



**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

Informe de los Auditores Independientes

A la Asamblea General, Superintendencia General de Entidades Financieras y al Consejo de Administración, Comité de Auditoría y Comité de Vigilancia.
COOPECAJA, R.L.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público Costarricense y de las Empresas del Sector Salud, R.L., (COOPECAJA R.L.- la Cooperativa), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Cooperativa de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA) en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis - Base de contabilidad

Llamamos la atención a la nota 2 a los estados financieros, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros han sido preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Por

tanto, los estados financieros podrían no ser adecuados para otros fines. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y del control interno que considere necesario para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, asuntos relativos al negocio en marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar a la Cooperativa o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista de proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Cooperativa.

Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo, no es una garantía de que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran significativos si individualmente o en el agregado podrían llegar a influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoría, y además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros, debido ya sea a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Cooperativa.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración

- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la Cooperativa deje de continuar como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logre una presentación razonable.

Les informamos a los encargados del gobierno corporativo lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeados de la auditoría y a los hallazgos significativos de la auditoría, incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

28 de enero del 2020.

P/Despacho Castillo, Dávila & Asociados.



Lic. Jorge Arturo Castillo Bermúdez
Contador Público Autorizado No. 1276
Póliza de fidelidad No.0116 FIG 007
Vence el 30 de setiembre del 2020.

Timbre según ley 6663 por ₡1.000
adherido y cancelado en el original

**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

Al 31 diciembre del período 2019 y 2018

(En colones sin céntimos)

	Notas	Diciembre 2019	Diciembre. 2018
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	11.1	11.271.508.789	10.957.774.353
Efectivo		223.425.943	249.915.139
Banco Central		322.354.512	873.794.282
Entidades financieras del país		10.713.440.662	9.827.009.658
Productos por cobrar		12.287.671	7.055.274
Inversiones en instrumentos financieros	11.2	14.528.966.621	16.870.570.173
Disponibles para la venta		14.350.607.041	16.692.719.539
Productos por cobrar		178.359.580	177.850.633
Cartera de Créditos	11.3	148.369.235.980	147.723.817.999
Créditos vigentes		151.441.350.778	150.024.865.910
Créditos vencidos		6.583.006.656	5.596.766.930
Créditos en Cobro Judicial		45.251.492	0
Productos por cobrar		660.128.519	498.527.930
(Estimación por deterioro)	6.2	-10.360.501.465	-8.396.342.771
Cuentas y comisiones por cobrar		114.418.178	40.950.563
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		17.973.616	628.576
Otras cuentas por cobrar		96.444.562	40.321.987
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	17	251.145.974	100.493.624
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11.4	5.553.101.419	6.037.069.887
Inversiones en propiedades	11.5	861.851.115	0
Otros activos	11.6	1.823.386.344	2.610.915.560
Cargos diferidos		137.211.996	13.616.495
Activos Intangibles		1.427.186.485	1.557.239.046
Otros activos		258.987.864	1.040.060.019
TOTAL DE ACTIVOS		182.773.614.419	184.341.592.159

Las notas adjuntas de forman parte integral de los estados financieros

Lic. Johnny Saborio L.
Gerente General.

Lic. Maureen Camacho S.
Contadora General

Lic. Gilberto Gonzáles
Auditor Interno

**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

Al 31 diciembre del período 2019 y 2018

(En colones sin céntimos)

	Notas	Diciembre 2019	Diciembre. 2018
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	11.7	47.682.679.535	42.376.483.894
A la vista		648.833.338	564.991.281
A Plazo		45.249.177.488	40.208.926.451
Cargos financieros por pagar		1.784.668.708	1.602.566.162
Obligaciones con entidades	11.8	86.156.146.256	95.628.084.258
A plazo		78.471.930.254	89.231.956.949
Otras obligaciones con entidades		7.232.119.047	6.004.127.691
Cargos financieros por pagar		452.096.955	391.999.618
Cuentas por pagar y provisiones	11.9	1.722.392.958	2.202.525.953
Provisiones		199.866.496	375.942.924
Otras Cuentas por pagar diversas		1.522.526.462	1.826.583.029
Otros pasivos	11.16	2.908.078.638	2.620.295.998
Ingresos diferidos		2.701.900.004	2.516.695.133
Otros pasivos		206.178.635	103.600.865
TOTAL DE PASIVOS		138.469.297.387	142.827.390.103
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	16	33.961.054.645	31.569.512.435
Capital pagado		33.961.054.645	31.569.512.435
Aportes patrimoniales no capitalizados		217.392	217.392
Ajustes al patrimonio		1.256.939.188	994.071.428
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		1.013.963.869	1.151.416.239
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		242.975.319	-157.344.811
Reservas patrimoniales	11.10	6.492.890.802	6.124.251.357
Resultado del período		2.593.215.006	2.826.149.444
TOTAL DEL PATRIMONIO		44.304.317.032	41.514.202.056
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		182.773.614.419	184.341.592.159
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	11.14	205.532.569.780	197.448.585.013
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		185.656.847.950	181.044.679.627
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		19.875.721.830	16.403.905.386

Las notas adjuntas de forman parte integral de los estados financieros

Lic. Johnny Saborio L.
Gerente General.

Lic. Maureen Camacho S.
Contadora General

Lic. Gilberto Gonzáles
Auditor Interno

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 31 diciembre del período 2019 y 2018

(En colones sin céntimos)

	Notas	2019	2018
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		85.379.867	24.607.232
Por inversiones en instrumentos financieros		1.331.796.263	1.227.610.622
Por cartera de créditos		26.689.854.763	25.318.899.625
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		559.005.394	0
Por otros ingresos financieros		624.200.015	553.269.425
Total de Ingresos Financieros	11.11	29.290.236.302	27.124.386.905
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público		4.587.908.428	3.983.247.199
Por Obligaciones con Entidades Financieras	11.12	9.461.991.405	9.359.501.314
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	656.581.409
Por otros gastos financieros		294.529.918	266.577.242
Total de Gastos Financieros		14.344.429.751	14.265.907.164
Por estimación de deterioro de activos		5.131.855.034	3.418.404.811
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		964.953.489	398.462.975
RESULTADO FINANCIERO		10.778.905.005	9.838.537.905
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		164.394.289	140.766.336
Por bienes realizables		8.037.238	12.370.326
Por otros ingresos operativos		71.252.063	122.923.272
Total Otros Ingresos de Operación		243.683.591	276.059.934
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		22.798	225.000
Por bienes realizables		0	11.680.049
Por bienes diversos		0	8.200.771
Por otros gastos operativos		788.679.055	394.508.543
Total Otros Gastos de Operación		788.701.853	414.614.363
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		10.233.886.743	9.699.983.476
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	11.13	3.540.845.279	3.600.069.666
Por otros gastos de Administración		2.851.241.455	1.912.036.576
Total Gastos Administrativos		6.392.086.734	5.512.106.242
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		3.841.800.008	4.187.877.234
Participaciones sobre la Utilidad	11.15	172.881.000	189.122.164
RESULTADO DEL PERIODO		3.668.919.008	3.998.755.070
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		85.630.508	-131.742.127
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		85.630.508	-131.742.127
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		3.754.549.516	3.867.012.943

Las notas adjuntas de forman parte integral de los estados financieros

Lic. Johnny Saborio L.
Gerente General.

Lic. Maureen Camacho S.
Contadora General

Lic. Gilberto Gonzáles
Auditor Interno

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 31 diciembre del período 2019 y 2018

(En colones sin céntimos)

	Nota	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		2.593.215.006	2.826.149.444
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de		-137.452.368	
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		1.964.158.694	0
Perdidas por otras estimaciones			1.168.887.778
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		113.144.091	0
Depreciaciones y amortizaciones		608.036.809	0
Variación en los activos (aumento), o disminución		5.141.102.232	3.995.037.221
Créditos y avances de efectivo		-2.447.976.086	-10.845.423.727
Bienes realizables		0	24.181.211
Productos por cobrar		-161.600.587	-65.038.876
Otros activos		341.807.599	-145.007.305
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		-2.267.769.075	-11.031.288.697
Obligaciones a la vista y a plazo		5.124.093.094	3.457.428.858
Otras cuentas por pagar y provisiones		-593.277.088	610.714.192
Productos por pagar		242.199.883	194.243.876
Otros pasivos		287.782.639	-37.722.292
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		7.934.131.687	-2.811.586.842
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		400.320.130	-131.742.128
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		-548.235.078	-3.984.250.854
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		8.037.238	
Otras actividades de inversión		-224.119.965	-80.062.867
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		-363.997.675	-4.196.055.849
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		7.570.134.012	-7.007.642.691
Otras obligaciones financieras nuevas		0	7.191.431.591
Pago de obligaciones		-9.532.035.340	0
Pago de dividendos		-2.826.149.444	-2.807.783.147
Utilización de Reservas		368.639.447	604.750.822
Aportes de capital recibidos en efectivo		2.391.542.210	2.436.677.858
		-2.027.869.116	417.434.433
Efectivo y equivalentes al inicio del año		27.828.344.524	27.410.910.090
Efectivo y equivalentes al final del año	4	25.800.475.408	27.828.344.523

Las notas adjuntas de forman parte integral de los estados financieros

Lic. Johnny Saborio L.
Gerente General.

Lic. Maureen Camacho S.
Contadora General

Lic. Gilberto Gonzáles
Auditor Interno

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 31 de diciembre del 2019 y 2018

(En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 enero del 2018		29.132.834.577	217.392	1.125.813.553	5.519.500.535	2.807.783.147	38.586.149.204
Otros		-1.529.983.770	0	0	-567.854.803	0	-2.097.838.573
Resultado del Periodo 2018		0	0	0	0	3.998.755.069	3.998.755.069
Reservas legales y otras reservas estatutarias		259.897.162	0	0	1.172.605.625	-1.172.605.625	259.897.162
Dividendos del periodo 2017		0	0	0	0	-2.807.783.147	-2.807.783.147
Capital pagado adicional		3.706.764.466	0	0	0	0	3.706.764.466
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto		0	0	-131.742.127	0	0	-131.742.127
Saldo al 31 de diciembre de 2018		31.569.512.435	217.392	994.071.427	6.124.251.357	2.826.149.444	41.514.202.054
Ajuste por valuación de instrumentos financieros cesación de pagos,		0	0	400.320.130	0	0	400.320.130
Otros		-2.221.470.553	0	0	-707.064.557	0	-2.928.535.110
Resultado Periodo 2019		0	0	0	0	3.668.919.008	3.668.919.008
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	1.075.704.002	-1.075.704.002	0
Dividendos por periodo 2018		0	0	0	0	-2.826.149.444	-2.826.149.444
Capital pagado adicional		4.613.012.763	0	0	0	0	4.613.012.763
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	-137.452.369	0	0	-137.452.369
Saldo al 31 de diciembre del 2019		33.961.054.645	217.392	1.256.939.188	6.492.890.802	2.593.215.006	44.304.317.032

Las notas adjuntas de forman parte integral de los estados financieros

 Lic. Johnny Saborio L.
Gerente General.

 Lic. Maureen Camacho S.
Contadora General

 Lic. Gilberto Gonzáles
Auditor Interno

**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 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre 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 318 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. Al cierre del mes de diciembre del 2019 tenía 154 funcionarios.

La Cooperativa cuenta con las siguientes sucursales: Heredia ubicada diagonal al Hospital San Vicente de Paul, Roble de Puntarenas 310 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 histórico	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 diciembre 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:

Mora en la entidad	Porcentaje de estimación
De 0 a 31 días	20%
De 31 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 los límites fijados por las bandas cambiarias.

Al 31 de diciembre del 2019 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ₡570.09 y para la venta ₡576.49

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, bonificación anual 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 CONACOOP y 1% como aporte a FECOOPSE. La Cooperativa vía estatuto mantiene una Reserva Patrimonial debidamente reglamentada, la cual es de mínimo un 2%.

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 diciembre 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:

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre. 2018</u>
Efectivo y valores en tránsito	¢ 223.425.943	249.915.139
Banco Central	322.354.512	0
En Entidades Financieras del País	10.713.440.662	10.700.803.940
Cuentas y productos por cobrar	12.287.671	7.055.274
Inversiones en valores y depósitos equivalentes de efectivo y valores en tránsito	14.528.966.621	16.870.570.170
Totales ¢	<u>25.800.475.408</u>	<u>27.828.344.524</u>

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	Diciembre 2019	Diciembre 2018
BCR Valores Puesto de Bolsa	Banco Central	¢ 1.605.345.131	1.578.253.159
BN Fondos Nacional	Banco Central	1.037.202.350	1.012.287.060
Mercado de Valores	Fondo Inversión	0	502.938.940
Mercado de Valores	Banco Central	0	3.298.879.154
Prival Bank	Banco Central	3.760.572.299	2.620.821.874
	Ministerio de	1.580.487.262	
Prival Bank	Hacienda		2.062.539.354
Central directo CDP	Banco Central	6.367.000.000	5.617.000.000
Productos por cobrar		178.359.580	177.850.633
	Totales	¢ 14.528.966.621	16.870.570.173

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:

	Estimación
Saldo al 31 de diciembre del 2018	¢ 8.396.342.771
Más o menos:	
Estimación cargada a resultados año examinado	5.131.855.034
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados.	-3.167.696.340
Sobre estimación reversada	0
Saldo al 31 diciembre del 2019	¢ 10.360.501.465

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

En la Resolución SGF-2336-2019 del 01 de agosto 2019 la Sugef cambia el Acuerdo SUGEF 1-05, para incluirle en Disposiciones Transitorias Transitorio I, el siguiente texto:

El monto registrado en la cuenta analítica a que se refiere el punto d) anterior podrá reversarse gradualmente a una razón máxima de 1/24 por mes, comenzando a partir del cierre al 31 de diciembre de 2019, inclusive. La razón de reversión de 1/24 por mes debe considerarse como un máximo, de manera que cada entidad podrá disponer un ritmo menor de reversión, o incluso no reversar.

Coopecaja, R.L. realizara esta reversión según sus necesidades.

6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 31 de diciembre 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

		Diciembre 2019	%	Diciembre. 2018	%
Fiduciaria	¢	13.826.705.966	9%	13.947.573.343	9%
Back to Back		206.824.648	0%	218.113.660	0%
Capital Social		6.219.088.358	4%	0	0%
Hipotecario Consumo		4.150.085.461	3%	7.136.534.382	5%
Hipotecario Vivienda		4.076.969.647	2%	0	0%
Sin Garantía 1/		129.589.934.846	82%	134.319.411.455	86%
Total cartera	¢	158.069.608.926	100%	155.621.632.840	100%

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

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

		Diciembre 2019	Diciembre. 2018
Agricultura	¢	0	0
Comercio		0	0
Vivienda		4.076.969.647	0
Consumo		153.992.639.279	155.621.632.840
Industria		0	0
Servicios		0	0
Transporte		0	0
Turismo		0	0
Total cartera	¢	158.069.608.926	155.621.632.840

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

Diciembre 2019					Diciembre. 2018			
<u>Rango</u>	<u>Nº Asociados</u>	<u>Nº Créditos</u>	<u>Cartera</u>	<u>Prod por cobrar</u>	<u>Nº Asociados</u>	<u>Nº Créditos</u>	<u>Cartera</u>	<u>Prod por cobrar</u>
Al día	32542	16084	151.441.350.774	395.243.860	16234	35446	150.024.865.908	318.603.377
1 a 30	0	0		0	0	0	0	0
31 a 60	572	322	2.830.654.483	67.077.234	357	632	3.147.486.588	72.062.349
61 a 90	301	175	1.545.348.564	57.584.703	165	327	1.448.388.908	54.618.367
91 a 120	227	118	1.056.415.635	55.670.904	75	167	768.055.417	38.908.347
120 a 180	248	122	1.150.587.975	81.197.383	18	31	232.836.019	14.335.490
más de 180	0	0		0	0	0	0	0
Cobro Judic	2	5	45.251.495	3.354.435	0	0	0	0
Total	33.892	16.826	158.069.608.926	660.128.519	16.849	36.603	155.621.632.840	498.527.930

La cartera al día y con atraso hasta 90 días hasta el 31 de diciembre del 2019 era de ¢ 155.817.353.821 (98.57% de la cartera total), para diciembre 2018 ¢ 154,620.741.404 (99.36% 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

Al cierre del 2019 cobro judicial tiene saldo 45.251.495 y para el año 2018 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 diciembre del 2019 a ¢ 2.034 millones, y en diciembre 2018 a ¢ 1.876 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 31 de diciembre de ambos años se detallan a continuación:

Consejo de Administración y personal administrativo (personas físicas):

	2019	No. Asociados	2018	No. Asociados
<u>Préstamos directos</u>				
Consejo de Administración	¢ 81.444.299	5	84.718.807	5
Personal administrativo	317.196.780	38	285.864.086	36
	398.641.079	43	370.582.893	41

Obligaciones con el público:

Consejo de Administración	¢	76.457.728	7	131.519.793	7
Personal administrativo		474.354.769	134	481.395.451	126
		550.812.498	141	612.915.244	133

Capital Social:

Consejo de Administración	¢	33.513.917	9	31.897.365	9
Personal administrativo		133.096.961	153	122.658.060	153
		166.610.878	162	154.555.425	162

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	¢ 11.800.607.041	12.890.901.444	Regulación posición monetaria
Garantías en poder de Bancos con deuda existente				
Cartera de crédito	Garantía crédito	¢ 24.389.427.382	25.881.724.671	Banco Costa Rica
Cartera de crédito	Garantía crédito	6.127.579.262	6.179.516.004	Banco HSBC ahora DAVIVIENDA
Cartera de crédito	Garantía crédito	3.610.749.868	3.154.518.070	Banco Prival
Cartera de crédito	Garantía crédito	0	4.671.643.561	BCT
Cartera de crédito	Garantía crédito	30.548.906.809	41.380.642.971	Banco Nacional de C.R.
Cartera de crédito	Garantía crédito	5.929.004.655	2.166.999.734	LAFISE
Cartera de crédito	Garantía crédito	1.548.909.714	6.171.499.375	Banco Cathay
Cartera de crédito	Garantía crédito	5.109.141.610	106.690.536	Infocoop
Cartera de crédito	Garantía crédito	15.485.625.561	5.019.288.682	Banco Popular
Cartera de crédito	Garantía crédito	2.857.209.204	8.633.084.656	BANHVI
Cartera de crédito	Garantía crédito	3.879.913.316	1.138.855.105	Coopenae
Cartera de crédito	Garantía crédito	8.549.653.582	6.584.763.266	BICSA
Total General		¢ 108.036.120.963	111.089.226.630	

Nota 9. Posición monetaria en monedas extranjeras

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

	<u>Diciembre.2019</u>	<u>Diciembre.2018</u>
Activos	2.116.630.608	4.337.880.699
Pasivos	-4.412.952.393	-14.061.867.706
Posición	<u>-2.296.321.785</u>	<u>-9.723.987.007</u>

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:

	Diciembre 2019		Diciembre. 2018	
	Saldo	Cuentas	Saldo	Cuentas
Depósitos del público vigentes	¢ 45.249.177.488	16.533	40.208.926.451	15.601
Depósitos del público vencidos	648.833.339	2.626	564.991.281	2.204
Cargos por pagar	1.784.668.708		1.602.566.162	
Totales	¢ 47.682.679.535	19.159	42.376.483.894	17.805

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:

	Diciembre 2019	Diciembre. 2018
Efectivo	¢ 223.425.943	249.915.139
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	11.035.795.174	10.700.803.940
Cuentas y productos por cobrar	12.287.672	7.055.274
Totales	¢ 11.271.508.789	10.957.774.353

11.2. Inversiones en valores y depósitos

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

Diciembre 2019					
Administrador	Emisor	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Totales-Colones
Banco Costa Rica	Banco Central de Costa Rica	Título Bem 0 cupones	8,50%	Vencimiento	1.605.345.131
Banco Nacional	Banco Central de Costa Rica	Título Bem 0 cupones	8,75%	Vencimiento	1.037.202.350
Prival Bank	Banco Central de Costa Rica	Título Bem 0 cupones	8,50%	Vencimiento	3.760.572.299
Prival Bank	Banco Central de Costa Rica	Ministerio de Hacienda	5,37%	Vencimiento	1.580.487.261
Banco Central	Banco Central de Costa Rica	Certificados de central directo	2,56%	Vencimiento	6.367.000.000
				Total Inversiones	¢ 14.350.607.041
				Productos por Cobrar	178.359.580
				Total de Inversiones y Productos	14.528.966.621

Diciembre 2018					
Administrador	Emisor	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Totales-Colones
Mercado de Valores	Banco Central de Costa Rica	Título Bem 0 cupones	8,09%	Vencimiento	3.298.879.154
Multifondos de C.R SFI	Banco Central de Costa Rica	Fondo de inversión	7,05%	Vista	502.938.940
Prival Bank	Banco Central de Costa Rica	Ministerio de Hacienda	8,29%	Vencimiento	2.620.821.873
Puesto Bolsa Bco Nacional	Banco Central de Costa Rica	Título Bem 0 cupones	8,75%	Vencimiento	1.012.287.060
BCR Valores Puesto de Bolsa	Banco Central de Costa Rica	Título Bem 0 cupones	8,09%	Vencimiento	1.578.253.159
Prival Bank	Ministerio de Hacienda Recompensas	Gobierno	5,75%	Vencimiento	2.062.539.353
Banco Central	Banco Central de Costa Rica	Certificados de central directo	5,10%	Vencimiento	5.617.000.000
				Total Inversiones	¢ 16.692.719.539
Productos por Cobrar					177.850.634
				Total de Inversiones y Productos	16.870.570.173

11.3. Cartera de crédito

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

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre. 2018</u>
Créditos vigentes	¢ 151.441.350.778	150.024.865.910
Créditos vencidos	6.583.006.656	5.596.766.930
Cobro Judicial	45.251.492	0
Productos por cobrar	660.128.519	498.527.930
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-10.360.501.465	-8.396.342.771
Totales ¢	<u>148.369.235.980</u>	<u>147.723.817.999</u>

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

Criterio 2	Diciembre 2019		Diciembre. 2018	
	Principal	Productos por cobrar	Principal	Productos por cobrar
A1	¢ 127.681.856.440	330.073.666	113.401.698.575	241.014.863
A2	2.281.880.960	9.934.641	702.195.255	2.613.218
B1	21.301.725.585	94.626.892	25.828.790.481	95.742.487
B2	1.066.304.966	10.704.512	495.716.409	1.760.610
C1	1.494.923.946	43.900.115	986.906.482	34.179.519
C2	312.231.802	10.861.373	57.073.225	2.288.666
D	1.378.057.456	56.931.402	893.544.172	37.536.991
E	2.552.627.771	103.095.918	13.255.708.241	83.391.576
Total criterio 2 ¢	158.069.608.926	660.128.519	155.621.632.840	498.527.930

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:

	Diciembre 2019	Diciembre. 2018
Revaluación		
Revaluación de Terrenos	200.631.120	846.742.203
Revaluación de Edificios	0	377.103.754
Costo:		
Terrenos	568.083.887	639.310.126
Edificios e Instalaciones	4.632.426.114	4.150.473.793
Equipo y Mobiliario		
Saldo Anterior	403.170.735	336.202.234
Adiciones	28.061.002	55.642.953
Retiros	-11.158.126	-415.053
Total Equipo y mobiliario	420.073.611	391.430.135
Equipo de Computación		
Saldo Anterior	603.089.736	594.769.147
Adiciones	650.181	1.487.896
Retiros	0	-1.247.831
Equipo de computación	603.739.917	595.009.211
Vehículos		
Saldo Anterior	26.399.864	67.381.472
Adiciones	0	0
Retiros	0	0
Vehículos	0	67.381.472
Bienes Inmuebles tomados en arrendamiento		
Saldo Anterior	9.817.559	2.625.121
Adiciones	-	
Retiros	-	
Bienes tomados arrendamiento	9.817.559	2.625.121
Depreciación acumulada	-908.070.654	-
		1.033.005.928
Totales	5.553.101.419	6.037.069.887

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 3.04% con respecto a los activos totales a diciembre del 2019, y diciembre 2018 un 3.27%.

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

11.5. Inversión en Propiedades

El detalle de la cuenta de Inversiones en propiedades al cierre de cada período es el siguiente:

		<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2019</u>
Costo:			
Terrenos	¢	71.226.239	0
Edificios e Instalaciones		162.634.328	0
Revaluación			
Revaluación de Terrenos		445.198.261	0
Revaluación de Edificios		494.030.631	0
Depreciación acumulada		-311.238.344	0
Totales	¢	861.851.115	0

En el año 2019, se realizó un avalúo actualizando los datos de esta inversión y se realizaron los ajustes correspondientes.

11.6. Otros activos

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

		<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre. 2018</u>
Gastos pagados por anticipado	¢	98.485.761	113.814.220
Cargos Diferidos		137.211.996	13.616.494
Operaciones pendientes de imputación		134.395.690	862.648.100
Depósitos en garantía		26.031.413	13.283.024
Software		2.326.752.167	2.115.697.484
Amortización acumulada software		-989.087.973	-655.622.644
Obras de Arte		75.000	75.000
Construcción en Proceso		0	0
Aplicaciones Automatizadas en desarrollo		0	50.239.676
Bienes Intangibles en arrendamiento		170.760.925	138.905.828
Amortización acumulada bienes intangibles		-81.238.635	-41.741.622
Total	¢	1.823.386.344	2.610.915.560

11.7. Obligaciones con el público

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

	Diciembre 2019	Diciembre. 2018
Captaciones a plazo vencidas ¢	648.833.338	564.991.281
Depósitos de Ahorro a Plazo	45.249.177.488	40.208.926.451
Cargos por pagar captaciones	1.784.668.708	1.602.566.162
Totales ¢	47.682.679.535	42.376.483.894

11.8. Otras obligaciones financieras

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

Operaciones Diciembre 2019

Número de Operación	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo Dic. 2019
DAVIVIENDA			
10410152079700001	02/02/2021	3.089.136	414.571.841
10410152079727400	02/03/2021	3.076.801	412.916.450
10410152079727601	05/06/2022	8.251.510	1.077.846.053
10410152079727707	20/09/2022	1.308.962	372.510.940
10410152079727908	20/09/2022	6.718.876	1.439.759.233
10410152079727802	19/06/2023	3.875.820	949.180.494
		26.321.106	4.666.785.012
BANCO NACIONAL			
30868140	10/02/2023	0	1.333.397.295
20887147	25/02/2022	0	525.722.963
20890414	09/05/2022	0	511.037.721
20890386	09/05/2022	0	278.545.100
20892703	18/02/2022	0	453.753.175
30731574	05/05/2020	0	1.583.014
30731576	28/04/2020	0	1.453.698
30731506	24/09/2020	0	21.922.728
30731508	25/02/2021	0	39.024.109
30731509	08/04/2021	0	40.307.606
30731482	17/05/2021	0	45.800.560
30731512	16/06/2021	0	37.696.636
30731577	19/08/2021	0	57.371.472
30731579	19/08/2021	0	67.237.381
30731498	28/02/2020	0	941.534
30731578	19/08/2021	0	46.300.680
30731580	19/08/2021	0	78.634.260
30731499	24/07/2022	0	93.317.393
30731501	28/08/2022	0	15.078.061
30731581	19/08/2021	0	20.545.571

30731514	19/08/2021	0	104.790.116
30657410	01/02/2021	0	140.201.968
30657409	18/02/2021	0	140.222.865
30731513	14/02/2021	0	29.727.170
30731483	14/02/2021	0	47.441.306
30658747	01/03/2021	0	121.751.570
30672158	23/05/2021	0	121.745.623
30674601	06/06/2021	0	121.746.687
Número de Operación	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo Dic. 2019
30674161	04/06/2021	0	121.746.687
30678011	27/06/2021	0	77.025.476
30679353	04/07/2021	0	154.050.952
30688551	14/08/2021	0	161.935.044
30731582	14/08/2021	0	171.447.683
30731584	29/07/2021	0	45.147.887
30691356	29/08/2021	0	14.761.244
30731502	29/08/2021	0	89.579.274
30731587	19/08/2021	0	150.299.257
30860514	18/02/2023	0	1.481.060.807
30864431	14/02/2023	0	894.616.792
30880029	20/02/2023	0	807.870.385
30873259	09/10/2023	11.910.093	1.624.719.075
30734717	22/05/2022	5.882.425	802.452.834
30738595	08/06/2022	5.919.753	807.544.938
30749870	11/09/2022	6.429.039	877.019.359
30756886	13/11/2022	6.760.538	922.240.926
30772734	17/04/2023	3.778.750	515.479.290
30773868	27/04/2023	3.832.532	522.816.070
30775401	11/05/2023	1.928.582	263.088.135
30778843	11/06/2023	7.867.319	1.073.222.814
30780259	25/06/2023	1.992.506	271.808.270
30782306	14/07/2023	6.016.766	820.779.009
30783695	27/07/2023	4.061.413	554.038.944
30788884	10/09/2023	8.323.289	1.135.423.982
30797102	09/10/2023	10.593.155	1.445.068.578
30809326	17/10/2023	4.810.404	656.212.719
20966539	10/03/2022		1.636.877.604
		90.106.565	22.595.632.295
BANCO COSTA RICA			
5970176	19/06/2022	16.534.804	4.863.177.642
5969214	30/06/2022	6.528.132	4.653.717.826

5983132	13/09/2023	20.832.138	3.987.012.059
5995029	02/10/2024	21.472.829	2.921.473.309
		65.367.903	16.425.380.836
BANCO CATHAY			
70000556	24/08/2021	1.407.829	626.862.616
70000596	01/03/2022	1.499.200	155.089.692
70000630	06/04/2022	2.720.074	337.664.344
		5.627.103	1.119.616.652
INFOCOOP			
131610663	18/07/2023	11.572.528	1.578.071.995
131710722	01/12/2024	16.250.888	1.950.106.527
		27.823.416	3.528.178.522
Número de Operación	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo Dic. 2019
BANCO POPULAR			
084-032-249477-4	03/01/2029	18.083.246	2.360.394.657
084-032-253454-6	03/01/2030	37.527.778	5.000.000.000
084-032-250491-3	03/01/2029	38.290.701	4.803.014.783
		93.901.725	12.163.409.439
COOPENAE			
1974734	30/08/2021	755.526	169.993.254
1977774	30/08/2021	3.160.439	711.098.875
2001837	28/02/2022	61.981	223.131.442
2046959	30/04/2023	9.370.225	1.686.640.454
		13.348.171	2.790.864.026
BANHVI			
1052016	10/10/2031	16.931.981	2.335.266.687
1052019	30/08/2034	7.602.579	992.000.128
		24.534.560	3.327.266.815
LAFISE			
200082955	21/02/2027	5.935.807	2.040.965.186
200083146	09/03/2027	16.766.846	2.618.001.579
		22.702.653	4.658.966.765
PRIVAL			
11030004848	22/05/2022	8.277.753	1.202.579.173
11030004899	10/06/2022	4.901.224	661.582.567
11030005349	10/07/2023	6.779.357	918.715.757
		19.958.334	2.782.877.498
CENDEISSS			
92018	01/11/2023	39.822.093	4.572.871.866
102018	01/11/2023	936.380	109.624.997
112018	01/11/2023	1.408.363	164.881.538

122018	03/12/2023	1.337.125	167.722.957
012019	03/01/2024	1.699.482	213.175.389
022019	01/02/2024	851.322	99.666.938
032019	01/03/2024	1.504.219	176.103.639
042019	01/04/2024	1.848.489	216.408.517
052019	02/05/2024	1.199.391	145.258.504
062019	03/06/2024	1.101.800	138.204.887
072019	01/07/2024	1.836.398	214.992.923
082019	01/08/2024	2.174.794	237.250.268
092019	01/09/2024	1.763.531	192.385.168
102019	01/10/2024	1.081.805	126.650.320
112019	01/11/2024	2.023.701	236.921.137
122019	02/12/2024	1.816.528	220.000.000
		62.405.420	7.232.119.047
Total Colones		452.096.955	81.291.096.908

Operaciones en Dólares

Número de Operación	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo Dic. 2019
G&T			
	08/11/2024		4.312.219.320
	Total		4.312.219.320
MUTUAL LEASING			
ML-CRC-18-60000540	01/07/2020		25.449.245
MLF-CRC-18	01/07/2020		13.718.503
ML-CRC-18-04	01/10/2020		3.234.126
ML-CRC-18-06	01/10/2020		40.329.592
ML-CRC-18-03	01/04/2021		9.358.518
ML-CRC-18-05	01/04/2021		1.450.651
ML-CRC-18-05	01/04/2021		7.192.438
	Total		100.733.073
Total Dólares			4.412.952.393
Total General			85.704.049.301

Operaciones Diciembre 2018

Número de Operación	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo Dic. 2018
DAVIVIENDA			
50407437273	20/03/2019	318.933	108.316.980
10410152079700001	02/02/2021	5.480.497	735.500.128
10410152079727400	02/03/2021	5.290.980	710.066.316
10410152079727601	05/06/2022	11.124.936	1.432.907.704
10410152079727707	20/09/2022	1.689.075	480.685.435
10410152079727802	19/06/2023	4.329.761	1.154.603.015
		28.234.184	4.622.079.577
BANCO NACIONAL			
20966539	10/03/2022	0	2.255.462.725
30860514	18/02/2023	0	1.858.168.938
30864431	14/02/2023	0	1.122.987.613
30880029	20/02/2023	0	1.016.675.264
20892703	18/02/2022	0	640.246.695
30868140	10/02/2023	0	1.668.259.950
30731582	14/08/2021	0	263.423.247
30657409	18/02/2021	0	253.865.402
30657410	01/02/2021	0	253.827.570
30731587	19/08/2021	0	230.596.763
30688551	14/08/2021	0	252.452.322
30679353	04/07/2021	0	245.352.854
30658747	01/03/2021	0	216.190.890
30731514	19/08/2021	0	179.551.298
30674161	04/06/2021	0	198.489.180
30674601	06/06/2021	0	198.489.180
30672158	23/05/2021	0	198.487.462
20887147	25/02/2022	0	722.612.171
20890414	09/05/2022	0	719.704.603
30731580	19/08/2021	0	137.167.164
30731499	24/07/2022	0	131.555.034
30731579	19/08/2021	0	117.286.804
30678011	27/06/2021	0	122.676.427
30731577	19/08/2021	0	100.077.016
30731482	17/05/2021	0	88.053.889
30731483	14/02/2021	0	85.311.599
30731508	25/02/2021	0	81.688.015
30731578	19/08/2021	0	80.765.468
30731509	08/04/2021	0	80.658.468

20890386	09/05/2022	0	373.010.257
30731512	16/06/2021	0	69.923.572
30731584	29/07/2021	0	69.368.119
Número de Operación	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo Dic. 2018
30731506	24/09/2020	0	65.146.149
30731513	14/02/2021	0	53.457.052
30731498	28/02/2020	0	46.026.536
30731572	19/02/2020	0	36.904.645
30731581	19/08/2021	0	35.839.055
30731502	29/08/2021	0	134.459.747
30691356	29/08/2021	0	22.299.790
30731574	05/05/2020	0	22.668.847
30731501	28/08/2022	0	21.023.884
30731571	13/08/2019	0	12.955.634
30731576	28/04/2020	0	11.983.001
30731569	09/02/2019	0	1.143.763
30775401	11/05/2023	2.412.719	324.338.672
30780259	25/06/2023	2.466.469	331.564.117
30772734	17/04/2023	4.754.106	639.088.221
30773868	27/04/2023	4.794.623	644.534.844
30783695	27/07/2023	5.002.647	672.499.280
30809326	17/10/2023	5.870.232	789.127.593
30782306	14/07/2023	7.447.991	1.001.223.648
30734717	22/05/2022	7.973.809	1.071.908.626
30738595	08/06/2022	8.024.408	1.078.710.608
30749870	11/09/2022	8.486.248	1.140.795.052
30756886	13/11/2022	8.786.910	1.181.212.696
30778843	11/06/2023	9.789.250	1.315.955.958
30788884	10/09/2023	10.203.566	1.371.651.874
30797102	09/10/2023	12.927.041	1.737.764.990
30873259	09/10/2023	14.534.127	1.953.803.418
		113.474.147	29.750.473.657
BANCO COSTA RICA			
5921897	15/05/2019	2.140.626	408.170.259
5970176	19/06/2022	21.834.993	6.422.056.739
5969214	30/06/2022	8.698.609	6.140.194.563
5983132	13/09/2023	25.118.044	4.807.281.221
		57.792.273	17.777.702.782
BANCO CATHAY			
70000556	24/08/2021	2.147.319	947.927.552
70000596	01/03/2022	2.072.195	211.628.431

70000630	06/04/2022	3.719.257	455.806.804
		7.938.771	1.615.362.787
INFOCOOP			
731210453	05/11/2019	710.847	93.056.369
131210468	11/12/2019	641.456	104.965.559
131610663	11/12/2019	12.426.920	1.720.650.460
131710722	01/12/2024	18.638.029	2.236.563.425
		32.417.252	4.155.235.812
Número de Operación	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo Dic. 2018
BAHNVI			
1052016	10/10/2031	12.125.651	2.425.534.525
		12.125.651	2.425.534.525
BANCO POPULAR			
CD-17	03/01/2029	0	2.500.000.000
			2.500.000.000
COOPENAE			
1974734	30/08/2021	1.152.183	259.241.156
1977774	30/08/2021	4.733.956	1.065.140.136
2001837	28/02/2022	85.373	307.342.504
2046959	30/04/2023	11.439.900	2.059.182.013
		17.411.412	3.690.905.808
LAFISE			
200082955	21/02/2027	6.530.350	2.217.854.592
200083146	09/03/2027	18.666.432	2.841.401.852
		25.196.781	5.059.256.444
PRIVAL			
11030004848	22/05/2022	11.306.198	1.621.929.180
11030004899	10/06/2022	6.470.779	863.250.140
11030005349	10/07/2023	8.083.700	1.108.621.743
		25.860.677	3.593.801.063
CENDEISS			
92018	01/10/2023	46.768.377	5.475.322.154
102018	01/10/2023	1.121.413	131.287.392
112018	01/10/2023	1.687.134	197.518.145
122018	01/10/2023	1.708.333	200.000.000
		51.285.257	6.004.127.691
		371.736.406	81.194.480.147

Operaciones en Dólares

Número de Operación	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo Dic. 2018
BICSA			
50121300	22/04/2026	9.447.310	4.876.030.984
60000614	28/06/2027	293.522	469.010.127
60002770	30/05/2028	2.420.025	380.108.662
		12.160.857	5.725.149.773
G&T			
06-0001883	08/11/2024	0	5.501.498.753
BAC SAN JOSE			
200258705	17/10/2030	8.029.312	2.616.831.674
MUTUAL LEASING			
ML-CRC-18-60000540	01/07/2020	73.043	76.760.147
ML-CRC-18-04	01/10/2020	0	7.584.430
ML-CRC-18-06	01/10/2020	0	94.577.854
ML-CRC-18-03	01/04/2021	0	16.783.759
ML-CRC-18-05	01/04/2021	0	2.418.104
		73.043	198.124.294
	Total dólares	20.263.212	14.041.604.494
	Total	391.999.618	95.236.084.640

11.9. Otras cuentas a pagar y provisiones

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

		Diciembre 2019	Diciembre 2018
Cuentas por pagar diversas	¢	1.522.526.462	1.826.583.028
Provisión Capacitación Personal Cenecoop	1	3.531.750	0
Provisión de pago Superintendencia (SUGEF)	2	0	1.148.197
Provisión otras retribuciones	3	181.500.712	184.231.797
Provisión pago a Cenecoop	4	0	104.696.931
Provisión pago a Conacoop	5	0	41.878.772
Provisión pago a Fecoopse	6	0	41.878.772
Provisión para litigios laborales	7	14.566.534	180.983
Provisión Faltantes de caja	8	267.500	227.500
Provisión Capacitación Asociados	9	0	1.699.972
Totales	¢	1.722.392.958	2.202.525.953

- 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.

2. Provisión para el pago de superintendencia
3. Otras retribuciones calculadas al personal.
4. El porcentaje sobre las utilidades de Cenecoop es un 2.5%
5. El porcentaje sobre las utilidades de Conacoop es un 1%
6. El porcentaje sobre las utilidades de de Fecoopse es un 1%
7. Este monto se aprovisiona para afrontar eventuales litigios a los que se pueden enfrentar la Cooperativa.
8. Provisión para Faltantes de caja general.
9. Monto para pagar Capacitación asociados

11.10. Reservas patrimoniales

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

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Legal (10%)	¢ 4.393.658.385	4.009.478.384
Otras Reservas Obligatorias		
Educación (5%)	1.026.812.499	1.081.120.560
Bienestar Social (11%)	422.598.001	460.666.496
Otras Reservas Voluntarias		
Fortalecimiento patrimonial (2%)	649.821.918	572.985.917
Total Reservas	<u>¢ 6.492.890.802</u>	<u>6.124.251.357</u>

11.11. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Disponibilidades	¢ 85.379.867	24.607.231
Por inversiones en valores y depósitos	1.331.796.263	1.227.610.622
Producto por préstamos	26.689.854.763	25.318.899.625
Ingresos financieros créditos vencidos	0	0
Por diferencial cambiario	559.005.394	
Otros ingresos Financieros	624.200.015	553.269.426
Totales	<u>¢ 29.290.236.302</u>	<u>27.124.386.905</u>

11.12. Gastos financieros acumulados por otras obligaciones financieras

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos intereses del Nacional de Costa Rica ¢	2.828.825.230	3.441.748.334
Gastos intereses del Banco HSBC ahora Davivienda	585.026.123	525.480.522
Gastos Intereses del Banco Costa Rica	1.722.328.281	1.729.424.839
Gasto de Intereses del Banco LAFISE	538.608.961	575.546.472
Gastos de intereses del Banco Cathay	166.598.483	184.169.541
Gastos de intereses de Infocoop	400.005.643	514.458.559
Gasto de intereses del Banco IMPROSA	0	16.383.146
Gasto de intereses de Coopenae	371.900.015	465.893.609
Gasto de intereses del Banhvi	245.480.045	126.137.624
Gasto de intereses del Banco Prival	404.575.855	415.140.721
Gasto de intereses del Banco Popular	661.765.458	24.615.725
Gasto de interés de Mutual Leasing	18.651.921	30.026.582
Gasto de interés del Banco BICSA	370.677.752	389.321.962
Gasto de interés del Banco G &T Continental	366.110.650	417.997.259
Gasto de intereses del Bac San Jose	99.930.834	25.330.426
Gasto de intereses de CENDEISS	681.506.155	477.825.996
Totales ¢	<u>9.461.991.405</u>	<u>9.359.501.314</u>

11.13.Gastos de personal

Los gastos del personal para cada periodo son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto de Sueldos y bonificaciones ¢	1.989.732.659	2.035.815.128
Gasto de Remuneraciones a directores	197.003.852	175.494.566
Gasto de Tiempo extraordinario	20.640.170	27.774.718
Gasto de Viáticos	33.074.737	47.363.536
Gasto de Décimo tercer sueldo	191.533.379	196.592.048
Gasto de Vacaciones	104.346.185	89.279.377
Gasto de Incentivos	164.302.754	172.770.210
Gasto de Otras retribuciones	17.229.443	15.456.046
Gasto de Preaviso y cesantía	113.144.091	145.169.544
Gasto de Cargas sociales patronales	542.715.249	547.860.262
Gasto de Refrigerios	45.461.982	38.231.938
Gasto de Vestimenta	1.219.073	16.422.403
Gasto de Seguros del personal	11.083.009	16.011.285
Gasto de Fondo de Capitalización Laboral	76.746.379	65.530.512
Otros gastos de personal	32.612.319	10.298.094
Totales ¢	<u>3.540.845.279</u>	<u>3.600.069.666</u>

11.14. Cuentas de orden

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

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Garantías en poder de la entidad	¢ 60.113.441.371	56.068.892.974
Otras Garantías recibidas en poder de terceros	108.036.120.963	111.089.226.630
Productos en suspenso	0	0
Créditos y productos castigados	14.801.440.730	11.567.214.003
Otras Cuentas de Registro	595.525.763	555.808.848
Documentos por cobrar en poder de terceros	2.110.319.122	1.763.537.172
Comisiones de Confianza Cesantía	12.384.638.686	10.229.935.149
Comisiones de Confianza CENDEISS	7.311.574.777	6.173.970.237
Comisiones de Confianza Fondos Banhvi	179.508.367	0
Totales	¢ 205.532.569.780	197.448.585.013

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

11.15. 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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado operación antes de impuestos y participaciones sobre el excedente	¢ 3.841.800.008	4.187.877.234
Más: Ingresos extraordinarios	-	-
Resultado antes de Reservas y participaciones sobre excedentes	3.841.800.008	4.187.877.234
Menos: participaciones sobre excedentes	172.881.000	189.122.163
Resultado operación después de participaciones sobre excedentes y capitalización	3.668.919.008	3.998.755.070
Menos: reservas legales, estatutarias y capitalización		
Legal (10%)	384.180.001	418.787.723
Educación (5%)	192.090.000	209.393.862
Bienestar Social (11%)	422.598.001	460.666.496
Fortalecimiento patrimonial	76.836.000	83.757.545
Total reservas legales y estatutarias	¢ 1.075.704.002	1.172.605.627
Excedente Neto a Distribuir	¢ 2.593.215.006	2.826.149.444

11.16. OTROS PASIVOS

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

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre. 2018</u>
Ingresos Diferidos por Cartera de Crédito	¢ 2.050.719.544	1.837.996.769
Operaciones por liquidar M.N.	206.178.635	103.600.866
Otros Ingresos Diferidos	651.180.460	678.698.364
Sobrantes de Caja	0	0
Totales	¢ <u>2.908.078.638</u>	<u>2.620.295.999</u>

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):

Diciembre 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	10,744,144	0	0	0	0	0	0	10,744,144
Inversiones	6,086,835	300,335	0	709,262.00	1,052,513	4,790,754	0	12,939,699
Cartera de Créditos	1,315,227	755,794	761,344	2,320,976	4,817,052	141,866,201	6,893,143	158,729,737
Cuentas por cobrar	114,418.00	0	0	0	0	0	0	114,418
Operaciones pend. Imputación	134,396	0	0	0	0	0	0	134,396
Total de Activos	18,395,020	1,056,129	761,344	3,030,238	5,869,565	146,656,955	6,893,143	182,662,394
Pasivos en moneda nacional								
Obligaciones con el público	3,879,957	2,734,124	2,508,703	9,685,637	12,919,582	14,170,008	0	45,898,011
Obligaciones con ent. financieras	1,615,359	1,629,209	1,642,702	5,012,042	10,407,929	60,983,857	0	81,291,098
Cuentas por pagar	1,522,526	0	0	0	0	0	0	1,522,526
Cargos por pagar	2,236,766	0	0	0	0	0	0	2,236,766
Total de Pasivos	9,254,608	4,363,333	4,151,405	14,697,679	23,327,511	75,153,865	0	130,948,401
Diferencia activos-pasivos	9,140,412	-3,307,204	-3,390,061	-11,667,441	-17,457,946	71,503,090	6,893,143	51,713,993
Moneda Extranjera								
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	527,364	0	0	0	0	0	0	527,364
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0
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
Total de Activos	527,364	0	0	0	0	0	0	527,364
Pasivos en moneda extranjera								
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con ent. financieras	69,615	70,078	70,544	214,461	413,430	3,574,823	0	4,412,951
Cuentas por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de Pasivos	69,615	70,078	70,544	214,461	413,430	3,574,823	0	4,412,951
Diferencia activos-pasivos	457,749	-70,078	-70,544	-214,461	-413,430	-3,574,823	0	-3,885,587
Diciembre 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	8,700,866	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	6,140,019	0	0	0	5,349,570	3,300,009	0	0
Cartera de Créditos	1,204,443	761,472	763,710	2,336,785	4,855,500	140,421,559	5,776,691	5,776,691
Cuentas por cobrar	40,951	0	0	0	0	0	0	40,951
Operaciones pend. Imputación	862,648	0	0	0	0	0	0	862,648
Total de Activos	16,948,926	761,472	763,710	2,336,785	10,205,070	143,721,568	5,776,691	6,680,290
Pasivos en moneda nacional								
Obligaciones con el público	3,989,619	2,836,602	2,724,101	9,789,129	14,437,245	6,997,221	0	40,773,918
Obligaciones con ent. financieras	1,629,511	1,644,319	1,658,682	4,871,785	9,717,181	61,673,001	0	81,194,480
Cuentas por pagar	1,826,583	0	0	0	0	0	0	1,826,583
Cargos por pagar	0	1,974,303	0	0	0	0	0	1,974,303
Total de Pasivos	7,445,714	6,455,223	4,382,783	14,660,915	24,154,426	68,670,222	0	125,769,283
Diferencia activos-pasivos	9,503,213	-5,693,751	-3,619,073	-12,324,129	-13,949,357	75,051,346	5,776,691	54,744,940
Moneda Extranjera								
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	2,256,909	0	0	0	0	0	0	2,256,909
Inversiones	0	0	0	0	0	2,080,972	0	2,080,972
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
Total de Activos	2,256,909	0	0	0	0	2,080,972	0	4,337,881
Pasivos en moneda extranjera								
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con ent. financieras	127,999	128,853	129,713	394,355	812,721	12,447,964	0	14,041,604
Cuentas por pagar	20,263	0	0	0	0	0	0	20,263
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de Pasivos	148,262	128,853	129,713	394,355	812,721	12,447,964	0	14,061,868
Diferencia activos-pasivos	2,108,646	-128,853	-129,713	-394,355	-812,721	-10,366,992	0	-9,723,987

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 31 de diciembre del 2005 y reformado en sesión 1023 del 12 de diciembre 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

Diciembre 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
Diferencia Moneda Nacional	10,095,311	318,813	-3,307,204	-3,390,061	-11,667,441	-17,457,946	71,503,090	6,893,143	52,987,705
Total Recuperación Moneda Nac.	10,744,144	7,402,062	1,056,129	761,344	3,030,238	5,869,565	146,656,955	6,893,143	182,413,580
Disponibilidades	10,744,144	0	0	0	0	0	0	0	10,744,144
Inversiones	0	6,086,835	300,335	0	709,262	1,052,513	4,790,754	0	12,939,699
Cartera de crédito	0	1,315,227	755,794	761,344	2,320,976	4,817,052	141,866,201	6,893,143	158,729,737
Total Venc Pasivo Moneda Nac.	648,833	7,083,249	4,363,333	4,151,405	14,697,679	23,327,511	75,153,865	0	129,425,875
Obligaciones con el Público	648,833	3,231,124	2,734,124	2,508,703	9,685,637	12,919,582	14,170,008	0	45,898,011
Obligaciones con Entidades Financieras	0	1,615,359	1,629,209	1,642,702	5,012,042	10,407,929	60,983,857	0	81,291,098
Cargos por pagar	0	2,236,766	0	0	0	0	0	0	2,236,766
Diferencia Moneda Extranjera	527,364	-69,615	-70,078	-70,544	-214,461	-413,430	-1,985,557	0	-2,296,321
Total Recuperación Moneda Extranjera	527,364	0	0	0	0	0	1,589,266	0	2,116,630
Disponibilidades	527,364.00	0	0	0	0	0	0	0	527,364
Inversiones	0	0	0	0	0	0	1,589,266.00	0	1,589,266
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Venc Pasivo Moneda Extranjera	0	69,615	70,078	70,544	214,461	413,430	3,574,823	0	4,412,951
Obligaciones con el Público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras	0	69,615	70,078	70,544	214,461	413,430	3,574,823	0	4,412,951
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0

dic-18									
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
Diferencia Moneda Nacional	8,638,813	-186,919	-3,719,449	-3,619,073	-12,324,129	-13,949,357	75,051,346	5,776,691	55,667,924
Total Recuperación Moneda Nac.	9,203,805	6,841,523	761,472	763,710	2,336,785	10,205,070	143,721,568	5,776,691	179,610,624
Disponibilidades	8,700,866	0	0	0	0	0	0	0	8,700,866
Inversiones	502,939	5,637,080	0	0	0	5,349,570	3,300,009	0	14,789,598
Cartera de crédito	0	1,204,443	761,472	763,710	2,336,785	4,855,500	140,421,559	5,776,691	156,120,160
Total Venc Pasivo Moneda Nac.	564,991	7,028,442	4,480,921	4,382,783	14,660,915	24,154,426	68,670,222	0	123,942,700
Obligaciones con el Público	564,991	3,424,628	2,836,602	2,724,101	9,789,129	14,437,245	6,997,221	0	40,773,918
Obligaciones con Entidades Financieras	0	1,629,511	1,644,319	1,658,682	4,871,785	9,717,181	61,673,001	0	81,194,480
Cargos por pagar	0	1,974,303	0	0	0	0	0	0	1,974,303
Diferencia Moneda Extranjera	2,256,909	-148,262	-128,853	-129,713	-394,355	-812,721	-10,366,992	0	-9,723,987
Total Recuperación Moneda Extranjera	2,256,909	0	0	0	0	0	2,080,972	0	4,337,881
Disponibilidades	2,256,909	0	0	0	0	0	0	0	2,256,909
Inversiones	0	0	0	0	0	0	2,080,972	0	2,080,972
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Venc Pasivo Moneda Extranjera	0	148,262	128,853	129,713	394,355	812,721	12,447,964	0	14,061,868
Obligaciones con el Público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras	0	127,999	128,853	129,713	394,355	812,721	12,447,964	0	14,041,604
Cargos por pagar	0	20,263	0	0	0	0	0	0	20,263

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

Diciembre 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	62,405,873	-3,967,017	-170,216	-12,621,712	-6,961,867	-7,380,315	31,304,746
Total Recup de Activos	153,502,752	1,732,271	9,541,272	0	0	0	164,776,295
Inversiones	1,666,157	1,732,271	9,541,272	0	0	0	12,939,700
Cartera de Credito	151,836,595						151,836,595
Total Vencimiento Pasivo	91,096,879	5,699,288	9,711,488	12,621,712	6,961,867	7,380,315	133,471,549
Obligaciones con el público	9,805,782	5,699,288	9,711,488	12,621,712	6,961,867	7,380,315	52,180,452
Obligaciones con Entidades Financieras	81,291,097.00						81,291,097
Diferencia Moneda Extranjera	-4,412,952	0	1,589,266	0	0	0	-2,823,686
Total Recup de Activos	0	0	1,589,266	0	0	0	1,589,266
Inversiones	0		1,589,266.00	0	0	0	1,589,266
Cartera de Credito	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento Pasivo	4,412,952	0	0	0	0	0	4,412,952
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras	4,412,952.00	0	0	0	0	0	4,412,952

dic-18

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	65,434,661	-5,805,276	-8,992,857	-8,813,379	-1,093,128	-95,462	40,634,559
Total Recup de Activos	156,496,557	82,460	259,075	5,625,359	1,963,326	1,987,762	166,414,540
Inversiones	6,153,087	82,460	259,075	5,625,359	1,963,326	1,987,762	16,071,070
Cartera de Credito	150,343,469	0	0	0	0	0	150,343,469
Total Vencimiento Pasivo	91,061,895	5,887,736	9,251,933	14,438,739	3,056,454	2,083,224	125,779,980
Obligaciones con el público	9,867,415	5,887,736	9,251,933	14,438,739	3,056,454	2,083,224	44,585,500
Obligaciones con Entidades Financieras	81,194,480	0	0	0	0	0	81,194,480
Diferencia Moneda Extranjera	-14,041,604	0	64,713	64,713	129,427	2,307,344	-11,475,406
Total Recup de Activos	0	0	64,713	64,713	129,427	2,307,344	2,566,198
Inversiones	0	0	64,713	64,713	129,427	2,307,344	2,566,198
Cartera de Credito	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento Pasivo	14,041,604	0	0	0	0	0	14,041,604
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras	14,041,604	0	0	0	0	0	14,041,604

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:

	<u>Diciembre</u> <u>2019</u>	<u>Diciembre.</u> <u>2018</u>
Capital pagado ordinario	¢ 32.230.417.381	30.251.139.119
Capital social renunciadas	1.730.637.263	1.318.373.316
Totales	¢ 33.961.054.645	31.569.512.435

Nota 17. Participaciones en otras empresas

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

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre. 2018</u>
Cost S.A. (1,2) ¢	6.651.600	6.651.600
Cooseguros R.L. (1,2)	1.260.000	1.260.000
Fecoopse (1,2)	223.895	223.895
CCC-CA (1,2)	1.276.510	1.276.510
Cenecoop (1,2)	516.000	516.000
SCL Sociedad Cooperativa	100.493.624	100.493.624
Coopenae (1,2)	12.500.000	12.500.000
Universidad Fundepos, S.A.(1)	150.652.350	0
Totales ¢	273.573.979	122.921.629
Estimación de Cost S.A. ¢	-6.651.600	-6.651.600
Estimación Cooseguros R.L.	-1.260.000	-1.260.000
Estimación Fecoopse R.L.	-223.895	-223.895
Estimación Cenecoop	-516.000	-516.000
Estimación Coopenae	-12.500.000	-12.500.000
Estimación CCC-CA	-1.276.510	-1.276.510
Total Estimaciones ¢	-22.428.005	-22.428.005
Total participaciones neto ¢	251.145.974	100.493.624

(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, CONACOOOP, R.L, Infocoop y los propios empleados de la Cooperativa, la afiliación a este programa es de forma voluntaria.

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Cuentas de Orden Deudoras		
Disponibilidades ¢	1.149.690.927	620.613.867
Inversiones	1.008.374.896	896.419.423
Cartera de Crédito	9.514.489.413	8.568.761.105

Cuentas por Cobrar		586.905.944	76.128.958
Gastos asociados cesantía		73.502.225	67.942.081
Total	¢	12.332.963.405	10.229.865.434
Cuentas de Orden			
Acreedoras			
Aporte Patronal	¢	6.604.546.340	5.399.318.895
Aporte Personal		4.889.602.145	4.099.050.818
Pasivos Varios		261.350.093	57.853.076
Fondos de contingencia		232.042.652	355.988.350
Rendimientos Acumulados		345.422.175	317.654.295
Total	¢	12.332.963.405	10.229.865.434

Los asociados actuales de este programa son en total 6439.

Este programa se registra en cuentas contables separadas en la cuenta 831 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, CENDEISS

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 CENDEISS, 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 esta negociación es Administrar y controlar administrativamente y contablemente el Fondo de Garantía.

Actualmente tiene 1,739 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. ¢ 7.311. 574.777

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 diciembre 2019 que por girar o desembolsar por parte de COOPECAJA a los beneficiarios la suma de ¢134.639.655 los cuales se mantienen en inversiones en valores a la vista (Fondos de Inversiones).