 419.18)		0	0
Por diferencial cambiario		0	0
Por otros gastos financieros (419 - 419.07 - 419.10 - 419.11 - 419.13 - 419.17 - 419.18)		123,029,029	106,365,301
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>7,239,899,627</b>	<b>6,517,820,147</b>
<b>Por estimación de deterioro de activos (420)</b>		<b>3,026,616,122</b>	<b>1,239,000,911</b>
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones (520 - 524)</b>		<b>241,765,611</b>	<b>184,782,311</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>4,763,368,705</b>	<b>5,832,938,623</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios (531)		98,958,871	68,260,418
Por bienes realizables (532)		6,539,035	997,498
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas (533)		0	0
Por otros ingresos con partes relacionadas (538)		0	0
Por otros ingresos operativos (539 + 524)		15,788,135	74,609,713
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>121,286,041</b>	<b>143,867,629</b>

sigue...

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público  
Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.  
(COOPECAJA, R. L.)**

**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el periodo terminado al 30 junio del período 2019 y 2018  
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2019	2018
<b>Viene...</b>			
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios (431)		22,798	0
Por bienes realizables (432)		0	8,392,903
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas (433)		0	0
Por bienes diversos (434)		0	8,200,771
Por provisiones (435)		0	0
Por otros gastos con partes relacionadas (438)		0	0
Por otros gastos operativos (439-439.25)		112,777,785	318,123,358
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos (439.25)		0	0
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>112,800,583</b>	<b>334,717,032</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>4,771,854,164</b>	<b>5,642,089,221</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Por gastos de personal (441)	11.12	1,802,762,240	1,838,569,991
Por otros gastos de Administración (440-441)		1,523,817,236	1,107,638,774
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>3,326,579,476</b>	<b>2,946,208,765</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>1,445,274,688</b>	<b>2,695,880,456</b>
Participaciones sobre la Utilidad (452)	11.14	65,037,361	121,314,430
Disminución de participaciones sobre la utilidad (552)		0	0
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>1,380,237,326</b>	<b>2,574,566,026</b>
Atribuidos a los intereses minoritarios		0	0
Atribuidos a la controladora		0	0
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>148,530,082</b>	<b>80,645,703</b>
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo (331.01)			0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta (331.02)		0	0
Ajuste por valuación de inversiones en resguardo de la reserva de liquidez (331.03)		148,530,082	80,645,703
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta (331.04)		0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio, neto impuestos sobre renta (331.05)		0	0
Superávit por revaluación de otros activos (331.06)		0	0
<b>Otros Resultados Integrales del Periodo, Neto de Impuesto</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>1,528,767,408</b>	<b>2,655,211,729</b>

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público  
Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.  
(COOPECAJA, R. L.)**

**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el trimestre terminado al 30 junio del período 2019 y 2018  
(En colones sin céntimos)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Ingresos Financieros</b>		
Por disponibilidades (511)	24,832,284	3,757,980
Por inversiones en instrumentos financieros (512)	408,683,966	279,204,068
Por cartera de créditos (514+513 - (513.07+514.07))	6,648,172,866	6,237,015,925
Por arrendamientos financieros (513.07 + 514.07)	0	0
Por ganancia por diferencias de cambios	290,133,622	33,322,842
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar (519.07 + 519.09 + 519.10)	0	0
Por otros ingresos financieros (519 - 519.07 - 519.09 - 519.10 - 519.11 - 519.13 - 519.17 - 519.18)	<u>133,065,060</u>	<u>176,649,683</u>
<b>Total de Ingresos Financieros</b>	<b><u>7,504,887,798</u></b>	<b><u>6,729,950,497</u></b>
<b>Gastos Financieros</b>		
Por Obligaciones con el Público (411)	1,141,773,943	965,339,141
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412)	0	0
Por Obligaciones con Entidades Financieras (413)	2,496,216,031	2,296,708,999
Por otras cuentas por pagar diversas (414)	0	0
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes (416)	0	0
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD (cuando la diferencia entre el saldo de la cuenta 518 menos el saldo de	0	-45,929,631
Por inversiones en propiedades (419.07 + 419.18)	0	0
Por diferencial cambiario	0	0
Por otros gastos financieros (419 - 419.07 - 419.10 - 419.11 - 419.13 - 419.17 - 419.18)	<u>42,471,747</u>	<u>66,400,187</u>
<b>Total de Gastos Financieros</b>	<b><u>3,680,461,721</u></b>	<b><u>3,282,518,696</u></b>
		Sigue...

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público  
Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.  
(COOPECAJA, R. L.)**

**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el trimestre terminado al 30 junio del período 2019 y 2018  
(En colones sin céntimos)

<b>Viene...</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Por estimación de deterioro de activos (420)</b>	1,863,912,884	488,197,451
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones (520 - 524)</b>	137,294,578	28,888,067
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b><u>2,097,807,772</u></b>	<b><u>2,988,122,418</u></b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>		
Por comisiones por servicios (531)	44,432,631	34,869,993
Por bienes realizables (532)	5,227,905	0
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas (533)	0	0
Por cambio y arbitraje de divisas (534)	0	0
Por otros ingresos con partes relacionadas (538)	0	0
Por otros ingresos operativos (539 + 524)	6,101,816	-54,117,260
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>	<b><u>55,762,352</u></b>	<b><u>-19,247,268</u></b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>		
Por comisiones por servicios (431)	0	0
Por bienes realizables (432)	0	4,196,451
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas (433)	0	0
Por bienes diversos (434)	0	0
Por provisiones (435)	0	0
Por cambio y arbitraje de divisas (437)	0	0
Por otros gastos con partes relacionadas (438)	0	0
Por otros gastos operativos (439)	83,364,331	152,543,417
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>	<b><u>83,364,331</u></b>	<b><u>156,739,868</u></b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b><u>2,070,205,793</u></b>	<b><u>2,812,135,282</u></b>

Sigue...

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público  
Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.  
(COOPECAJA, R. L.)**

**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el trimestre terminado al 30 junio del período 2019 y 2018  
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2019	2017
<b>Viene...</b>			
<b>Gastos Administrativos</b>			
Por gastos de personal (441)		890,544,117	940,212,662
Por otros gastos de Administración (440-441)		694,790,421	535,867,786
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b><u>1,585,334,538</u></b>	<b><u>1,476,080,448</u></b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b><u>484,871,255</u></b>	<b><u>1,336,054,834</u></b>
Disminución de impuesto de Renta (551)		0	0
Participaciones sobre la Utilidad (452)		21,819,206	60,241,610
Disminución de participaciones sobre la utilidad (552)		0	0
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b><u>463,052,049</u></b>	<b><u>1,275,813,224</u></b>
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios		0	0
Resultados del periodo atribuidos a la controladora		0	0
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>		<b><u>175,253,615</u></b>	<b><u>124,279,031</u></b>
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo (331.01)		0	0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta (331.02)		0	0
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez (331.03)		175,253,615	124,279,031
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta (331.04)		0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio, neto impuestos sobre renta (331.05)		0	0
Superávit por revaluación de otros activos (331.06)		0	0
Ajuste por valoración de instrumentos derivados (331.07)		0	0
Otro (331.08 + 332 + 333)		0	0
<b>Otros Resultados Integrales del Periodo, Neto de Impuesto</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b><u>638,305,663</u></b>	<b><u>1,400,092,254</u></b>
Atribuidos a los Intereses minoritarios		0	0
Atribuidos a la Controladora		0	0

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público  
Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.  
(COOPECAJA, R. L.)**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el periodo terminado al 30 junio del período 2019 y 2018  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2019	2018
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
<b>Resultados del período</b>		<b>1,380,237,326</b>	<b>2,574,566,027</b>
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo.		0	0
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		0	0
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		2,089,936,429	-429,924,091
Perdidas por otras estimaciones		0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		57,436,074	72,756,318
Depreciaciones y amortizaciones		287,691,836	135,697,132
Ingreso por novación de deuda		0	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		0	0
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		<b>3,815,301,665</b>	<b>2,353,095,385</b>
Valores Negociables		0	0
Créditos y avances de efectivo		-3,331,875,326	-7,513,167,218
Bienes realizables		0	7,395,405
Productos por cobrar		-143,530,234	68,846,055
Otros activos		-445,988,813	-1,590,495,249
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		<b>-3,921,394,373</b>	<b>-9,027,421,006</b>
Obligaciones a la vista y a plazo		5,399,386,032	7,746,784,124
Otras cuentas por pagar y provisiones		-114,452,502	34,333,030
Productos por pagar		-264,871,288	-155,063,817
Otros pasivos		1,070,756,712	366,987,173
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>5,984,726,246</b>	<b>1,318,714,889</b>

Sigue....

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público  
Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.  
(COOPECAJA, R. L.)**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el periodo terminado al 30 junio del período 2019 y 2018  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2019	2018
Viene....			
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		148,530,082	-29,440,336
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0	0
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		-445,194,119	-26,335,705
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	0
Otras actividades de inversión		-3,554,114,861	48,519,988
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>-3,850,778,898</b>	<b>-7,256,053</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		<b>2,133,947,348</b>	<b>1,311,458,836</b>
Otras obligaciones financieras nuevas		-5,570,023,880	-4,212,265,472
Nuevas obligaciones subordinadas		0	0
Nuevas obligaciones convertibles		0	0
Nuevas Obligaciones preferentes		0	0
Pago de obligaciones		0	0
Pago de dividendos		-2,826,149,444	-2,807,783,147
Otras actividades de financiamiento		0	0
Utilización de Reservas		-558,269,535	-158,670,446
Aportes de capital recibidos en efectivo		207,068,548	197,730,746
		<b>-6,613,426,963</b>	<b>-5,669,529,483</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		27,828,344,524	27,410,910,090
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>4</b>	<b>21,214,917,561</b>	<b>21,741,380,607</b>

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público  
Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.  
(COOPECAJA, R.L.)**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

Por el periodo terminado al 30 de junio del 2019  
(En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Resultados acumulados al principio del	TOTAL
<b>Saldo al 30 junio del 2018</b>		<b>29,330,565,322</b>	<b>217,392</b>	<b>1,096,373,218</b>	<b>5,360,830,089</b>	<b>0</b>	<b>2,574,566,027</b>	<b>38,362,552,048</b>
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0	0
Corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0	0
Otros		0	0	0	-409,184,357	0	0	-409,184,357
Resultado del Periodo 2018		0	0	0	1,172,605,625	0	4,231,972,189	5,404,577,814
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	0	0	-1,172,605,625	-1,172,605,625
Dividendos del periodo 2017		0	0	0	0	0	-2,807,783,147	-2,807,783,147
Capital pagado adicional		3,557,320,429	0	0	0	0	0	3,557,320,429
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		0	0	-102,301,792	0	0	0	-102,301,792
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos neto de impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos morosos o en litigio neto impuestos sobre renta		0	0	0	0	0	0	0
Superávit por revaluación de otros activos		0	0	0	0	0	0	0
Otros		-1,318,373,316	0	0	0	0	0	-1,318,373,316
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>		<b>31,569,512,435</b>	<b>217,392</b>	<b>994,071,427</b>	<b>6,124,251,357</b>	<b>0</b>	<b>2,826,149,444</b>	<b>41,514,202,054</b>
<b>Atribuidos a los intereses minoritarios</b>								
<b>Atribuidos a la controladora</b>								
<b>Saldo al 1 de enero del Periodo 2019</b>		<b>31,569,512,435</b>	<b>217,392</b>	<b>994,071,427</b>	<b>6,124,251,357</b>	<b>0</b>	<b>2,826,149,444</b>	<b>41,514,202,054</b>
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0	0
Corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0	0
<b>Originados en el Periodo 2018:</b>		0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		0	0	0	0	0	0	0

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público  
Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.  
(COOPECAJA, R.L.)**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

Por el periodo terminado al 30 de junio del 2019  
(En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Resultados acumulados al principio del	TOTAL
Viene...								
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros cesación de pagos, morosos o en litigio, neto impuestos sobre la renta		0	0	0	0	0	0	0
<b>Transferencias a resultados Periodo 2018:</b>		0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros cesación de pagos, morosos o en litigio, neto impuestos sobre la renta		0	0	148,530,082	0	0	0	148,530,082
Otros		-2,221,470,553	0	0	-558,269,538	0	0	-2,779,740,091
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados periodo 2019		0	0	0	0	0	0	0
Resultado Periodo 2019		0	0	0	0	0	1,380,237,326	1,380,237,326
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	0	0	0	0
Dividendos por periodo 2018		0	0	0	0	0	-2,826,149,444	-2,826,149,444
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria		0	0	0	0	0	0	0
Compra y venta de acciones en tesorería		0	0	0	0	0	0	0
Capital pagado adicional		2,428,539,101	0	0	0	0	0	2,428,539,101
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	0	0	0	0	0
Transferencia superávit por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas		0	0	0	0	0	0	0
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto		0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo al 30 de junio del 2019</b>		<b>31,776,580,983</b>	<b>217,392</b>	<b>1,142,601,509</b>	<b>5,565,981,819</b>	<b>0</b>	<b>1,380,237,326</b>	<b>39,865,619,029</b>
<b>Atribuidos a los intereses minoritarios</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Atribuidos a la controladora</b>		<b>31,776,580,983</b>	<b>217,392</b>	<b>1,142,601,509</b>	<b>5,565,981,819</b>	<b>0</b>	<b>1,380,237,326</b>	<b>39,865,619,029</b>

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores  
Del Sector Público Costarricense y de las Empresas del  
Sector Salud Costarricense, R. L.  
(COOPECAJA R.L.)**

**Notas a los estados financieros**

(En colones sin céntimos)

Al 30 de junio del 2019, y 30 de junio del 2018

**Nota 1. Información general**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público Costarricense y las Empresas del Sector Salud R.L., (en adelante la Cooperativa), se constituyó el 27 de mayo de 1971, siendo reconocida legalmente el 4 de agosto de 1971, mediante resolución C-0259, en cumplimiento de lo dispuesto por los artículos 308 del Código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social.

Se encuentra localizada en Avenida 12, calles 5 y 7, San José, Costa Rica. Además de los fines establecidos por la Ley de Asociaciones Cooperativas, la Cooperativa es un intermediario financiero. La Cooperativa no cuenta con cajeros automáticos propios y su página Web es [www.coopecaja.fi.cr](http://www.coopecaja.fi.cr). Al cierre del mes de junio del 2018 tenía 158 funcionarios.

La Cooperativa cuenta con las siguientes sucursales: Heredia ubicada diagonal al Hospital San Vicente de Paul, Roble de Puntarenas 300 mts Norte de la entrada principal del Roble, Multicentro en Desamparados, Liberia contiguo al Hotel Los Boyeros, edificio Davivienda segunda planta, frente a Bomba Emesa y Plaza Real en Alajuela.

La Cooperativa está conformada según la Ley de Asociaciones Cooperativas por la Asamblea General de Delegados, la cual nombra por períodos de 2 años, un Consejo de Administración que realiza funciones homólogas a una Junta Directiva.

En cumplimiento con la normativa emitida por el CONASSIF, a partir del mes de agosto del 2005 la Cooperativa cuenta con un Comité de Auditoría como un órgano de enlace entre la administración y la auditoría, que coadyuva en la implantación de recomendaciones y demás funciones establecidas en la normativa emitida.

**Nota 2. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas**

**2.1. Base de preparación**

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y en los aspectos no previstos aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), relacionadas con la actividad de intermediación financiera. El CONASSIF dispuso que las NIIF se adopten parcialmente a partir del 1° de enero del 2003. Las principales diferencias con las NIIF se describen en la Nota 3.

La Cooperativa cumple en todo el rango de aplicación con los preceptos consignados en la normativa de la prevención, monitoreo y control de legitimación de capitales, por lo tanto, se encuentra en funcionamiento un Comité de Cumplimiento, el cual se encarga de verificar que la entidad cumpla con toda la legislación vigente al respecto.

## 2.2. Principales políticas contables utilizadas:

### 2.2.1 Inversiones en valores y depósitos

La normativa actual permite mantener las inversiones en valores para negociación, disponibles para la venta y mantenidas al vencimiento. Las inversiones para negociación y las disponibles para la venta se valoran a precios de mercado, utilizando el vector de precios proporcionado por el Proveedor Integral de Precios de Centroamérica (PIPICA). Las inversiones que se mantienen al vencimiento se registran a su costo de adquisición.

El efecto de la valoración a precios de mercado de las inversiones disponibles para la venta se incluye en una cuenta patrimonial hasta que se realicen o se vendan.

La compra o venta de activos financieros que se realice por la vía ordinaria se reconoce utilizando el método de la fecha de liquidación, que es aquella en que se entrega un activo a la institución o por parte de la misma. Las recompras no se valoran a precios de mercado, al igual que los títulos con vencimientos menores a 180 días.

### 2.2.2 Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

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 créditos: 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.

A partir del 9 de octubre del 2006, la cartera de crédito se valuaba de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo 1-05, la cual establece parámetros para el cálculo de la estimación para incobrables. Tales disposiciones se resumen como sigue:

- a. Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas y jurídicas, serán clasificadas según su riesgo crediticio. Esta clasificación toma en consideración varios factores incluyendo: la situación económica actual, la capacidad de pago de los deudores, el historial crediticio y la calidad de las garantías recibidas.
- b. La estimación de incobrabilidad para créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance de situación, en la cuenta de Otros Pasivos.
- c. Las categorías establecidas ante la normativa SUGEF 1-05 son las siguientes:

Categoría de riesgos	Porcentaje de estimación	Morosidad	Comportamiento de pago historico	Nivel de Capacidad de Pago
A1	0.50%	Igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2%	Igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5%	Igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10%	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25%	Igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
C2	50%	Igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	75%	Igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4

El monto establecido en las categorías A1 y A2 será registrado como componente genérico.

Con respecto a la estimación para créditos incobrables, la Gerencia ha cumplido con la normativa establecida. Las entidades reguladoras revisan periódicamente la estimación para créditos incobrables, como parte integral de sus exámenes. Tales entidades reguladoras pueden requerir que se reconozcan estimaciones adicionales, basadas en la evaluación sobre la información disponible a la fecha de sus exámenes.

A partir del 15 de junio del 2006 entró en vigencia una modificación a la SUGEF 1-05, la cual varía el porcentaje de estimación para las operaciones catalogadas en E, la cual queda de la siguiente manera:

<b>Mora en la entidad</b>	<b>Porcentaje de estimación</b>
De 0 a 30 días	20%
De 30 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

La cooperativa está cumpliendo a cabalidad con el ACUERDO SUGEF 19-16, Reglamento para la Determinación y el registro de Estimaciones Contra cíclicas, dicha normativa permite un transitorio para su registro, pero la cooperativa no se acogió al mismo, registrando el 100% de lo solicitado.

### **2.2.3 Ingresos y gastos por intereses**

Los intereses sobre las colocaciones, inversiones en valores y otras cuentas por cobrar y obligaciones se registran por el método de acumulación o devengado, con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada.

En los créditos y otras cuentas por cobrar que tienen atraso de más de 180 días se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo. El cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones, inversiones y otras cuentas por cobrar requieren una estimación conforme con disposiciones de la SUGEF.

### **2.2.4 Ingresos por comisiones**

Cuando se generan comisiones por el otorgamiento de créditos, se tratan como un ajuste al rendimiento efectivo. Si existe un exceso de los ingresos sobre los costos para generar estas comisiones, se difiere en la vida de los créditos, este es el caso de la Cooperativa, donde las comisiones se están difiriendo.

La Cooperativa considera que no existen costos asociados que puedan ser registrados en la cuenta 182.05 pues no se cumplen con ninguno de los enunciados de la cuenta:

182.05 Costos directos diferidos asociados a créditos

CONCEPTO En esta subcuenta se registra los costos directos incurridos por la entidad en la formalización de un crédito, los cuales deben contar con las siguientes características:

1. Que resulten directamente de un crédito y sean esenciales para la transacción del mismo;
2. Que sean costos en los cuales la entidad no hubiera incurrido en ellos si la transacción no hubiese tenido lugar;
3. Que estén directamente relacionados, con las siguientes actividades:

4. Evaluar la capacidad de pago del prestatario;
5. Evaluar y registrar las garantías, colateral y demás disposiciones de seguridad del crédito;
6. Negociar las condiciones del crédito;
7. Preparar y procesar los documentos para formalizar el crédito;
8. Cerrar la transacción.

Para el diferimiento de estos costos, la entidad debe contar con un método de costeo o contabilidad analítica de aceptación general para su identificación.”

### **2.2.5 Bienes realizables y estimación para bienes realizables**

Dentro de la cuenta bienes realizables se registran los bienes recibidos en dación de pago. Se registran a su costo de adquisición o su valor de tasación, el que sea menor. La estimación por pérdida es registrada con cargo a los gastos del período y se calcula con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados a 100% una vez transcurridos dos años de su registro contable.

### **2.2.6 Participaciones en el capital de otras empresas**

La Cooperativa mantiene participaciones de capital en otras entidades. Estas participaciones se registran al costo.

### **2.2.7 Inmuebles, mobiliario y equipo**

Los inmuebles, mobiliario y equipo son registrados originalmente al costo. La depreciación del mobiliario y el equipo se calcula por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada y se detalla en nota a los estados financieros. Las mejoras a las propiedades arrendadas se amortizan por el método de línea recta de acuerdo con los años de vida útil estimada o según los términos de los respectivos contratos de alquiler. Se utiliza la tabla de Tributación directa vigente para los años de la depreciación. Adicionalmente se tiene como política realizar avalúos a los edificios y terrenos de la Cooperativa en períodos de 5 años.

### **2.2.8 Efectivo y equivalentes a efectivo**

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se preparan conforme con el método indirecto y para este propósito se considera como efectivo y equivalente a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

### **2.2.9 Transacciones en moneda extranjera**

El Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de la administración del sistema bancario nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas, esto lo realiza mediante el sistema de bandas cambiarias el cual entró a regir el 17 de octubre del año 2006, este nuevo sistema permite que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado, pero por lo límites fijados por las bandas cambiarias.

Al 30 de junio del 2019 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ₡576.72 y para la venta ₡583.64

Los registros contables de la Cooperativa se llevan en colones costarricenses y se muestran con el símbolo "₡" en los estados financieros.

Cabe aclarar que algunas compras de activos se pagan en dólares debido a que el proveedor realiza la venta en dólares, pero las mismas son pagadas al tipo de cambio del día de pago.

#### **2.2.10 Cambios en políticas contables**

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente, a menos de que los importes de cualquier ajuste resultante relacionado con períodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período, o tratado como modificaciones a los saldos iniciales de las utilidades acumuladas al inicio del período cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de períodos anteriores.

#### **2.2.11 Errores fundamentales**

La corrección de errores fundamentales que se relacionen con períodos anteriores constituye un ajuste contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del período. El importe de la corrección que se determine en el período corriente es incluido en la determinación del resultado del período.

#### **2.2.12 Beneficios de empleados**

La Cooperativa brinda a sus empleados los siguientes beneficios:

- Feriados de pago no obligatorio (2 de agosto y 12 de octubre),
- Plan de anualidades,
- Vacaciones diferenciadas dependiendo de los años laborados,
- Bonificación anual sobre cumplimiento de metas establecidas.

A los funcionarios contratados a partir de enero 2015, no se les aplica el plan de anualidades ni las vacaciones diferenciadas.

#### **2.2.13 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 N° 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, las Cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta; únicamente actúan como agentes retenedores de terceros con relación con el pago de salarios, dietas a los directores y pago de excedentes a sus asociados.

#### **2.2.14 Valuación de otras cuentas por cobrar**

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad, se debe contabilizar una estimación del 100% del valor de registro.

### **2.2.15 Arrendamientos**

La Cooperativa presenta los dos tipos de modalidades en cuanto a los arrendamientos el financiero y el operativo. Los arrendamientos financieros son registrados conforme a lo solicitado por la superintendencia. Los contratos son cancelables y no implican contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.

### **2.2.16 Costos por intereses**

Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.

### **2.2.17 Valuación de activos intangibles**

Los cargos diferidos son registrados originalmente al costo. La amortización sobre los cargos diferidos es calculada por el método de línea recta sobre el período de su vigencia. El software se amortiza en un período de cinco años.

### **2.2.18 Disfrute de vacaciones**

Las vacaciones son otorgadas de acuerdo con los lineamientos establecidos en el Reglamento Interno de Trabajo y la estimación presentada en los estados financieros es real, pues las vacaciones tomadas se rebajan de ahí, y se calculan todos los meses de forma exacta.

### **2.2.19 Provisión para prestaciones legales**

De acuerdo con la legislación laboral de la República de Costa Rica los empleados despedidos con responsabilidad patronal o bien por muerte o pensión, deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente al 5.33% del salario por cada año laborado. La Cooperativa administra la cesantía de sus empleados que así lo soliciten (voluntario) por medio de la figura de comisiones de confianza y se traslada mensualmente a la cuenta de cesantía.

### **2.2.20 Reservas estatutarias y destino de los excedentes**

Según la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo N° 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, los excedentes deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, 5% para la Reserva de Educación y un 11% para la Reserva de Bienestar Social. Se deben cancelar como participaciones de la utilidad un 2.5% como aporte al CENECOOP, 1% como aporte al CONACCOOP y 1% como aporte a FECOOPSE. La Cooperativa vía estatuto mantiene una Reserva Patrimonial debidamente reglamentada, la cual es de mínimo un 3%.

De acuerdo con el artículo 26 de la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, estas entidades anualmente deberán destinar no menos del 10% de sus excedentes a la constitución de una Reserva Legal hasta que alcance 20% del capital social. Esta reserva servirá para cubrir pérdidas cuando los excedentes netos del período resulten insuficientes. La reserva podrá invertirse en bienes inmuebles y ser administrada por medio de fondos de inversión.

### **Nota 3. Principales diferencias entre la base contable utilizada y las Normas Internacionales de Información Financiera**

Las diferencias más importantes en relación con la base contable utilizada versus Normas Internacionales de Información Financiera y las regulaciones emitidas para todas las entidades supervisadas son las siguientes:

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:

- a) 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, este tratamiento difiere de las NIC, donde el registro si se continúa realizando.

- b) 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.

- c) 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.

#### **NIC 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.

NIC 1 la versión 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, el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza la 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.

#### **NIC 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.

**NIC 8:** Ganancia o pérdida en el período, errores fundamentales y cambios en las políticas contables. Esta NIC requiere que se restablezcan los estados financieros de períodos anteriores para que se reflejen los cambios en la adopción de las NIC.

**NIC 18:** Ingresos: Las comisiones sobre créditos deben registrarse con base en su rendimiento efectivo. La Cooperativa mantenía el cálculo de estas estimaciones mediante línea recta, para junio del 2017 se actualizó toda la base de datos con el método de interés efectivo, realizándose todos los ajustes correspondientes en ese mes.

**NIC 36:** Deterioro en el valor de los activos.

**NIC 37:** Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes. Para mantener una provisión debe existir una obligación real. En algunas provisiones requeridas por los reguladores no existe obligación real de mantenerlas.

El CONASSIF ha definido los tratamientos contables que se deben utilizar en los casos en que existen alternativas permitidas por las NIC.

Se tiene conocimiento de los últimos cambios en las Normas Internacionales de Información Financiera, y de la obligatoriedad de su aplicación según el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, a partir de enero 2003, pero la Cooperativa aplica lo que el ente supervisor (SUGEF) le señala en esta materia.

#### **Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo al cierre de los períodos se componían de los siguientes rubros:

	<b>Junio. 2019</b>	<b>Diciembre. 2018</b>	<b>Junio. 2018</b>
Efectivo y valores en tránsito	320,799,684	249,915,139	165,625,158
Banco Central	392,924,886	0	4,718,498,296
Depósitos en bancos	5,775,010,408	10,700,803,940	468,493
Cuentas y productos por cobrar	3,574,794	7,055,274	0
Inversiones en valores y depósitos equivalentes de efectivo y valores en tránsito	14,722,607,789	16,870,570,172	16,856,788,660
<b>Totales</b>	<b>21,214,917,562</b>	<b>27,828,344,525</b>	<b>21,741,380,607</b>

## Nota 5. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas para entidades financieras al cierre de los períodos, sólo se presentan inversiones nacionales, pues la Cooperativa no mantiene inversiones cuyo emisor sea del Exterior:

Administrador	Emisor	Junio. 2019	Diciembre. 2018	Junio. 2018
BCR Valores Puesto de Bolsa	Banco Central	1,583,336,829	1,578,253,159	1,579,336,866
BN Fondos Nacional	Banco Central	2,015,393,075	1,012,287,060	814,686,478
Mercado de Valores	Fondo Inversión	0	502,938,940	0
Mercado de Valores	Banco Central	0	3,298,879,154	3,301,144,329
Prival Bank	Banco Central	2,705,354,198	2,620,821,874	2,635,972,588
Prival Bank	Ministerio de Hacienda	1,931,633,551	2,062,539,354	2,386,065,695
Central directo CDP	Banco Central	6,317,000,000	5,617,000,000	5,954,000,000
Productos por cobrar		169,890,138	177,850,633	185,582,704
<b>Totales</b>		<b>14,722,607,789</b>	<b>16,870,570,173</b>	<b>16,856,788,660</b>

En la Nota 11.2 se desglosa la composición de esta cuenta con mayor detalle.

## Nota 6. Cartera de crédito

En la Cooperativa funciona un Comité de Seguimiento de Cartera de Crédito Morosa el cual analiza los informes de composición de la cartera crediticia, revisa la aplicación de la morosidad a las diversas provisiones relacionadas con cartera, da un seguimiento a los casos trasladados a incobrables y a la cartera en cobro judicial y evalúa la aplicación práctica de la reglamentación vigente en materia de crédito y cobro para efectos de controlar las diferentes estimaciones.

### 6.1 Cartera de crédito originada por la entidad y comprada

Todos los préstamos son originados por la entidad.

### 6.2 Estimación para créditos incobrables

Al cierre de los períodos el detalle de las estimaciones del principal y producto acumulado relacionado con el riesgo de crédito es el siguiente:

<b>Saldo al 30 de junio del 2018</b>	<b>6,797,530,901</b>
Estimación cargada a resultados año examinado	2,667,601,351
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	-1,311,358,212
Sobre estimación reversada	242,568,731
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>8,396,342,771</b>
Más o menos:	
Estimación cargada a resultados año examinado	3,026,616,122
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados.	-1,659,599,660
Sobre estimación reversada	722,919,967
<b>Saldo al 30 Junio del 2019</b>	<b>10,486,279,200</b>

El 7 de junio del 2016 el CONASSIF aprobó el Acuerdo SUGEF 19-16, Reglamento para la determinación y el registro de las Estimaciones contra cíclicas.

### 6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 30 de junio del 2019 se mantenía la suma de ¢0.00 en cuentas de orden como intereses en suspenso, de igual forma para el 2018, la Cooperativa no refleja operaciones de crédito con acumulación de intereses a más de 6 meses.

### 6.4 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito

#### 6.4.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía

	<b>Junio. 2019</b>	<b>%</b>	<b>Diciembre. 2018</b>	<b>%</b>	<b>Junio. 2018</b>	<b>%</b>
Fiduciaria	13,973,355,627	9%	13,947,573,343	9%	13,272,756,351	9%
Back to Back	166,323,133	0%	218,113,660	0%	6,517,176,553	4%
Hipotecario Consumo	4,106,813,540	3%	7,136,534,382	5%	0	0%
Hipotecario Vivienda	3,950,992,916	2%	0	0%	0	0%
Sin Garantía 1/	136,756,022,950	86%	134,319,411,455	86%	132,499,443,427	87%
<b>Total cartera</b>	<b>158,953,508,166</b>	<b>100%</b>	<b>155,621,632,840</b>	<b>100%</b>	<b>152,289,376,331</b>	<b>100%</b>

1/ Para todos estos préstamos el deudor firma un pagaré.

#### 6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

	Junio. 2019	Diciembre. 2018	Junio. 2018
Agricultura	0	0	0
Comercio	0	0	0
Construcción	0	0	0
Consumo	158,953,508,166	155,621,632,840	152,289,376,331
Industria	0	0	0
Servicios	0	0	0
Transporte	0	0	0
Turismo	0	0	0
<b>Total cartera</b>	<b>158,953,508,166</b>	<b>155,621,632,840</b>	<b>152,289,376,331</b>

#### 6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

Rango	Junio. 2019				Diciembre. 2018				Junio. 2018			
	Nº Asociados	Nº Créditos	Cartera	Prod por cobrar	Nº Asociados	Nº Créditos	Cartera	Prod por cobrar	Nº Asociados	Nº Créditos	Cartera	Prod por cobrar
Al día	16145	34269	151,948,651,576	363,570,577	16234	35446	150,024,865,908	318,603,377	16291	36302	149,350,070,084	281,739,970
1 a 30	398	643	3,092,572,670	70,561,718	0	0	0	0	244	417	1,963,846,507	44,958,681
31 a 60	0	0	0	0	357	632	3,147,486,588	72,062,349	1	1	9,769,751	215,303
61 a 90	180	299	1,547,956,290	56,649,657	165	327	1,448,388,908	54,618,367	96	137	768,808,893	28,096,161
91 a 120	117	191	911,348,542	47,461,364	75	167	768,055,417	38,908,347	29	44	195,245,228	9,517,521
120 a 180	139	265	1,436,957,819	103,003,969	18	31	232,836,019	14,335,490	1	1	1,635,867	115,364
más de 180	1	1	16,021,267	810,880	0	0	0	0	0	0	0	0
Cobro Judicial	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>16,980</b>	<b>35,668</b>	<b>158,953,508,166</b>	<b>642,058,165</b>	<b>16,849</b>	<b>36,603</b>	<b>155,621,632,840</b>	<b>498,527,930</b>	<b>16,662</b>	<b>36,902</b>	<b>152,289,376,331</b>	<b>364,643,000</b>

La cartera al día y con atraso hasta 90 días hasta el 30 de junio del 2019 era de ¢ 156,589,180,537 (98.51% de la cartera total), para junio 2018 ¢ 152.092.495.235. (99.87% sobre la cartera total).

#### 6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al cierre de los períodos la Cooperativa no mantenía ningún préstamo con acumulación de intereses.

#### 6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

La Cooperativa, al cierre de ambos periodos no tenía préstamos en proceso de cobro judicial.

#### 6.4.6 Concentración en deudores por Grupo de Interés Económico

COOPECAJA no maneja grupos de interés económicos, la normativa solicita un rango del 5% del capital y reservas, esto equivale en junio del 2019 a ¢ 1.866 millones, y en junio 2018 a ¢1.734 millones. En ambos años ningún asociado mantiene dichos montos en capital social ni en créditos.

### Nota 7. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al 30 de junio de ambos años se detallan a continuación:

Consejo de Administración y personal administrativo (personas físicas):

	2019	No. Asociados	2018	No. Asociados
<b><u>Préstamos directos</u></b>				
Consejo de Administración	¢ 81,527,406	5	87,536,797	5
Personal administrativo	264,358,255	34	252,680,530	31
	<b>345,885,661</b>	<b>39</b>	<b>340,217,327</b>	<b>36</b>
<b><u>Obligaciones con el público:</u></b>				
Consejo de Administración	¢ 84,729,356	8	93,874,168	8
Personal administrativo	496,550,939	127	514,829,934	137
	<b>581,280,295</b>	<b>135</b>	<b>608,704,103</b>	<b>145</b>
<b><u>Capital Social:</u></b>				
Consejo de Administración	¢ 32,804,916	9	31,138,081	9
Personal administrativo	128,393,337	154	119,329,959	166
	<b>161,198,253</b>	<b>163</b>	<b>150,468,040</b>	<b>175</b>

### Nota 8. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

La Cooperativa mantenía contablemente registrados, activos cedidos en garantía en los periodos, según se resume de la siguiente forma:

Activo Restringido	Tipo de restricción	Valor contable 2019	Valor contable 2018	Causa de restricción
Títulos de Gobierno	Reserva de liquidez	11,549,148,366	12,393,639,033	Regulación posición monetaria

#### Garantías en poder de Bancos con deuda existente

Cartera de crédito	Garantía crédito	30,046,270,027	20,729,918,319	Banco Costa Rica
Cartera de crédito	Garantía crédito	6,986,156,124	5,594,142,144	Banco HSBC ahora DAVIVIENDA
Cartera de crédito	Garantía crédito	0	1,318,724,486	Banco Crédito Agrícola
Cartera de crédito	Garantía crédito	4,117,202,765	0	Banco Prival
Cartera de crédito	Garantía crédito	0	3,578,858,243	BCT
Cartera de crédito	Garantía crédito	37,264,158,206	40,439,758,636	Banco Nacional de C.R.
Cartera de crédito	Garantía crédito	6,140,256,052	6,689,723,310	LAFISE
Cartera de crédito	Garantía crédito	1,820,782,717	2,440,132,379	Banco Cathay
Cartera de crédito	Garantía crédito	5,594,652,085	6,495,998,967	Infocoop
Cartera de crédito	Garantía crédito	0	277,511,968	Banco Improsa
Cartera de crédito	Garantía crédito	9,241,389,574	0	Banco Popular
Cartera de crédito	Garantía crédito	2,912,433,109	1,203,513,601	BANHVI
Cartera de crédito	Garantía crédito	4,648,159,645	5,251,255,375	Coopenae
Cartera de crédito	Garantía crédito	8,797,535,144	7,781,403,339	BICSA
<b>Total General</b>		<b>117,568,995,448</b>	<b>101,800,940,766</b>	

## Nota 9. Posición monetaria en monedas extranjeras

Al cierre de los períodos la Cooperativa mantenía activos y pasivos denominados en monedas extranjeras:

	<b>Junio.2019</b>	<b>Junio.2018</b>
Activos	2,487,936,578	3,483,082,117
Pasivos	-10,184,718,475	-11,367,356,878
Posición	<b>(7,696,781,897)</b>	<b>(7,884,274,761)</b>

La posición neta en moneda extranjera se convirtió en colones de tipo de cambio de compra del cierre.

## Nota 10. Depósitos de clientes y a plazo

La concentración para los depósitos a plazo según número de cuentas y monto acumulado de cada período es la siguiente:

	<b>Junio. 2019</b>		<b>Diciembre. 2018</b>		<b>Junio. 2018</b>	
	<b>Saldo</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Saldo</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Saldo</b>	<b>Cuentas</b>
Depósitos del público vigentes	45,214,529,919	16,819	40,208,926,451	15,601	36,489,165,343	14,591
Depósitos del público vencidos	362,947,431	3,334	564,991,281	2,204	3,272,225,552	3,116
Cargos por pagar	1,316,582,572		1,602,566,162		1,297,795,171	
<b>Totales</b>	<b>46,894,059,922</b>	<b>20,153</b>	<b>42,376,483,894</b>	<b>17,805</b>	<b>41,059,186,067</b>	<b>17,707</b>

## Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros

### 11.1. Disponibilidades

La cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros, al cierre de cada período:

	<b>Junio. 2019</b>	<b>Diciembre. 2018</b>	<b>Junio. 2018</b>
Efectivo	320,799,684	249,915,139	165,625,158
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	6,167,935,294	10,700,803,940	4,718,498,296
Cuentas y productos por cobrar	3,574,794	7,055,274	468,493
<b>Totales</b>	<b>6,492,309,772</b>	<b>10,957,774,353</b>	<b>4,884,591,947</b>

## 11.2. Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones registradas al cierre de los períodos se detallan a continuación (Ver Nota 14.1):

Junio 2019					
Administrador	Emisor	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Totales
Banco Costa Rica	Banco Central de Costa Rica	Título Bem 0 cupones	8.09%	Vencimiento	1,583,336,828
Prival Bank	Banco Central de Costa Rica	Ministerio de Hacienda	8.33%	Vencimiento	2,705,354,187
Puesto Bolsa Bco Nacional	Banco Central de Costa Rica	Título Bem 0 cupones	8.70%	Vencimiento	2,015,393,075
Prival Bank	Banco Central de Costa Rica	Ministerio de Hacienda	5.50%	Vencimiento	1,931,633,562
Banco Central	Banco Central de Costa Rica	Certificados de central directo	5.22%	Vencimiento	6,317,000,000
<b>Total Inversiones</b>				¢	<b>14,552,717,652</b>
Productos por Cobrar					169,890,138
<b>Total de Inversiones y Productos</b>					<b>14,722,607,790</b>

Junio 2018					
Administrador	Emisor	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Totales
Prival Bank	Banco Central de Costa Rica	Ministerio de Hacienda	6.18%	Vencimiento	2,386,065,695
Puesto Bolsa Bco Nacional	Banco Central de Costa Rica	Título Bem 0 cupones	5.18%	Vencimiento	814,686,478
Prival Bank	Banco Central de Costa Rica	Título Bem 0 cupones	8.00%	Vencimiento	2,635,972,588
BCR Valores Puesto de Bolsa	Banco Central de Costa Rica	Título Bem 0 cupones	8.09%	Vencimiento	1,579,336,866
Mercado de Valores	Banco Central de Costa Rica	Título Bem 0 cupones	8.09%	Vencimiento	3,301,144,329
Banco Central	Banco Central de Costa Rica	Certificados de central directo	5.41%	Vencimiento	5,954,000,000
<b>Total Inversiones</b>				¢	<b>16,671,205,956</b>
Productos por Cobrar					185,582,704
<b>Total de Inversiones y Productos</b>					<b>16,856,788,660</b>

### 11.3. Cartera de crédito

La cartera de crédito al cierre de los períodos se compone de la siguiente forma:

	<b>Junio. 2019</b>	<b>Diciembre. 2018</b>	<b>Junio. 2018</b>
Créditos vigentes	151,948,651,576	150,024,865,910	149,350,070,084
Créditos vencidos	7,004,856,589	5,596,766,930	2,939,306,247
Cobro Judicial	0	0	0
Productos por cobrar	642,058,165	498,527,930	364,643,000
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-10,486,279,200	-8,396,342,771	-6,797,530,901
<b>Totales</b>	<b>149,109,287,130</b>	<b>147,723,817,999</b>	<b>145,856,488,430</b>

La siguiente es la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo (Ver Nota 2.2.2):

Criterio 2	Junio. 2019		Diciembre. 2018		Junio. 2018	
	Principal	Productos por cobrar	Principal	Productos por cobrar	Principal	Productos por cobrar
A1	118,895,203,285	316,023,517	113,401,698,575	241,014,863	112,761,972,229	234,477,906
A2	968,496,835	2,821,282	702,195,255	2,613,218	742,037,257	3,624,403
B1	19,380,020,304	48,817,416	25,828,790,481	95,742,487	28,103,478,247	46,778,498
B2	364,551,511	2,650,043	495,716,409	1,760,610	345,489,178	1,498,430
C1	1,135,611,251	33,716,249	986,906,482	34,179,519	783,532,577	26,140,370
C2	187,803,805	6,446,227	57,073,225	2,288,666	37,661,069	1,412,348
D	714,164,598	30,561,520	893,544,172	37,536,991	439,453,997	12,902,078
E	17,307,656,578	201,021,911	13,255,708,241	83,391,576	9,075,751,777	37,808,967
<b>Total</b>	<b>158,953,508,166</b>	<b>642,058,165</b>	<b>155,621,632,840</b>	<b>498,527,930</b>	<b>152,289,376,331</b>	<b>364,643,000</b>

#### 11.4. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

El detalle de la cuenta Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso al cierre de cada período es el siguiente:

	Junio. 2019	Diciembre. 2018	Junio. 2018
<b>Revaluación</b>			
Revaluación de Terrenos	846,742,203	846,742,203	846,742,203
Revaluación de Edificios	377,103,754	377,103,754	377,103,754
<b>Costo:</b>			
Terrenos	639,310,126	639,310,126	639,310,126
Edificios e Instalaciones	4,589,658,204	4,150,473,793	162,634,328
<b>Equipo y Mobiliario</b>			
Saldo Anterior	402,548,649	336,202,234	333,923,949
Adiciones	42,319,954	55,642,953	0
Retiros	-41,073,147	-415,053	0
<b>Total Equipo y</b>	<b>403,795,456</b>	<b>391,430,135</b>	<b>333,923,949</b>
<b>Equipo de Computacion</b>			
Saldo Anterior	604,892,873	594,769,147	587,221,369
Adiciones	0	1,487,896	3,889,977
Retiros	0	-1,247,831	
<b>Equipo de</b>	<b>604,892,873</b>	<b>595,009,211</b>	<b>591,111,346</b>
<b>Vehículos</b>			
Saldo Anterior	67,381,472	67,381,472	84,152,212
Adiciones	0	0	0
Retiros	-40,981,608	0	0
<b>Vehiculos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>84,152,212</b>
<b>Bienes Inmuebles tomados</b>			
Saldo Anterior	2,625,121	2,625,121	2,625,121.00
Adiciones	-		
Retiros	-		
<b>Bienes tomados arrendamiento</b>	<b>2,625,121</b>	<b>2,625,121</b>	<b>2,625,121</b>
<b>Depreciación</b>	<b>-1,087,582,453</b>	<b>-1,033,005,928</b>	<b>-1,005,064,451</b>
<b>Totales</b>	<b>6,402,945,148</b>	<b>6,037,069,887</b>	<b>2,032,538,588</b>

Para efectos de esta nota la representación del saldo anterior se refiere al mes anterior contable.

El monto neto de propiedad, mobiliario y equipo en uso representó un 3.49% con respecto a los activos totales a junio del 2019, y junio 2018 un 1.18%.

Ver en Nota 2.2.7 lo referente a la forma de depreciación de estos activos.

### 11.5. Otros activos

Al cierre de cada período los Otros Activos se detallan a continuación:

	<b>Junio. 2019</b>	<b>Diciembre. 2018</b>	<b>Junio. 2018</b>
Gastos pagados por anticipado	70,142,342	113,814,220	32,258,482
Cargos Diferidos	4,156,878	13,616,494	26,133,617
Operaciones pendientes de imputación	1,183,676,027	862,648,100	320,252,500
Depositos en garantía	13,283,023	13,283,024	13,810,358
Software	2,377,962,365	2,115,697,484	1,091,926,484
Amortización acumulada software	-897,136,902	-655,622,644	-647,518,821
Obras de Arte	75,000	75,000	75,000
Construcción en Proceso	0	0	2,072,885,354
Aplicaciones Automatizadas en desarrollo	0	50,239,676	945,133,333
Bienes Intangibles en arrendamiento	156,152,751	138,905,828	138,905,829
Amortización acumulada bienes intangibles	-59,780,090	-41,741,622	-26,539,616
	<b>2,848,531,394</b>	<b>2,610,915,561</b>	<b>3,967,322,520</b>

### 11.6. Obligaciones con el público

Al cierre de cada período las obligaciones con el público se detallan a continuación:

	<b>Junio. 2019</b>	<b>Diciembre. 2018</b>	<b>Junio. 2018</b>
Captaciones a plazo vencidas	362,947,431	564,991,281	3,272,225,552
Depósitos de Ahorro a Plazo	45,214,529,919	40,208,926,451	36,489,165,343
Cargos por pagar captaciones	1,316,582,572	1,602,566,162	1,297,795,171
<b>Totales</b>	<b>46,894,059,922</b>	<b>42,376,483,894</b>	<b>41,059,186,067</b>

### 11.7. Otras obligaciones financieras

Al cierre de cada período las obligaciones financieras se detallan así:

#### Operaciones Junio 2019

Número de Operación	tasa % Interes	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo Jun. 2019
<b>DAVIVIENDA</b>				
10410152079700001	9.55	02/02/2021	4,299,437.20	578,832,233.90
10410152079727400	9.55	02/03/2021	4,196,752.04	565,007,754.40
10410152079727601	11.20	05/06/2022	9,803,377.04	1,260,434,190.52
10410152079727707	12.30	20/09/2022	1,463,101.21	428,224,742.97
10410152079727908	12.40	20/09/2022	7,023,029.96	1,568,418,601.82
10410152079727802	11.88	19/06/2023	3,826,058.68	1,054,010,654.95
			<b>30,611,756.13</b>	<b>5,454,928,178.56</b>
<b>BANCO NACIONAL</b>				
30868140	12.00	10/02/2023		1,507,084,926.17
20887147	12.00	25/02/2022		627,665,457.31
20890414	12.00	09/05/2022		619,088,416.17
20890386	12.40	09/05/2022		327,196,380.77
20892703	9.00	18/02/2022		549,914,448.50
30731572	12.00	19/02/2020		11,329,210.05
30731574	12.00	05/05/2020		9,768,225.44
30731576	12.00	28/04/2020		5,728,452.82
30731506	12.00	24/09/2020		41,241,310.03
30731508	12.00	25/02/2021		58,749,093.41
30731509	12.00	08/04/2021		59,042,757.06
30731482	12.00	17/05/2021		65,492,755.08
30731512	12.00	16/06/2021		52,766,062.43
30731577	12.00	19/08/2021		77,453,367.82
30731579	12.00	19/08/2021		90,772,668.98
30731498	12.00	28/02/2020		17,251,927.03
30731578	12.00	19/08/2021		62,507,434.57
30731580	12.00	19/08/2021		106,158,828.06
30731499	12.00	24/07/2022		111,626,586.25
30731501	12.00	28/08/2022		17,927,435.43
30731581	12.00	19/08/2021		27,737,193.57
30731514	12.00	19/08/2021		140,355,211.20
30657410	12.40	01/02/2021		197,565,690.90
30657409	12.40	18/02/2021		197,595,137.14
30731513	12.00	14/02/2021		42,042,292.74
30731483	12.00	14/02/2021		67,094,892.60
30658747	10.65	01/03/2021		169,839,553.02
30672158	10.65	23/05/2021		160,878,825.89
30674601	10.65	06/06/2021		160,880,228.18

Número de Operación	tasa % Interes	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo Jun. 2019
<b>BANCO NACIONAL</b>				
30674161	10.65	04/06/2021		160,880,228.64
30678011	10.65	27/06/2021		100,313,840.06
30679353	10.65	04/07/2021		200,627,680.10
30688551	10.65	14/08/2021		208,128,809.42
30731582	12.00	14/08/2021		219,199,690.41
30731584	12.00	29/07/2021		57,722,581.83
30691356	12.40	29/08/2021		18,586,285.51
30731502	12.00	29/08/2021		112,739,842.10
30731587	12.00	19/08/2021		192,046,527.67
30860514	12.00	18/02/2023		1,677,830,306.61
30864431	12.00	14/02/2023		1,013,673,626.58
30880029	10.65	20/02/2023		915,719,595.92
30873259	10.75	09/10/2023	13,390,736.88	1,793,735,917.24
30734717	10.75	22/05/2022	7,024,044.05	940,895,202.46
30738595	10.75	08/06/2022	7,068,616.33	946,865,816.02
30749870	10.75	11/09/2022	7,558,824.59	1,012,530,921.65
30756886	10.75	13/11/2022	7,877,939.89	1,055,277,529.29
30772734	10.75	17/04/2023	4,322,182.94	578,971,481.80
30773868	10.75	27/04/2023	4,369,696.92	585,336,146.05
30775401	10.75	11/05/2023	2,198,890.74	294,549,084.63
30778843	10.75	11/06/2023	8,942,647.14	1,197,898,779.62
30780259	10.75	25/06/2023	2,258,249.00	302,500,330.68
30782306	10.75	14/07/2023	6,819,230.98	913,459,777.14
30783695	10.75	27/07/2023	4,590,264.69	614,881,968.43
30788884	10.75	10/09/2023	9,382,003.37	1,256,752,079.91
30797102	10.75	09/10/2023	11,910,079.35	1,595,396,675.31
30809326	10.75	17/10/2023	5,408,425.37	724,477,444.58
20966539	12.00	10/03/2022		1,959,464,306.78
			<b>103,121,832.23</b>	<b>26,233,217,245.06</b>
<b>BANCO COSTA RICA</b>				
5970176	10.75	19/06/2022	18,599,588.57	5,662,454,024.69
5969214	11.06	30/06/2022	6,657,431.56	5,417,439,786.60
5983132	11.01	13/09/2023	22,916,958.12	4,407,813,711.65
			<b>48,173,978.25</b>	<b>15,487,707,522.94</b>
<b>BANCO CATHAY</b>				
70000556	12.15	24/08/2021	1,605,151.53	792,667,423.45
70000596	12.10	01/03/2022	1,795,497.46	184,206,066.40
70000630	12.20	06/04/2022	3,241,217.18	398,510,309.58
			<b>6,641,866.18</b>	<b>1,375,383,799.43</b>
<b>INFOCOOP</b>				
731210453	11.00	05/11/2019	320,217.27	43,665,991.34
131210468	11.00	11/12/2019	314,413.57	54,157,361.63
131610663	11.00	11/12/2019	11,607,533.64	1,651,664,865.09
131710722	10.00	01/12/2024	16,891,695.36	2,096,900,113.42
			<b>29,133,859.83</b>	<b>3,846,388,331.48</b>
<b>BANCO POPULAR</b>				
084-032-249477-4	10.30	03/01/2029	18,833,541.23	2,437,998,864.30
084-032-250491-3	10.30	03/01/2029	38,254,029.37	4,951,977,912.15
			<b>57,087,570.60</b>	<b>7,389,976,776.45</b>

Número de Operación	tasa % Interes	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo Jun. 2019
<b>COOPENAE</b>				
1974734	10.00	30/08/2021	898,866.47	215,727,951.75
1977774	10.00	30/08/2021	3,718,857.39	892,525,772.80
2001837	10.00	28/02/2022	0.00	266,285,032.85
2046959	12.50	30/04/2023	9,784,896.99	1,878,700,221.90
			<b>14,402,620.84</b>	<b>3,253,238,979.30</b>
<b>BANHVI</b>				
1052016	8.92	10/10/2031	11,802,246.98	2,381,619,346.16
			<b>11,802,246.98</b>	<b>2,381,619,346.16</b>
<b>LAFISE</b>				
200082955	11.52	21/02/2027	6,139,743.95	2,131,855,539.78
200083146	11.54	09/03/2027	18,395,132.03	2,732,626,693.82
			<b>24,534,875.98</b>	<b>4,864,482,233.60</b>
<b>PRIVAL</b>				
11030004848	12.45	22/05/2022	9,813,073.26	1,418,757,579.39
11030004899	13.35	10/06/2022	5,679,400.47	765,761,861.02
11030005349	12.85	10/07/2023	7,256,523.47	1,016,477,996.24
			<b>22,748,997.20</b>	<b>3,200,997,436.65</b>
<b>CENDEISS</b>				
92018	10.25	01/11/2023	41,571,448.72	5,034,725,496.60
102018	10.25	01/11/2023	996,801.09	120,722,756.40
112018	10.25	01/11/2023	1,499,239.25	181,573,129.96
122018	10.25	03/12/2023	1,416,600.09	184,273,182.64
012019	10.25	03/01/2024	1,796,476.19	233,687,959.59
022019	10.25	01/02/2024	900,195.25	109,022,805.29
032019	10.25	01/03/2024	1,587,289.47	192,236,907.95
042019	10.25	01/04/2024	1,946,693.89	235,764,441.20
052019	10.25	02/05/2024	1,259,191.97	157,947,424.45
062019	10.25	03/06/2024	1,153,125.00	150,000,000.00
			<b>54,127,060.91</b>	<b>6,599,954,104.08</b>

Número de Operación	tasa % Interes	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo Jun. 2019
<b>Bicsa</b>				
50121300	8.27	22/04/2026	8,182,573.44	4,452,428,110.74
60000614	7.86	28/06/2027	188,166.03	430,914,583.89
60002770	7.81	30/05/2028	2,354,515.43	347,909,800.32
			<b>10,725,254.91</b>	<b>5,231,252,494.95</b>
<b>G &amp; T</b>				
06-0001883	7.16	08/11/2024	0.00	4,806,000,061.52
				<b>4,806,000,061.52</b>
<b>Mutual Leasing</b>				
ML-CRC-18-60000540	11.85	01/07/2020		50,331,640.49
ML-CRC-18-04	11.82	01/10/2020		5,324,273.27
ML-CRC-18-06	11.82	01/10/2020		66,393,765.40
ML-CRC-18-03	11.82	01/04/2021		12,791,297.80
ML-CRC-18-05	11.82	01/04/2021		1,899,686.84
				<b>136,740,663.80</b>
		<b>Total</b>	<b>413,111,920.05</b>	<b>90,261,887,173.98</b>

**Operaciones Diciembre 2018**

Número de Operación	tasa % Interes	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo Dic. 2018
<b>DAVIENDA</b>				
50407437273	10.60	20/03/2019	318,933.33	108,316,979.98
10410152079700001	9.25	02/02/2021	5,480,497.48	735,500,128.03
10410152079727400	9.25	02/03/2021	5,290,980.25	710,066,315.67
10410152079727601	10.75	05/06/2022	11,124,936.20	1,432,907,704.23
10410152079727707	11.50	20/09/2022	1,689,075.21	480,685,434.61
10410152079727802	11.25	19/06/2023	4,329,761.31	1,154,603,014.68
			<b>28,234,183.78</b>	<b>4,622,079,577.20</b>
<b>BANCO NACIONAL</b>				
20966539	12.00	10/03/2022		2,255,462,724.50
30860514	12.00	18/02/2023		1,858,168,938.02
30864431	12.00	14/02/2023		1,122,987,612.50
30880029	10.65	20/02/2023		1,016,675,264.09
20892703	9.00	18/02/2022		640,246,695.12
30868140	12.00	10/02/2023		1,668,259,950.26
30731582	12.00	14/08/2021		263,423,246.75
30657409	12.40	18/02/2021		253,865,401.51
30657410	12.40	01/02/2021		253,827,570.36
30731587	12.00	19/08/2021		230,596,763.07
30688551	10.65	14/08/2021		252,452,321.90
30679353	10.65	04/07/2021		245,352,854.32
30658747	10.65	01/03/2021		216,190,890.24
30731514	12.00	19/08/2021		179,551,298.43
30674161	10.65	04/06/2021		198,489,180.34
30674601	10.65	06/06/2021		198,489,179.88
30672158	10.65	23/05/2021		198,487,462.06
20887147	12.00	25/02/2022		722,612,171.18
20890414	12.00	09/05/2022		719,704,603.03
30731580	12.00	19/08/2021		137,167,163.97
30731499	12.00	24/07/2022		131,555,033.81
30731579	12.00	19/08/2021		117,286,803.72
30678011	10.65	27/06/2021		122,676,426.89
30731577	12.00	19/08/2021		100,077,015.72
30731482	12.00	17/05/2021		88,053,888.88
30731483	12.00	14/02/2021		85,311,598.66
30731508	12.00	25/02/2021		81,688,014.74
30731578	12.00	19/08/2021		80,765,467.72
30731509	12.00	08/04/2021		80,658,467.80
20890386	12.40	09/05/2022		373,010,256.78
30731512	12.00	16/06/2021		69,923,571.78
30731584	12.00	29/07/2021		69,368,118.54

Número de Operación	tasa % Interes	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo Dic. 2018
30731506	12.00	24/09/2020		65,146,148.74
30731513	12.00	14/02/2021		53,457,052.45
30731498	12.00	28/02/2020		46,026,535.88
30731572	12.00	19/02/2020		36,904,645.48
30731581	12.00	19/08/2021		35,839,054.95
30731502	12.00	29/08/2021		134,459,746.74
30691356	12.40	29/08/2021		22,299,789.75
30731574	12.00	05/05/2020		22,668,846.94
30731501	12.00	28/08/2022		21,023,883.89
30731571	12.00	13/08/2019		12,955,633.99
30731576	12.00	28/04/2020		11,983,000.95
30731569	12.00	09/02/2019		1,143,763.21
30775401	10.30	11/05/2023	2,412,719.34	324,338,672.15
30780259	10.30	25/06/2023	2,466,468.63	331,564,117.12
30772734	10.30	17/04/2023	4,754,106.26	639,088,220.64
30773868	10.30	27/04/2023	4,794,623.09	644,534,844.36
30783695	10.30	27/07/2023	5,002,647.42	672,499,280.15
30809326	10.30	17/10/2023	5,870,232.48	789,127,593.16
30782306	10.30	14/07/2023	7,447,991.47	1,001,223,648.45
30734717	10.30	22/05/2022	7,973,809.17	1,071,908,625.68
30738595	10.30	08/06/2022	8,024,408.36	1,078,710,607.85
30749870	10.30	11/09/2022	8,486,247.63	1,140,795,051.51
30756886	10.30	13/11/2022	8,786,910.00	1,181,212,696.19
30778843	10.30	11/06/2023	9,789,250.16	1,315,955,958.47
30788884	10.30	10/09/2023	10,203,565.88	1,371,651,873.75
30797102	10.30	09/10/2023	12,927,040.67	1,737,764,989.91
30873259	10.30	09/10/2023	14,534,126.54	1,953,803,418.36
			<b>113,474,147.12</b>	<b>29,750,473,657.42</b>
<b>BANCO COSTA RICA</b>				
5921897	11.80	15/05/2019	2,140,626.25	408,170,259.20
5970176	10.20	19/06/2022	21,834,992.91	6,422,056,738.64
5969214	10.20	30/06/2022	8,698,608.96	6,140,194,562.80
5983132	10.45	13/09/2023	25,118,044.38	4,807,281,221.45
			<b>57,792,272.51</b>	<b>17,777,702,782.09</b>
<b>BANCO CATHAY</b>				
70000556	11.65	24/08/2021	2,147,319.22	947,927,551.79
70000596	11.75	01/03/2022	2,072,195.06	211,628,431.34
70000630	11.75	06/04/2022	3,719,256.91	455,806,804.00
			<b>7,938,771.18</b>	<b>1,615,362,787.13</b>
<b>INFOCOOP</b>				
731210453	11.00	05/11/2019	710,847.26	93,056,369.06
131210468	11.00	11/12/2019	641,456.19	104,965,558.61
131610663	13.00	11/12/2019	12,426,919.99	1,720,650,459.73
131710722	10.00	01/12/2024	18,638,028.54	2,236,563,424.63
			<b>32,417,251.98</b>	<b>4,155,235,812.03</b>

Número de Operación	tasa % Interes	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo Dic. 2018
<b>BAHNVI</b>				
1052016	2.99	10/10/2031	12,125,651.00	2,425,534,524.62
			<b>12,125,651.00</b>	<b>2,425,534,524.62</b>
<b>BANCO POPULAR</b>				
CD-17	9.85	03/01/2029	0.00	2,500,000,000.00
				<b>2,500,000,000.00</b>
<b>COOPENAE</b>				
1974734	10.00	30/08/2021	1,152,182.92	259,241,155.90
1977774	10.00	30/08/2021	4,733,956.16	1,065,140,135.55
2001837	10.00	28/02/2022	85,372.92	307,342,503.80
2046959	12.50	30/04/2023	11,439,900.07	2,059,182,012.70
			<b>17,411,412.06</b>	<b>3,690,905,807.95</b>
<b>LAFISE</b>				
200082955	10.60	21/02/2027	6,530,349.63	2,217,854,592.41
200083146	10.75	09/03/2027	18,666,431.61	2,841,401,851.75
			<b>25,196,781.24</b>	<b>5,059,256,444.16</b>
<b>PRIVAL</b>				
11030004848	11.95	22/05/2022	11,306,197.99	1,621,929,180.24
11030004899	12.85	10/06/2022	6,470,779.17	863,250,139.81
11030005349	12.50	10/07/2023	8,083,700.21	1,108,621,743.08
			<b>25,860,677.38</b>	<b>3,593,801,063.13</b>
<b>CENDEISSS</b>				
92018	10.25	01/10/2023	46,768,376.73	5,475,322,153.58
102018	10.25	01/10/2023	1,121,413.14	131,287,392.24
112018	10.25	01/10/2023	1,687,134.16	197,518,145.19
122018	10.25	01/10/2023	1,708,333.33	200,000,000.00
			<b>51,285,257.36</b>	<b>6,004,127,691.01</b>

**371,736,405.61    81,194,480,146.74**

**Operaciones en Dolares**

Número de Operación	tasa % Interes	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo Dic. 2018
<b>BICSA</b>				
50121300	7.75	22/04/2026	9,447,310.03	4,876,030,983.83
60000614	7.51	28/06/2027	293,522.17	469,010,127.33
60002770	7.64	30/05/2028	2,420,025.15	380,108,661.59
			<b>12,160,857.35</b>	<b>5,725,149,772.74</b>
<b>G&amp;T</b>				
06-0001883	7.71	08/11/2024	0.00	<b>5,501,498,752.66</b>
<b>BAC SAN JOSE</b>				
200258705	7.89	17/10/2030	<b>8,029,311.85</b>	<b>2,616,831,674.17</b>
<b>MUTUAL LEASING</b>				
ML-CRC-18-60000540	11.85	01/07/2020	73,043.00	76,760,147.01
ML-CRC-18-04	11.82	01/10/2020	0.00	7,584,429.67
ML-CRC-18-06	11.82	01/10/2020	0.00	94,577,854.32
ML-CRC-18-03	11.82	01/04/2021	0.00	16,783,759.20
ML-CRC-18-05	11.82	01/04/2021	0.00	2,418,103.95
			<b>73,043</b>	<b>198,124,294</b>
Total Dolares			<b>20,263,212</b>	<b>14,041,604,494</b>
<b>Total</b>			<b>391,999,618</b>	<b>95,236,084,640</b>

**Operaciones Junio 2018**
**Entidades Financieras**

Número de Operación	tasa % Interes	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo Junio 2018
<b>DAVIVIENDA</b>				
50407426016	10.70	14/09/2018	303,205	63,757,991
50407427155	10.75	03/10/2018	732,776	84,618,903
50407437273	10.80	20/03/2019	854,582	316,511,929
10410152079700001	9.45	02/02/2021	6,739,157	885,275,181
10410152079727400	9.45	02/03/2021	6,461,708	848,828,652
10410152079727601	11.05	05/06/2022	12,254,067	1,596,910,050
10410152079727707	11.65	20/09/2022	1,717,017	530,580,396
10410152079727802	11.25	19/06/2023	1,171,875	1,250,000,000
			<b>30,234,387</b>	<b>5,576,483,102</b>
<b>BANCO NACIONAL</b>				
30731568	12.00%	01/12/2018		4,268,217
30731570	12.00%	01/04/2019		5,855,801
30868140	12.00%	10/02/2023		1,818,628,419
20887147	12.00%	25/02/2022		811,446,555
20890414	12.00%	09/05/2022		813,888,398
20890386	12.40%	09/05/2022		415,754,613
20892703	9.00%	18/02/2022		726,224,063
30731571	12.00%	13/08/2019		36,189,710
30731572	12.00%	19/02/2020		60,986,761
30731574	12.00%	05/05/2020		34,812,276
30731576	12.00%	28/04/2020		17,869,482
30731506	12.00%	24/09/2020		87,625,418
30731508	12.00%	25/02/2021		103,240,332
30731509	12.00%	08/04/2021		100,963,980
30731482	12.00%	17/05/2021		109,243,760
30731512	12.00%	16/06/2021		86,035,373
30731569	12.00%	09/02/2019		18,181,428
30731577	12.00%	19/08/2021		121,314,152
30731579	12.00%	19/08/2021		142,175,994
30731498	12.00%	28/02/2020		73,116,649
30731578	12.00%	19/08/2021		97,904,540
30731580	12.00%	19/08/2021		166,275,124
30731499	12.00%	24/07/2022		150,219,962
30731501	12.00%	28/08/2022		23,923,442
30731581	12.00%	19/08/2021		43,444,386
30731514	12.00%	19/08/2021		216,339,223
30657410	12.40%	01/02/2021		306,524,525
30657409	12.40%	18/02/2021		306,570,210

Número de Operación	tasa % Interes	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo Junio 2018
30731513	12.00%	14/02/2021		64,169,368
30731483	12.00%	14/02/2021		102,407,279
30658747	10.65%	01/03/2021		260,004,195
30672158	10.65%	23/05/2021		234,016,838
30674601	10.65%	06/06/2021		234,018,863
30674161	10.65%	04/06/2021		234,018,864
30678011	10.65%	27/06/2021		143,798,643
30679353	10.65%	04/07/2021		287,597,287
30688551	10.65%	14/08/2021		294,309,334
30731582	12.00%	14/08/2021		304,870,620
30731584	12.00%	29/07/2021		80,282,594
30691356	12.40%	29/08/2021		25,772,428
30731502	12.00%	29/08/2021		154,811,479
30731587	12.00%	19/08/2021		266,726,024
30860514	12.00%	18/02/2023		2,026,424,602
30864431	12.00%	14/02/2023		1,224,980,657
30880029	10.65%	20/02/2023		1,111,631,358
30873259	10.60%	09/10/2023	15,503,648	2,106,155,952
30734717	10.60%	22/05/2022	8,807,755	1,196,525,256
30738595	10.60%	08/06/2022	8,863,646	1,204,118,014
30749870	10.60%	11/09/2022	9,295,720	1,262,814,786
30756886	10.60%	13/11/2022	9,577,010	1,301,027,814
30772734	10.60%	17/04/2023	5,125,507	696,295,281
30773868	10.60%	27/04/2023	5,159,185	700,870,432
30775401	10.60%	11/05/2023	2,596,172	352,687,503
30778843	10.60%	11/06/2023	10,513,930	1,428,307,511
30780259	10.60%	25/06/2023	2,644,290	359,224,262
30782306	10.60%	14/07/2023	7,984,958	1,084,748,945
30783695	10.60%	27/07/2023	5,354,000	727,335,865
30788884	10.60%	10/09/2023	10,901,880	1,481,010,087
30797102	10.60%	09/10/2023	13,789,359	1,873,271,405
30809326	10.60%	17/10/2023	6,261,815	850,661,720
			<b>122,378,876</b>	<b>30,573,918,059</b>
<b>BANCO COSTA RICA</b>				
5921897	12.19%	15/05/2019	4,428,169	871,829,895
5970176	10.54%	19/06/2022	23,005,061	7,143,196,595
5969214	10.85%	30/06/2022	8,231,115	6,827,653,188
			<b>35,664,346</b>	<b>14,842,679,678</b>
<b>BANCO CATHAY</b>				
70000556	11.95%	24/08/2021	2,175,757	1,092,430,522
70000596	12.10%	01/03/2022	2,306,640	236,645,854
70000629	11.80%	25/10/2018	114,271	69,724,586
70000630	12.05%	06/04/2022	4,038,258	502,687,779
			<b>8,634,927</b>	<b>1,901,488,740</b>

Número de Operación	tasa % Interes	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo Junio 2018
<b>INFOCOOP</b>				
731210453	11.00%	05/11/2019	1,021,934	139,354,666
131210468	11.00%	11/12/2019	885,887	152,592,913
131610663	11.00%	11/12/2019	12,546,813	1,785,317,217
131710722	10.00%	01/12/2024	19,087,178	2,369,442,803
			<b>33,541,812</b>	<b>4,446,707,599</b>
<b>BANCO IMPROSA</b>				
CD-17	12.65%	07/10/2018	354,171	43,822,456
CD-19	12.80%	07/10/2018	728,721	89,109,900
			<b>1,082,892</b>	<b>132,932,355</b>
<b>COOPENAE</b>				
1974734	10.00%	30/08/2021	1,252,670	300,640,772
1977774	10.00%	30/08/2021	5,122,375	1,229,370,019
2001837	10.00%	28/02/2022	0	346,405,671
2046959	12.50%	30/04/2023	11,608,249	2,228,783,784
			<b>17,983,294</b>	<b>4,105,200,246</b>
<b>BANHVI</b>				
1052016	8.15%	10/10/2031	5,288,736	1,708,708,483
			<b>5,288,736</b>	<b>1,708,708,483</b>
<b>BANCO LAFISE</b>				
200082955	11.26%	21/02/2027	6,473,438	2,299,622,696
200083146	11.42%	09/03/2027	19,613,424	2,944,221,723
			<b>26,086,862</b>	<b>5,243,844,419</b>
<b>BANCO PRIVAL</b>				
11030004848	12.05%	22/05/2022	12,138,003	1,813,145,697
11030004899	12.95%	10/06/2022	6,867,521	954,558,857
11030005349	12.50%	10/07/2023	1,224,266	1,175,295,445
			<b>20,229,790</b>	<b>3,942,999,999</b>
<b>CENDEISSS</b>				
32018	10.80%	08/03/2019	16,050,938	2,431,960,335
42018	10.80%	06/04/2019	12,415,128	1,724,323,269
52018	10.80%	08/05/2019	3,402,950	515,598,499
62018	10.80%	06/06/2019	4,536,000	630,000,000
			<b>36,405,016</b>	<b>5,301,882,102</b>
<b>Operaciones en Dolares</b>				
<b>BANCO BICSA</b>				
50121300	6.53%	22/04/2026	7,893,396	4,742,360,727
60000614	6.30%	28/06/2027	191,894	453,292,359
60002770	6.25%	30/05/2028	1,846,691	366,790,988
			<b>9,931,980</b>	<b>5,562,444,075</b>
<b>MUTUAL LEASING</b>				
ML-CRC-18-60000540	11.85%	01/07/2020	0	92,679,254
ML-CRC-18-04	11.82%	01/10/2020	0	8,833,669
ML-CRC-18-06	11.82%	01/10/2020	0	110,155,878
ML-CRC-18-03	11.82%	01/04/2021	0	18,708,490
ML-CRC-18-06	11.82%	01/10/2020	0	2,439,425
			<b>0</b>	<b>232,816,715</b>
<b>G&amp;T</b>				
06-0001883	6.40%	08/11/2024	0	5,562,164,107
			<b>0</b>	<b>5,562,164,107</b>
<b>Total</b>			<b>347,462,916</b>	<b>89,134,269,680</b>

### 11.8. Otras cuentas a pagar y provisiones

Las Otras Cuentas por Pagar y Provisiones al cierre de cada período se detallan a continuación:

		<b>Junio. 2019</b>	<b>Diciembre. 2018</b>	<b>Junio. 2018</b>
Cuentas por pagar diversas		1,611,059,881	1,826,583,028	1,239,209,330
Provisión de asamblea y preasamblea	1	21,391,631	0	10,260,873
Provisión Capacitación Personal Cenecoop	2	22,955,050	0	32,356,075
Provisión Despacho Auditoria Externa	3	5,481,950	0	12,506,164
Provisión de pago Superintendencia	4	0	1,148,197	2,198,697
Provisión Asesor Comité de Vigilancia	5	735,000	0	0
Provisión de Asesorías Recursos Humanos	6	47,164,375	0	0
Provisión otras retribuciones	7	105,184,327	184,231,797	103,290,332
Provisión de promoción y publicidad	8	6,658,516	0	20,486,190
Provisiones Actividades de Empleados	9	0	0	22,334,122
Provisión Cenecoop	10	37,055,544	104,696,931	67,391,465
Provisión Conacoop	11	14,822,217	41,878,772	26,956,586
Provisión Fecoopse	12	14,822,217	41,878,772	26,956,586
Provisión litigios laborales	13	180,983	180,983	180,983
Provisión Faltantes de caja	14	1,552,634	227,500	792,500
Provisión de Gastos Legales	15	18,915,674	0	25,135,442
Provisión Capacitación Asociados	16	0	1,699,972	0
Provisión Consultoría Externa	17	65,723,490	0	59,484,090
Provisión Papelería	18	5,428,220	0	12,602,001
Provisión Mantenimiento Edificio	19	166,377,815	0	36,759,674
		<b>2,145,509,525</b>	<b>2,202,525,953</b>	<b>1,698,901,110</b>

1. Monto dispuesto para la asamblea anual de la cooperativa
2. Según la Ley de las Cooperativas, del aporte que se tiene que trasladar todos los años al CENECOOP se puede retener un 40% para ofrecer capacitaciones dentro del personal, siempre y cuando el 95% de los empleados se encuentren asociados a la Cooperativa, lo cual sucede en el caso de COOPECAJA.
3. El monto a pagar por auditoría externa financiera, riesgos, tecnologías de información y de cumplimiento contratadas para el año.
4. Este monto corresponde al pago por la supervisión de la Sugef, pagadero mensualmente.
5. Monto destinado para el pago del asesor del Comité de Vigilancia
6. Provisión para los gastos destinados en el área de recursos Humanos, (Salud ocupacional, Clima Organizacional, análisis de la estructura organizacional, Team Building departamentales, uniformes, estudio de cargas de trabajo)
7. Otras retribuciones calculadas al personal.
8. Esta provisión cubre los eventuales gastos en propaganda y publicidad.
9. Provisión de actividades a empleados.
10. El porcentaje sobre las utilidades de Cenecoop es un 2.5%

11. El porcentaje sobre las utilidades de Conacoop es un 1%
12. El porcentaje sobre las utilidades de de Fecoopse es un 1%
13. Este monto se aprovisiona para afrontar eventuales litigios a los que se pueden enfrentar la Cooperativa.
14. Provisión para Faltantes de caja general
15. Provisión para gastos legales
16. Monto para pagar Capacitación asociados
17. Provisión para la consultoría Externa (Plan estratégico, Proyecto Innovación, Outsourcing de BD en sitio, Outsourcing de BD Oracle)
18. Monto para enfrentar los gastos de papelería de la cooperativa
19. Provisión Mantenimiento de Edificios

### 11.9. Reservas patrimoniales

Al cierre de cada período las reservas, se detallan a continuación:

	<b>Junio. 2019</b>	<b>Diciembre. 2018</b>	<b>Junio. 2018</b>
Legal (10%)	4,009,478,384	4,009,478,384	3,590,690,660
<b>Otras Reservas Obligatorias</b>			
Educación (5%)	962,247,393	1,081,120,560	905,005,746
Bienestar Social (11%)	21,270,125	460,666,496	375,905,310
<b>Otras Reservas Voluntarias</b>			
Fortalecimiento patrimonial (2%)	572,985,917	572,985,917	489,228,373
<b>Total Reservas</b>	<b>5,565,981,819</b>	<b>6,124,251,357</b>	<b>5,360,830,089</b>

### 11.10. Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros por cartera de crédito acumulados en ambos periodos son los siguientes:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Disponibilidades	35,339,763	9,255,868
Por inversiones en valores y depósitos	716,362,791	562,447,374
Producto por préstamos	13,303,318,382	12,484,162,433
Ingresos financieros créditos vencidos	0	0
Por diferencial cambiario	725,202,525	135,321,334
Otros ingresos Financieros	321,206,542	315,788,854
<b>Totales</b>	<b>15,101,430,005</b>	<b>13,506,975,862</b>

Esta nota presenta diferencias contra Estado de Resultados , por la forma de presentacion entre el saldo de la cuenta 518 menos el saldo de la cuenta 418.

### 11.11. Gastos financieros acumulados por otras obligaciones financieras

Los gastos financieros por otras obligaciones financieras para cada periodo son los siguientes:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Banco Nacional de Costa Rica	1,543,571,984	1,742,509,907
HSBC ahora Davivienda	296,921,999	258,607,418
Banco Costa Rica	883,812,922	837,177,538
LAFISE	276,190,386	292,389,103
Banco Cathay	91,094,332	109,248,250
Infocoop	207,361,876	254,518,383
Banco IMPROSA	72,546,470	13,916,210
Coopenae	197,326,899	242,757,409
Banhvi	106,591,753	39,684,365
Banco Prival	215,728,997	181,556,567
Banco Popular	179,086,708	0
Mutual Leasing	11,913,164	18,821,966
BICSA	222,219,641	182,477,105
Banco G & T Continental	195,886,762	180,062,371
Bac San Jose	99,930,834	0
CENDEISS	319,067,955	156,428,936
<b>Totales</b>	<b>4,919,252,682</b>	<b>4,510,155,528</b>

### 11.12. Gastos de personal

Los gastos del personal para cada periodo son los siguientes:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sueldos y bonificaciones	1,015,643,767	1,033,464,264
Remuneraciones a directores	83,213,949	87,557,912
Tiempo extraordinario	12,772,812	14,968,994
Viáticos	16,678,240	23,489,621
Décimo tercer sueldo	98,331,439	101,645,528
Vacaciones	47,940,155	55,072,807
Incentivos	83,272,775	90,300,711
Otras retribuciones	7,115,548	9,479,610
Preaviso y cesantía	57,436,074	72,756,318
Cargas sociales patronales	279,733,045	278,425,492
Refrigerios	22,170,075	16,021,296
Vestimenta	14,115,891	0
Seguros del personal	4,630,301	6,471,040
Fondo de Capitalización Laboral	34,553,560	33,183,321
Otros gastos de personal	25,154,609	15,733,077
<b>Totales</b>	<b>1,802,762,240</b>	<b>1,838,569,991</b>

### 11.13. Cuentas de orden

Las cuentas de orden al cierre de cada período consisten en:

	<b>Junio. 2019</b>	<b>Diciembre. 2018</b>	<b>Junio. 2018</b>
Garantías en poder de la entidad	52,224,914,091	56,068,892,974	60,906,914,910
Otras Garantías recibidas en poder de terceros	117,568,995,448	111,089,226,630	101,800,940,766
Productos en suspenso	274,718	0	0
Créditos y productos castigados	12,487,470,763	11,567,214,003	10,110,533,277
Otras Cuentas de Registro	595,990,770	555,808,848	533,328,577
Documentos por cobrar en poder de terceros	1,972,832,161	1,763,537,172	2,014,729,009
Comisiones de Confianza Cesantía	12,667,483,545	10,229,935,149	9,921,971,282
Comisiones de Confianza CENDEISS	6,837,638,127	6,173,970,237	5,340,578,847
<b>Totales</b>	<b>204,355,599,624</b>	<b>197,448,585,013</b>	<b>190,628,996,668</b>

En la nota 18 y 19 se muestra un detalle de las cuentas de cesantía y Cendeiss.

### 11.14. Participaciones sobre Utilidad

El saldo al cierre de cada período, de la cuenta de participaciones sobre la utilidad, se detalla de la siguiente manera, la cual se registra de forma anticipada a gasto durante el año:

	<b>Junio. 2019</b>	<b>Junio. 2018</b>
CENECOOP (2.5%)	37,055,544	67,401,257
CONACOOP (1%)	14,822,217	26,956,586
FECOOPSE (1%)	14,822,217	26,956,586
<b>Total participaciones</b>	<b>66,699,978</b>	<b>121,314,429</b>

### 11.15. OTROS PASIVOS

El saldo al cierre de cada período, de la cuenta de Ingresos Diferidos, se detalla de la siguiente manera:

	<b>Junio. 2019</b>	<b>Diciembre. 2018</b>	<b>Junio. 2018</b>
Ingresos Diferidos por Cartera de Crédito	1,947,631,713	1,837,996,769	1,694,796,215
Operaciones por liquidar M.N.	946,330,971	103,600,865	29,968,421
Otros Ingresos Diferidos	797,090,027	678,698,364	1,300,240,827
Sobrantes de Caja	0	0	0
<b>Totales</b>	<b>3,691,052,711</b>	<b>2,620,295,998</b>	<b>3,025,005,463</b>

### Nota 12. Concentraciones de activos y pasivos y partidas fuera de balance

La Cooperativa no ha determinado concentraciones que deban ser reveladas.

### Nota 13. Vencimientos de activos y pasivos

El vencimiento de activos y pasivos se detallan en el siguiente cuadro (miles de colones):

2019								
Activos en moneda nacional	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	5,949,385	0	0	0	0	0	0	5,949,385
Inversiones	1,856,293	201,374	722,856	6,612,470.00	705,275	2,679,328	0	12,777,596
Cartera de Créditos	1,400,920	783,570	791,752,337	2,410,164	5,006,512	145,082,439	4,120,210	950,556,152
Cuentas por cobrar	3,595,065	0	0	0	0	0	0	3,595,065
Operaciones pend. Imputación	1,183,676	0	0	0	0	0	0	1,183,676
<b>Total de Activos</b>	<b>13,985,339</b>	<b>984,944</b>	<b>792,475,193</b>	<b>9,022,634</b>	<b>5,711,787</b>	<b>147,761,767</b>	<b>4,120,210</b>	<b>974,061,874</b>
<b>Pasivos en moneda nacional</b>								
Obligaciones con el público	1,898,131	1,944,842	1,692,217	8,306,623	15,966,854	15,768,809	0	45,577,476
Obligaciones con ent. financieras	1,841,670	1,858,379	1,875,221	5,571,187	9,147,404	59,794,013	0	80,087,874
Cuentas por pagar	2,145,509	0	0	0	0	0	0	2,145,509
Cargos por pagar	1,718,969	0	0	0	0	0	0	1,718,969
<b>Total de Pasivos</b>	<b>7,604,279</b>	<b>3,803,221</b>	<b>3,567,438</b>	<b>13,877,810</b>	<b>25,114,258</b>	<b>75,562,822</b>	<b>0</b>	<b>129,529,828</b>
<b>Diferencia activos-pasivos</b>	<b>6,381,060</b>	<b>-2,818,277</b>	<b>788,907,755</b>	<b>-4,855,176</b>	<b>-19,402,471</b>	<b>72,198,945</b>	<b>4,120,210</b>	<b>844,532,046</b>
2019								
Activos en moneda extranjera	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	542,925.00	0	0	0	0	0	0	542,925
Inversiones	0	0	0	0	0	2,053,455.16	0	2,053,455
Cartera de Créditos	0	0	0	0	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones pend. Imputación	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de Activos</b>	<b>542,925</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,053,455</b>	<b>0</b>	<b>2,596,380</b>
<b>Pasivos en moneda extranjera</b>								
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con ent. financieras	115,225	115,986	116,752	354,905	731,204	8,739,920,218	0	8,741,354,290
Cuentas por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	10,725	0	0	0	0	0	0	10,725
<b>Total de Pasivos</b>	<b>125,950</b>	<b>115,986</b>	<b>116,752</b>	<b>354,905</b>	<b>731,204</b>	<b>8,739,920,218</b>	<b>0</b>	<b>8,741,365,015</b>
<b>Diferencia activos-pasivos</b>	<b>416,975</b>	<b>-115,986</b>	<b>-116,752</b>	<b>-354,905</b>	<b>-731,204</b>	<b>-8,737,866,763</b>	<b>0</b>	<b>-8,738,768,635</b>
2018								
Activos en moneda nacional	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	3,823,528	0	0	0	0	0	0	3,823,528
Inversiones	5,947,407	1,054,015	0	0	203,203	7,230,146	0	14,434,770
Cartera de Créditos	944,775	765,953	771,721	2,361,653	4,943,564	141,890,893	975,460	152,654,019
Cuentas por cobrar	12,368	0	0	0	0	0	0	12,368
Operaciones pend. Imputación	320,252	0	0	0	0	0	0	320,252
<b>Total de Activos</b>	<b>11,048,330</b>	<b>1,819,968</b>	<b>771,721</b>	<b>2,361,653</b>	<b>5,146,767</b>	<b>149,121,039</b>	<b>975,460</b>	<b>171,244,937</b>
<b>Pasivos en moneda nacional</b>								
Obligaciones con el público	4,774,339	2,640,353	2,255,193	9,958,782	16,499,849	3,632,874	0	39,761,391
Obligaciones con ent. financieras	1,902,868	1,920,299	1,937,891	5,707,412	10,261,501	56,046,873	0	77,776,845
Cuentas por pagar	1,239,209	0	0	0	0	0	0	1,239,209
Cargos por pagar	1,635,326	0	0	0	0	0	0	1,635,326
<b>Total de Pasivos</b>	<b>9,551,742</b>	<b>4,560,652</b>	<b>4,193,084</b>	<b>15,666,195</b>	<b>26,761,350</b>	<b>59,679,747</b>	<b>0</b>	<b>120,412,771</b>
<b>Diferencia activos-pasivos</b>	<b>1,496,588</b>	<b>-2,740,684</b>	<b>-3,421,363</b>	<b>-13,304,542</b>	<b>-21,614,583</b>	<b>89,441,291</b>	<b>975,460</b>	<b>50,832,166</b>
2018								
Activos en moneda extranjera	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	1,061,064	0	0	0	0	0	0	1,061,064
Inversiones	574,816.62	0	0	0	0	1,847,202	0	2,422,019
Cartera de Créditos	0	0	0	0	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones pend. Imputación	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de Activos</b>	<b>1,635,880</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,847,202</b>	<b>0</b>	<b>3,483,082</b>
<b>Pasivos en moneda extranjera</b>								
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con ent. financieras	106,121	106,749	107,381	325,975	669,548	10,041,650	0	11,357,425
Cuentas por pagar	9,932	0	0	0	0	0	0	9,932
Cargos por pagar	9,932	0	0	0	0	0	0	9,932
<b>Total de Pasivos</b>	<b>125,985</b>	<b>106,749</b>	<b>107,381</b>	<b>325,975</b>	<b>669,548</b>	<b>10,041,650</b>	<b>0</b>	<b>11,377,289</b>
<b>Diferencia activos-pasivos</b>	<b>1,509,895</b>	<b>-106,749</b>	<b>-107,381</b>	<b>-325,975</b>	<b>-669,548</b>	<b>-8,194,448</b>	<b>0</b>	<b>-7,894,207</b>

## **Nota 14. Administración de Riesgos**

COOPECAJA cuenta con una Unidad de Riesgos compuesta por una Jefatura y tres funcionarios con formación académica según lo establecido por el Acuerdo SUGEF 2-10, ésta depende directamente del Consejo de Administración.

Adicionalmente existe un Comité de Riesgos, el cual se reúne al menos una vez al mes, y está conformado por tres miembros del Consejo de Administración, el Gerente, el Jefe de la Unidad de Riesgos y un miembro externo.

Se presenta un informe mensual de los riesgos ante el Consejo de Administración y a la plana Gerencia en forma trimestral.

En las sesiones mensuales del Comité de Riesgos se considera el análisis de al menos los siguientes riesgos:

### **Riesgo de Liquidez**

En COOPECAJA el riesgo de liquidez se genera por la captación de los recursos del público, fondeo bancario y los pasivos derivados de esta misma metodología de captación.

Es importante aclarar que la Cooperativa brinda servicios que eventualmente generan desembolsos de dineros no previstos, para lo que se cuenta con unas políticas de descuentos que busca mantener controlada dicha probabilidad.

El riesgo de liquidez es controlado mensualmente y reportado a la SUGEF, de conformidad con lo dispuesto en el Capítulo VII del Manual de Información del Sistema Financiero, mediante el reporte de calce de plazos.

Con respecto a este riesgo el Reglamento de Políticas de Liquidez aprobado en la sesión N° 923 del 30 de junio del 2005 y reformado en sesión 1023 del 12 de junio del 2009 revisado y actualizado en octubre del 2017, modificado y aprobado por Consejo en julio 2018, Acuerdo 178-18 estipula:

*“Artículo 19 Reservas de liquidez Obligatorias con respecto a Organismos Reguladores*

En el proceso de administración de liquidez, la Cooperativa debe acatar todo lo dispuesto y normado por el Banco Central, el CONASSIF y la SUGEF para la reserva de liquidez obligatoria que debe mantener la Cooperativa, para respaldar las captaciones de ahorros y capital social.

*Artículo 21°*

*Inversiones Temporales*

La Cooperativa por medio del Departamento Financiero, deberá mantener los siguientes fondos invertidos temporalmente procurando obtener un rendimiento razonable según las condiciones de mercado prevalecientes al momento de la inversión y considerando un adecuado equilibrio en el calce de plazos:

a. Reservas para devolución de ahorros a la vista y a plazo, para pago de excedentes y devoluciones de capital social por renunciaciones de asociados. Para estimar el monto a invertir para conformar esta cartera temporal de inversiones, el Departamento de Tesorería debe hacer una proyección anual de los fondos a desembolsar por los rubros antes mencionados, procurando realizar inversiones mensuales de tal forma que se tengan los fondos disponibles en el mes que se requieran.

b. Reservas para capital de trabajo, las cuales servirán para cubrir el riesgo de que eventualmente no ingresen las planillas en las fechas establecidas, de tal forma que la Cooperativa pueda siempre contar con recursos económicos para atender los compromisos de al menos una semana para los siguientes rubros:

- Cancelación de obligaciones con el público.
- Cancelación de obligaciones con entidades financieras.
- Gastos de administración
- Créditos a desembolsar.”

Adicionalmente, la Unidad de Riesgos efectúa un análisis de riesgos de liquidez interno sobre la base de flujos de caja diaria y mensual suministrados por el Departamento Financiero.

Se dispone de manuales de procedimientos para analizar la exposición al riesgo, se cuenta con un plan de contingencia para enfrentar cualquier circunstancia no prevista en el año.

Dentro de la planificación anual y estratégica se confeccionan flujos proyectados de efectivo diarios, mensuales y anuales, que permiten estimar adecuadamente las necesidades de fondos; además, al cierre de cada mes se analizan estos contra los datos reales para mantener un estricto control de la razonabilidad de las estimaciones.

### **Riesgo de Crédito**

La metodología de procesamiento del riesgo de crédito en la institución estará basada en las técnicas de análisis denominadas como valor de la pérdida esperada y no esperada en crédito derivado del grado de incumplimiento de los prestatarios de una cartera.

Adicionalmente, la Unidad de Riesgos mantiene un monitoreo sobre diferentes factores de riesgos no probabilísticos tales como: concentraciones de cartera por asociado, por tipos de garantía, comportamiento de estimaciones, crecimiento de cartera de crédito, análisis de cosechas, morosidad por línea de crédito.

### **Riesgo Patrimonial**

Mensualmente se realiza seguimiento del indicador de la Suficiencia Patrimonial según la metodología establecida por la SUGEF en el Acuerdo 3-06; esto con el propósito, de contrastar la asignación del capital base en función de riesgos y las necesidades que las áreas operacionales gestionan periódicamente de dicho capital. Adicionalmente se efectúa el monitoreo de la Ficha CAMELS según lo establece el acuerdo 24-00

### **Riesgo País**

La política fundamental del tratamiento de la exposición al riesgo país en la entidad es mantener un monitoreo constante sobre los indicadores económicos relevantes como: índices de precios, actividad económica, tasas de interés, tipo de cambio, condiciones macroeconómicas internacionales, situación sociopolítica interna, así como cualquier otro que pueda generar riesgos para la Cooperativa.

### **Riesgo Legal**

La política de COOPECAJA busca que las actividades que se llevan a cabo dentro de la institución, se rijan dentro de un marco normativo, para disminuir la incertidumbre de tener resoluciones administrativas y judiciales desfavorables, considerando la creación de provisiones cuya finalidad es salvaguardar el patrimonio.

### **Riesgo de Tipo de Cambio**

En consideración al impacto en los resultados del periodo derivado del incremento sustancial en el tipo de cambio. Se implementó un seguimiento mensual, debemos mencionar que la cooperativa mantiene posiciones pasivas en dólares y que la única posición activa en dólares está compuesta por una reserva real. COOPECAJA no posee cartera de crédito en dólares.

### **Pruebas de Stress testing y Backtesting**

Para cada uno de los riesgos señalados existe una periodicidad para efectuar las pruebas respectivas según las metodologías y las buenas prácticas

El calce de Plazos se muestra a continuación:

**CALCE DE PLAZOS  
RECUPERACIÓN DE ACTIVOS EN MONEDA NACIONAL**

Miles de colones

2019									
Nombre de la Cuenta	A la Vista	1 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	181 a 365	365	Part. Vencidas	Total
<b>Diferencia Moneda Nacional</b>	<b>5,586,438</b>	<b>-1,838,629</b>	<b>-2,818,277</b>	<b>-2,052,830</b>	<b>-4,855,176</b>	<b>-19,402,471</b>	<b>72,198,945</b>	<b>4,120,210</b>	<b>50,938,210</b>
<b>Total Recuperación Moneda Nac.</b>	<b>5,949,385</b>	<b>3,257,213</b>	<b>984,944</b>	<b>1,514,608</b>	<b>9,022,634</b>	<b>5,711,787</b>	<b>147,761,767</b>	<b>4,120,210</b>	<b>178,322,548</b>
Disponibilidades	5,949,385								5,949,385
Inversiones	0	1,856,293	201,374	722,856	6,612,470	705,275	2,679,328	0	12,777,596
Cartera de crédito	0	1,400,920	783,570	791,752	2,410,164	5,006,512	145,082,439	4,120,210	159,595,567
<b>Total Venc Pasivo Moneda Nac.</b>	<b>362,947</b>	<b>5,095,842</b>	<b>3,803,221</b>	<b>3,567,438</b>	<b>13,877,810</b>	<b>25,114,258</b>	<b>75,562,822</b>	<b>0</b>	<b>127,384,338</b>
Obligaciones con el Público	362,947	1,535,183	1,944,842	1,692,217	8,306,623	15,966,854	15,768,809	0	45,577,475
Obligaciones con Entidades Financieras	0	1,841,690	1,858,379	1,875,221	5,571,187	9,147,404	59,794,013	0	80,087,894
Cargos por pagar		1,718,969						0	1,718,969
<b>Diferencia Moneda Extranjera</b>	<b>542,925</b>	<b>-125,950</b>	<b>-115,986</b>	<b>-116,752</b>	<b>-354,905</b>	<b>-731,204</b>	<b>-6,794,908</b>	<b>0</b>	<b>-7,696,780</b>
<b>Total Recuperación Moneda Extranjera</b>	<b>542,925</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,945,012</b>	<b>0</b>	<b>2,487,937</b>
Disponibilidades	542,925.00	0	0	0	0	0	0	0	542,925
Inversiones	0	0	0	0	0	0	1,945,012	0	1,945,012
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Venc Pasivo Moneda Extranjera</b>	<b>0</b>	<b>125,950</b>	<b>115,986</b>	<b>116,752</b>	<b>354,905</b>	<b>731,204</b>	<b>8,739,920</b>	<b>0</b>	<b>10,184,717</b>
Obligaciones con el Público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras	0	115,225.00	115,986.00	116,752.00	354,905.00	731,204.00	8,739,920.00	0	10,173,992
Cargos por pagar	0	10,725.00						0	10,725

  

2018									
Nombre de la Cuenta	A la Vista	1 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	181 a 365	365	Part. Vencidas	Total
<b>Diferencia Moneda Nacional</b>	<b>551,303</b>	<b>1,851,875</b>	<b>-2,740,684</b>	<b>-3,421,363</b>	<b>-13,304,542</b>	<b>-21,614,583</b>	<b>89,441,291</b>	<b>975,460</b>	<b>51,738,756</b>
<b>Total Recuperación Moneda Nac.</b>	<b>3,823,528</b>	<b>6,892,182</b>	<b>1,819,968</b>	<b>771,721</b>	<b>2,361,653</b>	<b>5,146,767</b>	<b>149,121,039</b>	<b>975,460</b>	<b>170,912,318</b>
Disponibilidades	3,823,528	0	0	0	0	0	0	0	3,823,528
Inversiones		5,947,407	1,054,015	0	0	203,203	7,230,146	0	14,434,770
Cartera de crédito	0	944,775	765,953	771,721	2,361,653	4,943,564	141,890,893	975,460	152,654,019
<b>Total Venc Pasivo Moneda Nac.</b>	<b>3,272,226</b>	<b>5,040,307</b>	<b>4,560,652</b>	<b>4,193,084</b>	<b>15,666,195</b>	<b>26,761,350</b>	<b>59,679,747</b>	<b>0</b>	<b>119,173,562</b>
Obligaciones con el Público	3,272,226	1,502,113	2,640,353	2,255,193	9,958,782	16,499,849	3,632,874	0	39,761,391
Obligaciones con Entidades Financieras	0	1,902,868	1,920,299	1,937,891	5,707,412	10,261,501	56,046,873	0	77,776,845
Cargos por pagar	0	1,635,326	0	0	0	0	0	0	1,635,326
<b>Diferencia Moneda Extranjera</b>	<b>1,061,064</b>	<b>458,764</b>	<b>-106,749</b>	<b>-107,381</b>	<b>-325,975</b>	<b>-669,548</b>	<b>-8,194,448</b>	<b>0</b>	<b>-7,884,275</b>
<b>Total Recuperación Moneda Extranjera</b>	<b>1,061,064</b>	<b>574,817</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,847,202</b>	<b>0</b>	<b>3,483,082</b>
Disponibilidades	1,061,064	0	0	0	0	0	0	0	1,061,064
Inversiones	0	574,817	0	0	0	0	1,847,202	0	2,422,019
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Venc Pasivo Moneda Extranjera</b>	<b>0</b>	<b>116,053</b>	<b>106,749</b>	<b>107,381</b>	<b>325,975</b>	<b>669,548</b>	<b>10,041,650</b>	<b>0</b>	<b>11,367,357</b>
Obligaciones con el Público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras	0	106,121	106,749	107,381	325,975	669,548	10,041,650	0	11,357,425
Cargos por pagar	0	9,932	0	0	0	0	0	0	9,932

## 14.2. Riesgo de mercado

### 14.2.1. Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasa de interés se realiza mediante la proyección de los valores actuales de los flujos esperados de activos y pasivos, los que son asignados a bandas consecutivas de tiempo, obtenidas a partir del informe de Brechas elaborado en forma automatizada.

El reporte de brechas se presenta a continuación (miles de colones):

#### REPORTE DE BRECHAS

Miles de Colones

2019							
Nombre de la Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	91 a 180	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	+ 720 DIAS	Totales
Diferencia Moneda Nacional	65,071,202	-3,023,116	-712,148	-16,582,526	-5,689,179	-5,718,684	33,345,549
<b>Total Recup de Activos</b>	<b>154,239,898</b>	<b>1,013,079</b>	<b>6,835,090</b>	<b>837,305</b>	<b>1,258,018</b>	<b>976,989</b>	<b>165,160,379</b>
Inversiones	1,857,114	1,013,079	6,835,090	837,305	1,258,018	976,989	12,777,595
Cartera de Credito	152,382,784						152,382,784
<b>Total Vencimiento Pasivo</b>	<b>89,168,696</b>	<b>4,036,195</b>	<b>7,547,238</b>	<b>17,419,831</b>	<b>6,947,197</b>	<b>6,695,673</b>	<b>131,814,830</b>
Obligaciones con el público	9,080,802	4,036,195	7,547,238	17,419,831	6,947,197	6,695,673	51,726,936
Obligaciones con Entidades Financieras	80,087,894						80,087,894
Diferencia Moneda Extranjera	-10,173,993	0	55,032	55,032	393,489	1,441,459	-8,228,981
<b>Total Recup de Activos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55,032</b>	<b>55,032</b>	<b>393,489</b>	<b>1,441,459</b>	<b>1,945,012</b>
Inversiones	0	0	55,032	55,032	393,489	1,441,459	1,945,012
Cartera de Credito	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Vencimiento Pasivo</b>	<b>10,173,993</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10,173,993</b>
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras	10,173,993.00	0	0	0	0	0	10,173,993
2018							
Nombre de la Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	91 a 180	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	+ 720 DIAS	Totales
Diferencia Moneda Nacional	70,273,309	-1,978,316	-2,042,755	-18,846,190	-1,454,193	-319,860	45,631,995
<b>Total Recup de Activos</b>	<b>157,829,169</b>	<b>2,637,449</b>	<b>5,646,711</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>166,113,329</b>
Inversiones	6,150,610	2,637,449	5,646,711	0			14,434,770
Cartera de Credito	151,678,559	0	0	0	0		151,678,559
<b>Total Vencimiento Pasivo</b>	<b>87,555,860</b>	<b>4,615,765</b>	<b>7,689,466</b>	<b>18,846,190</b>	<b>1,454,193</b>	<b>319,860</b>	<b>120,481,334</b>
Obligaciones con el público	9,779,015	4,615,765	7,689,466	18,846,190	1,454,193	319,860	42,704,489
Obligaciones con Entidades Financieras	77,776,845						77,776,845
Diferencia Moneda Extranjera	-10,386,396	788,585	1,109,348	0	0	0	-8,488,463
<b>Total Recup de Activos</b>	<b>763,065</b>	<b>788,585</b>	<b>1,109,348</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,660,998</b>
Inversiones	763,065	788,585	1,109,348	0	0	0	2,660,998
Cartera de Credito	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Vencimiento Pasivo</b>	<b>11,149,461</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11,149,461</b>
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras	11,149,461	0	0	0	0	0	11,149,461

#### 14.2.2. Riesgo de precio

El procedimiento para la determinación del VAR del portafolio de inversiones en la entidad se determinará mediante las técnicas VAR denominadas como “paramétricas”.

El VAR será obtenido a través del análisis de las series históricas de los últimos 521 valores de precios diarios (días hábiles) de los instrumentos. Estos vectores son obtenidos a través de un ente autorizado. El VAR solo se calculará para aquellos instrumentos que presenten valoración de mercado, debiéndose señalar la proporción porcentual que aquellos registran sobre el total del portafolio.

#### 14.2.3. Riesgo cambiario

COOPECAJA mantiene obligaciones con entidades financieras en dólares y no mantiene remesas o transferencias al exterior ni participación en mercado Monex. Se monitoreará el impacto de las variaciones por tipo de cambio sobre el patrimonio y de los contratos de servicios de terceros en monedas extranjeras y canceladas en moneda local.

#### 14.2.4. Riesgo Operativo

La cooperativa actualmente se encuentra en proceso de implementación de la normativa SUGEF 18-16 Reglamento de Riesgo Operativo emitida el pasado 20 de mayo del 2017, de la cual, a la fecha se cuenta con una herramienta que permite el levantamiento de los eventos de riesgos operativos, los cuales, serán trasladados a las nuevas bases de datos requeridas por los lineamientos generales de la norma. Adicionalmente se han impartido capacitaciones al personal y dirigencia sobre esta materia y se encuentra en proceso de implementación el plan de acción para aplicar la norma.

### Nota 15. Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance

La Cooperativa, por su naturaleza, no presentó en ningún período instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

### Nota 16. Capital social

Al cierre de cada período, este rubro se detalla de la siguiente forma:

	<b>Junio. 2019</b>	<b>Diciembre. 2018</b>	<b>Junio. 2018</b>
Capital pagado ordinario	31,475,217,399	30,251,139,119	28,924,738,198
Capital social renunciadas	301,363,584	1,318,373,316	405,827,124
<b>Totales</b>	<b>31,776,580,983</b>	<b>31,569,512,435</b>	<b>29,330,565,322</b>

### Nota 17. Participaciones en otras empresas

Al cierre de los períodos las participaciones en otras empresas se detallan a continuación:

	<b>Junio. 2019</b>	<b>Diciembre. 2018</b>	<b>Junio. 2018</b>
Cost S.A. (1,2)	6,651,600	6,651,600	6,651,600
Cooseguros R.L. (1,2)	1,260,000	1,260,000	1,260,000
Fecoopse (1,2)	223,895	223,895	223,895
CCC-CA	1,276,510	1,276,510	1,276,510
Cenecoop (1,2)	516,000	516,000	516,000
SCL Sociedad Cooperativa	100,493,624	100,493,624	493,624
Coopenae (1,2)	12,500,000	12,500,000	12,500,000
<b>Totales</b>	<b>122,921,629</b>	<b>122,921,629</b>	<b>22,921,629</b>
Estimación de Cost S.A.	-6,651,600	-6,651,600	-6,651,600
Estimación Cooseguros R.L.	-1,260,000	-1,260,000	-1,260,000
Estimación Fecoopse R.L.	-223,895	-223,895	-1,276,510
Estimación Cenecoop	-516,000	-516,000	-223,895
Estimacion Coopenae	-12,500,000	-12,500,000	-516,000
Estimacion CCC-CA	-1,276,510	-1,276,510	-12,500,000
<b>Total Estimaciones</b>	<b>-22,428,005</b>	<b>-22,428,005</b>	<b>-22,428,005</b>
<b>Total participaciones neto</b>	<b>100,493,624</b>	<b>100,493,624</b>	<b>493,624</b>

(1) En estas empresas la participación es menor al 20%, por lo tanto, se encuentran registrados al costo.

(2) La práctica en estas inversiones es de estimar el 100% de la inversión.

### Nota 18. Fideicomisos y comisiones de confianza

La Cooperativa no administra Fideicomisos, pero a partir del 1 de agosto del 2007, comenzó con la administración de la cesantía mediante el esquema de comisiones de confianza, con las instituciones Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS), Fondo Mutual, CONACOOB, R.L. y los propios empleados de la Cooperativa, la afiliación a este programa es de forma voluntaria.

	<b>Junio. 2019</b>	<b>Diciembre. 2018</b>	<b>Junio. 2018</b>
<b>Cuentas de Orden Deudoras</b>			
Disponibilidades	384,397,508	620,613,867	126,740,057
Inversiones	1,640,932,719	896,419,423	1,091,569,875
Cartera de Credito	9,392,641,681	8,568,761,105	8,147,302,463
Cuentas por Cobrar	1,084,756,856	76,128,958	339,636,922
Gastos asociados cesantia	182,526,802	67,942,081	216,721,965
<b>Total</b>	<b>12,685,255,566</b>	<b>10,229,865,434</b>	<b>9,921,971,282</b>

<b>Cuentas de Orden Acreedoras</b>			
Aporte Patronal	6,049,700,820	5,399,318,895	4,980,012,112
Aporte Personal	4,524,926,329	4,099,050,818	3,790,429,188
Pasivos Varios	927,792,831	57,853,076	211,691,717
Fondos de contingencia	173,770,101	355,988,350	106,706,093
Rendimientos Acumulados	1,009,065,486	317,654,295	833,132,171
<b>Total</b>	<b>12,685,255,566</b>	<b>10,229,865,434</b>	<b>9,921,971,281</b>

Los asociados actuales de este programa son en total 5058.

Este programa se registra en cuentas contables separadas en la cuenta 830 Comisiones de Confianza y se aplica la normativa que utiliza la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), en todos los aspectos para su administración, aunque no es obligante.

#### **Nota 19. Cuentas de Orden, CENDEISSS**

En febrero del 2018 la cooperativa comenzó a administrar mediante el esquema de Comisiones de Confianza, el fondo del Centro de Desarrollo Estratégico e Información en Salud y Seguridad Social CENDEISSS, esta organización forma Auxiliares de Enfermería y ATAP, (Programa Formación Auxiliares de Enfermería y el Programa Formación Asistentes Técnicos de atención Primaria), además prepara personal técnico, según las necesidades de la Caja Costarricense del Seguro Social y especialidades médicas. El objetivo principal de este convenio es Administrar y controlar administrativa y contablemente el Fondo de Garantía.

Actualmente tiene 1,724 asociados activos, cuenta con una contabilidad separada y se aplica la normativa que utiliza la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), para este mes el monto administrado asciende a. ¢6.837.638.127.

**Nota 20. Cuentas de Orden, BANHVI**

En febrero del 2019 la cooperativa comenzó a ser entidad autorizada, y a realizar gestiones de colocaciones de bonos de vivienda a los beneficiarios designados y aprobados. Comenzó a administrar recursos que fueron entregados a la Cooperativa por el Banco Hipotecario de la Vivienda (BANHVI) a junio 2019 que por girar o desembolsar por parte de COOPECAJA a los beneficiarios la suma de ¢6.029.233 los cuales se mantienen en inversiones en valores a la vista (Fondos de Inversiones).