

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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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.

6 de febrero del 2019.

P/ Despacho Castillo, Dávila y Asociados.



Lic. Jorge Arturo Castillo Bermúdez
Contador Público Autorizado No. 1276
Póliza de fidelidad No.0116 FIG 007
Vence el 30 de setiembre del 2019.

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 de diciembre del 2018 y 2017.
 (En colones sin céntimos)**

	Nota	Diciembre. 2018	Diciembre. 2017
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	11.1	<u>10.957.774.353</u>	<u>7.385.161.405</u>
Efectivo		249.915.139	146.782.685
Banco Central		873.794.282	0
Entidades financieras del país		9.827.009.658	7.233.409.816
Productos por cobrar		7.055.274	4.968.904
Inversiones en instrumentos financieros	11.2	<u>16.870.570.172</u>	<u>20.025.748.685</u>
Mantenidas para negociar		0	4.548.081.537
Disponibles para la venta		16.692.719.538	15.267.053.527
Productos por cobrar		177.850.633	210.613.621
Cartera de Créditos	11.3	<u>147.723.818.000</u>	<u>137.982.243.175</u>
Créditos vigentes		150.024.865.910	140.666.651.941
Créditos vencidos		5.596.766.930	4.109.557.172
Productos por cobrar		498.527.930	433.489.054
(Estimación por deterioro)	6.2	-8.396.342.771	-7.227.454.992
Cuentas y comisiones por cobrar		<u>40.950.563</u>	<u>61.381.320</u>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		628.576	73.865
Otras cuentas por cobrar		40.321.987	61.307.455
Bienes realizables		<u>0</u>	<u>24.181.211</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		0	33.344.151
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		0	-9.162.940
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	17	<u>100.493.624</u>	<u>0</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11.4	<u>6.037.069.887</u>	<u>2.052.819.032</u>
Otros activos	11.5	<u>2.610.915.561</u>	<u>2.465.908.255</u>
Cargos diferidos		13.616.495	48.838.318
Activos Intangibles		1.557.239.046	597.224.805
Otros activos		1.040.060.019	1.819.845.132
TOTAL DE ACTIVOS		<u>184.341.592.158</u>	<u>169.997.443.083</u>

Las notas adjuntas de forman parte integral de los estados financieros

sigue...

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público
 Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.
 (COOPECAJA, R. L.)
 BALANCE GENERAL
 Al 31 de diciembre del 2018 y 2017.
 (En colones sin céntimos)**

			Viene...
	Nota	Diciembre. 2018	Diciembre. 2017
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	11.6	<u>42.376.483.894</u>	<u>38.787.467.651</u>
A la vista		564.991.281	3.451.245.207
A Plazo		40.208.926.451	33.865.243.667
Cargos financieros por pagar		1.602.566.162	1.470.978.777
Obligaciones con entidades	11.7	<u>95.628.084.258</u>	<u>88.373.996.177</u>
A plazo		89.231.956.949	88.044.653.050
Otras obligaciones con entidades		6.004.127.691	0
Cargos financieros por pagar		391.999.618	329.343.127
Cuentas por pagar y provisiones	11.8	<u>2.202.525.954</u>	<u>1.591.811.761</u>
Provisiones		375.942.924	382.149.298
Otras Cuentas por pagar diversas		1.826.583.029	1.209.662.463
Otros pasivos	11.15	<u>2.620.295.998</u>	<u>2.658.018.290</u>
Ingresos diferidos		2.516.695.133	2.618.157.540
Otros pasivos		103.600.865	39.860.750
TOTAL DE PASIVOS		<u>142.827.390.105</u>	<u>131.411.293.879</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social			
Capital pagado	16	<u>31.569.512.435</u>	<u>29.132.834.577</u>
Capital donado		31.569.512.435	29.132.834.577
Ajustes al patrimonio		<u>217.392</u>	<u>217.392</u>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		994.071.426	1.125.813.553
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		1.151.416.237	1.151.416.237
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		-157.344.811	-25.602.684
Reservas patrimoniales	11.9	<u>6.124.251.357</u>	<u>5.519.500.535</u>
Resultado del período		<u>2.826.149.444</u>	<u>2.807.783.147</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>41.514.202.054</u>	<u>38.586.149.204</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>184.341.592.159</u>	<u>169.997.443.083</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	11.13	<u>197.448.585.013</u>	<u>173.207.770.454</u>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		181.044.679.627	164.614.510.321
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		16.403.905.386	8.593.260.133

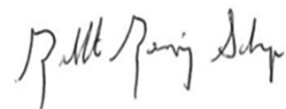
Las notas adjuntas de forman parte integral de los estados financieros



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 2018 y 2017

(En colones sin céntimos)

	Nota	Diciembre. 2018	Diciembre. 2017
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		24.607.232	16.855.555
Por inversiones en instrumentos financieros		1.227.610.622	738.742.844
Por cartera de créditos		25.318.899.625	23.201.591.225
Por otros ingresos financieros		553.269.424	574.958.792
Total de Ingresos Financieros	11.10	<u>27.124.386.904</u>	<u>24.532.148.416</u>
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público		3.983.247.199	3.586.179.893
Por Obligaciones con Entidades Financieras	11.11	9.359.501.314	7.875.643.680
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		656.581.409	112.667.382
Por otros gastos financieros		266.577.242	440.023.828
Total de Gastos Financieros		<u>14.265.907.164</u>	<u>12.014.514.783</u>
Por estimación de deterioro de activos		<u>3.418.404.811</u>	<u>3.447.512.198</u>
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		<u>398.462.975</u>	<u>375.925.314</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>9.838.537.904</u>	<u>9.446.046.749</u>
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		140.766.336	166.073.407
Por bienes realizables		12.370.326	0
Por otros ingresos operativos		122.923.272	119.776.579
Total Otros Ingresos de Operación		<u>276.059.934</u>	<u>285.849.986</u>
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		225.000	1.364.880
Por bienes realizables		11.680.049	11.365.906
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		0	13.900.405
Por bienes diversos		8.200.771	0
Por otros gastos operativos		394.508.543	370.498.043
Total Otros Gastos de Operación		<u>414.614.363</u>	<u>397.129.234</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>9.699.983.475</u>	<u>9.334.767.501</u>
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	11.12	3.600.069.666	3.518.582.185
Por otros gastos de Administración		1.912.036.576	1.656.506.581
Total Gastos Administrativos		<u>5.512.106.242</u>	<u>5.175.088.766</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>4.187.877.233</u>	<u>4.159.678.735</u>
Participaciones sobre la Utilidad	11.14	189.122.164	187.185.543
RESULTADO DEL PERIODO		<u>3.998.755.069</u>	<u>3.972.493.192</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		<u>-131.742.127</u>	<u>-1.544.491</u>
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	25.198.797
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		-131.742.127	-26.743.288
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		<u>3.867.012.942</u>	<u>3.970.948.701</u>

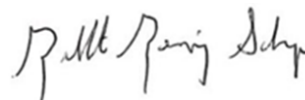
Las notas adjuntas de forman parte integral de los estados financieros



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 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

	Nota	Diciembre. 2018	Diciembre. 2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		2.826.149.444	2.807.783.147
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de		0	27.401.763
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		1.168.887.778	1.244.311.164
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		0	136.885.313
Depreciaciones y amortizaciones		0	264.839.628
Variación en los activos (aumento), o disminución		3.995.037.222	4.481.221.016
Créditos y avances de efectivo		-10.845.423.727	-26.186.355.484
Bienes realizables		24.181.211	-24.181.211
Productos por cobrar		-65.038.876	-111.307.994
Otros activos		-145.007.305	-924.998.925
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		-11.031.288.697	-27.246.843.615
Obligaciones a la vista y a plazo		3.457.428.858	7.599.823.968
Otras cuentas por pagar y provisiones		610.714.192	-237.705.401
Productos por pagar		194.243.876	542.006.314
Otros pasivos		-37.722.292	467.391.532
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		-2.811.586.841	-14.394.106.186
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-131.742.128	-26.743.287
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		-3.984.250.854	-367.173.863
Otras actividades de inversión		-80.062.867	-4.599.942
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		-4.196.055.850	-398.517.092
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		-7.007.642.690	-14.792.623.278
Otras obligaciones financieras nuevas		7.191.431.591	27.933.386.785
Pago de dividendos		-2.807.783.147	-2.593.645.638
Utilización de Reservas		604.750.822	259.897.162
Aportes de capital recibidos en efectivo		2.436.677.858	2.339.126.909
		417.434.434	13.146.141.940
Efectivo y equivalentes al inicio del año		27.410.910.090	14.264.768.152
Efectivo y equivalentes al final del año	4	<u>27.828.344.524</u>	<u>27.410.910.093</u>

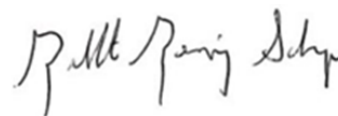
Las notas adjuntas de forman parte integral de los estados financieros



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 2018 y 2017
(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 01 enero del 2017		26.793.707.668	217.392	1.127.358.044	5.259.603.373	2.593.645.638	35.774.532.115
Otros		-1.529.983.770	0	0	-644.915.722	0	-2.174.899.492
Resultado del Periodo 2016			0	0	0	3.972.493.194	3.972.493.194
Reservas legales y otras reservas estatutarias		259.897.162	0	0	-259.897.162	-1.164.710.047	-1.164.710.047
Dividendos del periodo 2016			0	0	1.164.710.046	-2.593.645.638	-1.428.935.592
Capital pagado adicional		3.609.213.517	0	0	0	0	3.609.213.517
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		0	0	-1.544.491	0	0	-1.544.491
Saldo al 31 de diciembre de 2017		29.132.834.577	217.392	1.125.813.553	5.519.500.535	2.807.783.147	38.586.149.204
Saldo al 1 de enero del Periodo 2018		29.132.834.577	217.392	1.125.813.553	5.519.500.535	2.807.783.147	38.586.149.204
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto		0	0	-131.742.126	0	0	-131.742.126
Otros		-1.529.983.770	0	0	-567.854.803	0	-2.097.838.573
Resultado Periodo 2018		0	0	0	1.172.605.625	3.998.755.069	5.171.360.694
Reservas legales y otras reservas estatutarias		259.897.162	0	0	0	-1.172.605.625	-912.708.463
Dividendos por 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
Saldo al 31 de diciembre del 2018		31.569.512.435	217.392	994.071.427	6.124.251.357	2.826.149.444	41.514.202.055

Las notas adjuntas de forman parte integral de los estados financieros



Lic. Johnny Saborio L.
Gerente General



Licda. Maureen Camacho S.
Contadora General



Lic. Gilberto Gonzalez
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 2018, y 31 de diciembre del 2017

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 2018 tenía 160 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 (PIPCA). Las inversiones que se mantienen al vencimiento se registran a su costo de adquisición.

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

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

2.2.2 Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume su riesgo. Se consideran créditos: los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.

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

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

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

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

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

A partir del 15 de 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 lo límites fijados por las bandas cambiarias.

Al 31 de diciembre del 2018 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ₡604.39 y para la venta ₡611.75.

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

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

2.2.10 Cambios en políticas contables

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

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

2.2.11 Errores fundamentales

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

2.2.12 Beneficios de empleados

La Cooperativa brinda a sus empleados los siguientes beneficios:

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

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

2.2.13 Impuesto sobre la renta

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo N° 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, las Cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta; únicamente actúan como agentes retenedores de terceros con relación con el pago de salarios, dietas a los directores y pago de excedentes a sus asociados.

2.2.14 Valuación de otras cuentas por cobrar

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

2.2.15 Arrendamientos

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

2.2.16 Costos por intereses

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

2.2.17 Valuación de activos intangibles

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

2.2.18 Disfrute de vacaciones

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

2.2.19 Provisión para prestaciones legales

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

2.2.20 Reservas estatutarias y destino de los excedentes

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

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

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

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

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

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

Interpretación IFRIC 2

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

Estimaciones

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

- a) Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar.

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

- b) Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito.

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

- c) Estimación por deterioro de bienes realizables

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

NIC 1: Presentación de estados financieros

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

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

La normativa contable establecida por la Sugef, no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, el

diferencial cambiario, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza la NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

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

NIC 7: Estado de flujos de efectivo

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

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

NIC 18: Ingresos: Las comisiones sobre créditos deben registrarse con base en su rendimiento efectivo. La Cooperativa mantenía el cálculo de estas estimaciones mediante línea recta, para 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:

	Diciembre. 2018	Diciembre. 2017
Efectivo y valores en tránsito	249.915.139	146.782.685
Depósitos en bancos	9.827.009.658	7.233.409.816
Cuentas y productos por cobrar	7.055.274	4.968.904
Inversiones en valores y depósitos equivalentes de efectivo y valores en tránsito	16.870.570.172	20.025.748.685
Totales	27.828.344.524	27.410.910.090

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. 2018	Diciembre. 2017
INS Valores fondos Safi	Fondo Inversión	¢ 0	4.548.081.537
Mercado de Valores	Fondo Inversión	502.938.940	307.950.443
SUMA	Fondo Inversión	0	1.010.128.306
BCR Valores Puesto de Bolsa	Banco Central	1.578.253.159	1.558.963.629
BN Fondos Nacional	Banco Central	1.012.287.060	1.514.734.853
Mercado de Valores	Banco Central	3.298.879.154	3.294.568.112
Prival Bank	Banco Central	2.620.821.873	3.721.729.765
Central Directo CDP	Banco Central	5.617.000.000	2.030.000.000
Cooperativas	Cooperativas CDP	0	958.540.920
Prival Bank	Gobierno	2.062.539.353	870.437.499
Productos por cobrar		177.850.633	210.613.621
Totales ¢		16.870.570.172	20.025.748.685

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 01 de enero del 2017	¢ 5.983.143.828
Estimación cargada a resultados año examinado	3.447.512.198
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	- 2.579.126.347
Sobre estimación reversada	375.925.314
Saldo al 31 de diciembre del 2017	¢ 7.227.454.992
Más o menos:	
Estimación cargada a resultados año examinado	3.418.404.811
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados.	- 3.066.815.575
Sobre estimación reversada	817.298.543
Saldo al 31 diciembre del 2018	¢ 8.396.342.771

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.

6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 31 de diciembre del 2018 se mantenía la suma de ¢0.00 en cuentas de orden como intereses en suspenso, de igual forma para el 2017, 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. 2018	%	Diciembre. 2017	%
Fiduciaria	¢	13.947.573.343	9,00%	12.317.290.282	8%
Back to Back		218.113.660	0,01%	0	
Hipotecario		7.136.534.382	5,00%	5.224.634.865	4%
Sin Garantía 1/		134.319.411.455	86,00%	127.234.283.966	88%
Total cartera	¢	155.621.632.840	100%	144.776.209.113	100%

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

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

		Diciembre. 2018	Diciembre. 2017
Consumo	¢	155.621.632.840	144.776.209.113
Total cartera	¢	155.621.632.840	144.776.209.113

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

Rango	Diciembre. 2018				Diciembre. 2017			
	Nº Asociados	Nº Créditos	Cartera	Prod por cobrar	Nº Asociados	Nº Créditos	Cartera	Prod por cobrar
Al día	16234	35446	150.024.865.908	318.603.377	15764	34469	140.666.651.942	311.780.864
1 a 30	0	0	0	0	1	1	15.468.897	349.477
31 a 60	357	632	3.147.486.588	72.062.349	327	536	2.720.138.227	62.714.594
61 a 90	165	327	1.448.388.908	54.618.367	121	212	953.764.285	36.276.611
91 a 120	75	167	768.055.417	38.908.347	46	74	420.185.762	22.367.508
120 a 180	18	31	232.836.019	14.335.490	0	0	0	0
más de 180	0	0	0	0	0	0	0	0
Cobro Judicial	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	16.849	36.603	155.621.632.840	498.527.930	16.259	35.292	144.776.209.113	433.489.054

La cartera al día y con atraso hasta 90 días hasta el 31 de diciembre del 2018 era de **¢154,620,741,405 99.36** (% de la cartera total), para diciembre 2017 ¢ 144,356,023,351 (99.71% sobre la cartera total).

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

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

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

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

6.4.6 Concentración en deudores por Grupo de Interés Económico

COOPECAJA no maneja grupos de interés económicos, la normativa solicita un rango del 5% del capital y reservas, esto equivale en diciembre del 2018 a ¢ 1 876 millones, y en diciembre 2017 a ¢1.731 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 del 2018 y 2017 se detallan a continuación:

Consejo de Administración y personal administrativo (personas físicas):

		2018	No. Asociados	2017	No. Asociados
<u>Préstamos directos</u>					
Consejo de Administración	¢	84.718.807	5	78.238.205	5
Personal administrativo		285.864.086	36	248.288.516	36
		370.582.893	41	326.526.721	41
<u>Obligaciones con el público:</u>					
Consejo de Administración	¢	131.519.793	7	98.813.185	7
Personal administrativo		481.395.451	126	509.205.269	133
		612.915.244	133	608.018.454	140
<u>Capital Social:</u>					
Consejo de Administración	¢	31.897.365	9	29.508.511	9
Personal administrativo		122.658.060	153	114.365.343	163
		154.555.426	162	143.873.854	172

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	2018		2017	
		Valor contable		Valor contable	Causa de restricción
Titulos de Gobierno	Reserva de liquidez	12.890.901.444		12.019.996.358	Regulación posición monetaria
Garantías en poder de Bancos con deuda existente					
Cartera de	Garantía crédito	¢ 25.881.724.671		13.730.386.191	Banco Costa Rica
Cartera de	Garantía crédito	6.179.516.004		6.701.826.239	Banco HSBC ahora
Cartera de	Garantía crédito	3.154.518.070		7.542.742.089	Banco Crédito Agrícola
Cartera de	Garantía crédito	4.671.643.561		3.856.559.306	BCT
Cartera de	Garantía crédito	41.380.642.971		43.394.005.376	Banco Nacional de C.R.
Cartera de	Garantía crédito	2.166.999.734		2.697.267.162	Banco Cathay
Cartera de	Garantía crédito	6.171.499.375		3.237.645.552	Infocoop
Cartera de	Garantía crédito	106.690.536		442.779.385	Banco Improsa
Cartera de	Garantía crédito	0		1.533.486.150	Bancredito
Cartera de	Garantía crédito	5.019.288.682		5.788.545.874	Coopenae
Cartera de	Garantía crédito	8.633.084.656		7.806.505.226	Bicsa
Cartera de	Garantía crédito	1.138.855.105		598.777.469	Bahvi
Cartera de	Garantía crédito	6.584.763.266		6.805.249.846	La Fise
Total General		¢ 111.089.226.630		104.135.775.865	

Nota 9. Posición monetaria en monedas extranjeras

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

		<u>Diciembre. 2018</u>	<u>Diciembre. 2017</u>
Activos	\$	4.337.880.699	4.504.894.737
Pasivos		14.061.867.706	11.370.761.313
Posición	\$	<u>-9.723.987.007</u>	<u>-6.865.866.576</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:

	<u>Diciembre. 2018</u>		<u>Diciembre. 2017</u>	
	Saldo	Cuentas	Saldo	Cuentas
Depósitos del público vigentes	40.208.926.451	15.601	33.865.243.667	13.183
Depósitos del público vencidos	564.991.281	2.204	3.451.245.207	3.671
Cargos por pagar	1.602.566.162		1.470.978.777	
Totales	42.376.483.894	17.805	38.787.467.651	16.854

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. 2018	Diciembre. 2017
Efectivo	¢	249.915.139	146.782.685
Cuentas corrientes y depósitos a la vista		10.700.803.940	7.233.409.816
Cuentas y productos por cobrar		7.055.274	4.968.904
Totales	¢	10.957.774.353	7.385.161.405

11.2. Inversiones en valores y depósitos

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

Diciembre 2018					
Administrador	Emisor	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Totales
Mercado de Valores	Banco Central de Costa	Título Bem 0 cupones	8,09%	Vencimiento	3.298.879.154
Multifondos de C.R SFI	Banco Central de Costa	Fondo de inversión	7,05%	Vista	502.938.940
Prival Bank	Banco Central de Costa	Ministerio de Hacienda	8,29%	Vencimiento	2.620.821.873
Puesto Bolsa Bco Nacional	Banco Central de Costa	Título Bem 0 cupones	8,75%	Vencimiento	1.012.287.060
BCR Valores Puesto de	Banco Central de Costa	Título Bem 0 cupones	8,09%	Vencimiento	1.578.253.159
Prival Bank	Ministerio de Hacieda	Gobierno	5,75%	Vencimiento	2.062.539.353
Banco Central	Banco Central de Costa	Certificados de central	5,10%	Vencimiento	5.617.000.000
Total Inversiones					¢ 16.692.719.538
Productos por Cobrar					177.850.633
Total de Inversiones y Productos					16.870.570.172
Diciembre 2017					
Administrador	Emisor	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Totales
INS Inversiones Safi, S.A.	INS Inversiones Safi, S.A.	Fondo de inversión	3,74%	A la vista	4.548.081.537
Mercado de Valores	Banco Central de Costa	Fondo de inversión	6,45%	A la vista	307.950.443
SUMA	Multifondos de Costa Rica	Fondo de inversión	3,10%	A la vista	1.010.128.306
Mercado de Valores	Banco Central de Costa	Título Bem 0 cupones	8,04%	Vencimiento	3.294.568.112
Prival Bank	Banco Central de Costa	Ministerio de Hacienda	5,64%	Vencimiento	3.721.729.765
Puesto Bolsa Bco Nacional	Banco Central de Costa	Título Bem 0 cupones	8,74%	Vencimiento	1.514.734.853
COPEMEP	COPEMEP	Certificado de Deposito a	5,06%	Vencimiento	58.540.920
BCR Valores Puesto de	Banco Central de Costa	Título Bem 0 cupones	7,47%	Vencimiento	1.558.963.629
COOPEALIANZA	COOPEALIANZA	Certificado de Deposito a	6,25%	Vencimiento	900.000.000
Prival Bank	Ministerio de Hacieda	Recompras	5,20%	Vencimiento	870.437.499
Banco Central	Banco Central de Costa	Certificados de central	7,10%	Vencimiento	2.030.000.000
Total Inversiones					¢ 19.815.135.064
Productos por Cobrar					210.613.622
Total de Inversiones y Productos					20.025.748.685

11.3. Cartera de crédito

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

	<u>Diciembre. 2018</u>	<u>Diciembre. 2017</u>
Créditos vigentes	¢ 150.024.865.910	140.666.651.941
Créditos vencidos	5.596.766.930	4.109.557.172
Cobro Judicial	0	0
Productos por cobrar	498.527.930	433.489.054
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-8.396.342.771	-7.227.454.992
Totales	¢ 147.723.818.000	137.982.243.175

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. 2018		Diciembre. 2017	
	<u>Principal</u>	<u>Productos por cobrar</u>	<u>Principal</u>	<u>Productos por cobrar</u>
A1	¢ 113.401.698.574	241.014.862	106.162.013.054	238.652.076
A2	702.195.256	2.613.218	622.714.268	1.624.647
B1	25.828.790.481	95.742.487	29.014.021.009	95.226.373
B2	495.716.409	1.760.610	425.270.057	2.516.393
C1	986.906.482	34.179.519	874.404.596	26.498.047
C2	57.073.225	2.288.666	88.207.176	3.017.915
D	893.544.172	37.536.991	712.540.855	25.588.109
E	13.255.708.241	83.391.577	6.877.038.098	40.365.494
Total criterio 2	¢ 155.621.632.840	498.527.930	144.776.209.113	433.489.054

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:

	<u>Diciembre. 2018</u>	<u>Diciembre. 2017</u>
Revaluación		
Revaluación de Terrenos	846.742.203	846.742.203
Revaluación de Edificios	377.103.754	377.103.754
Costo:		
Terrenos	639.310.126	639.310.126

Edificios e Instalaciones		4.150.473.793		162.634.328
Equipo y Mobiliario				
Saldo Anterior		336.202.234		316.039.288
Adiciones		55.642.953		28.115.781
Retiros		-415.053		-9.224.260
Total Equipo y mobiliario	¢	391.430.135		334.930.809
Equipo de Computación				
Saldo Anterior		594.769.147		566.131.390
Adiciones		1.487.896		7.488.437
Retiros		-1.247.831		-7.488.437
Equipo de computación	¢	595.009.211		566.131.390
Vehículos				
Saldo Anterior		67.381.472		84.152.212
Adiciones		0		0
Retiros		0		0
Vehículos	¢	0	67.381.472	0
Bienes Inmuebles tomados en arrendamiento				
Saldo Anterior		2.625.121		
Adiciones		-		
Retiros		-		
Bienes tomados arrendamiento		2.625.121		0
Depreciación acumulada		-1.033.005.928		-958.185.790
Totales	¢	6.037.069.887		2.052.819.032

El monto neto de propiedad, mobiliario y equipo en uso representó un 3.27% con respecto a los activos totales a diciembre del 2018, y diciembre 2017 un 1.21%.

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

11.5. Otros activos

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

		Diciembre. 2018	Diciembre. 2017
Gastos pagados por anticipado	¢	113.814.220	33.128.050
Cargos Diferidos		13.616.494	48.838.319
Operaciones pendientes de imputación		862.648.100	173.456.032
Depósitos en garantía		13.283.023	12.572.927
Software		2.115.697.484	1.049.504.176
Amortización acumulada software		-655.622.644	-571.707.645

Obras de Arte	75.000	75.000
Construcción en Proceso	0	862.831.168
Aplicaciones Automatizadas en desarrollo	50.239.676	737.781.954
Bienes Intangibles en arrendamiento	138.905.830	132.698.082
Amortización acumulada bienes intangibles	-41.741.622	-13.269.808
Totales	¢ 2.610.915.561	2.465.908.255

11.6. Obligaciones con el público

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

	Diciembre. 2018	Diciembre. 2017
Captaciones a plazo vencidas	¢ 564.991.281	3.451.245.207
Depósitos de Ahorro a Plazo	40.208.926.451	33.865.243.667
Cargos por pagar captaciones	1.602.566.162	1.470.978.777
Totales	¢ 42.376.483.894	38.787.467.651

11.7. Otras obligaciones financieras

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

Operaciones Diciembre 2018

Número de Operación	tasa % Interés	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo Dic. 2018
DAVIVIENDA				
50407437273	10,6	20/03/2019	¢ 318.933	¢ 108.316.980
10410152079700001	9,25	02/02/2021	5.480.497	735.500.128
10410152079727400	9,25	02/03/2021	5.290.980	710.066.316
10410152079727601	10,75	05/06/2022	11.124.936	1.432.907.704
10410152079727707	11,5	20/09/2022	1.689.075	480.685.435
10410152079727802	11,25	19/06/2023	4.329.761	1.154.603.015
			28.234.184	4.622.079.577
BCO. NACIONAL				
20966539	12	10/03/2022		2.255.462.725
30860514	12	18/02/2023		1.858.168.938
30864431	12	14/02/2023		1.122.987.613
30880029	10,65	20/02/2023		1.016.675.264
20892703	9	18/02/2022		640.246.695
30868140	12	10/02/2023		1.668.259.950
30731582	12	14/08/2021		263.423.247
30657409	12,4	18/02/2021		253.865.402

30657410	12,4	01/02/2021		253.827.570
30731587	12	19/08/2021		230.596.763
30688551	10,65	14/08/2021		252.452.322
30679353	10,65	04/07/2021		245.352.854
30658747	10,65	01/03/2021		216.190.890
30731514	12	19/08/2021		179.551.298
30674161	10,65	04/06/2021		198.489.180
30674601	10,65	06/06/2021		198.489.180
30672158	10,65	23/05/2021		198.487.462
20887147	12	25/02/2022		722.612.171
20890414	12	09/05/2022		719.704.603
30731580	12	19/08/2021		137.167.164
30731499	12	24/07/2022		131.555.034
30731579	12	19/08/2021		117.286.804
30678011	10,65	27/06/2021		122.676.427
30731577	12	19/08/2021		100.077.016
30731482	12	17/05/2021		88.053.889
30731483	12	14/02/2021		85.311.599
30731508	12	25/02/2021		81.688.015
30731578	12	19/08/2021		80.765.468
30731509	12	08/04/2021		80.658.468
20890386	12,4	09/05/2022		373.010.257
30731512	12	16/06/2021		69.923.572
30731584	12	29/07/2021		69.368.119
30731506	12	24/09/2020		65.146.149
30731513	12	14/02/2021		53.457.052
30731498	12	28/02/2020		46.026.536
30731572	12	19/02/2020		36.904.645
30731581	12	19/08/2021		35.839.055
30731502	12	29/08/2021		134.459.747
30691356	12,4	29/08/2021		22.299.790
30731574	12	05/05/2020		22.668.847
30731501	12	28/08/2022		21.023.884
30731571	12	13/08/2019		12.955.634
30731576	12	28/04/2020		11.983.001
30731569	12	09/02/2019		1.143.763
30775401	10,3	11/05/2023	2.412.719	324.338.672
30780259	10,3	25/06/2023	2.466.469	331.564.117
30772734	10,3	17/04/2023	4.754.106	639.088.221
30773868	10,3	27/04/2023	4.794.623	644.534.844
30783695	10,3	27/07/2023	5.002.647	672.499.280
30809326	10,3	17/10/2023	5.870.232	789.127.593
30782306	10,3	14/07/2023	7.447.991	1.001.223.648

30734717	10,3	22/05/2022	7.973.809	1.071.908.626
30738595	10,3	08/06/2022	8.024.408	1.078.710.608
30749870	10,3	11/09/2022	8.486.248	1.140.795.052
30756886	10,3	13/11/2022	8.786.910	1.181.212.696
30778843	10,3	11/06/2023	9.789.250	1.315.955.958
30788884	10,3	10/09/2023	10.203.566	1.371.651.874
30797102	10,3	09/10/2023	12.927.041	1.737.764.990
30873259	10,3	09/10/2023	14.534.127	1.953.803.418
			113.474.147	29.750.473.657
BCO. COSTA RICA				
5921897	11,8	15/05/2019	2.140.626	408.170.259
5970176	10,2	19/06/2022	21.834.993	6.422.056.739
5969214	10,2	30/06/2022	8.698.609	6.140.194.563
5983132	10,45	13/09/2023	25.118.044	4.807.281.221
			57.792.273	17.777.702.782
BANCO CATHAY				
70000556	11,65	24/08/2021	2.147.319	947.927.552
70000596	11,75	01/03/2022	2.072.195	211.628.431
70000630	11,75	06/04/2022	3.719.257	455.806.804
			7.938.771	1.615.362.787
INFOCOOP				
731210453	11	05/11/2019	710.847	93.056.369
131210468	11	11/12/2019	641.456	104.965.559
131610663	13	11/12/2019	12.426.920	1.720.650.460
131710722	10	01/12/2024	18.638.029	2.236.563.425
			32.417.252	4.155.235.812
BAHNVI				
1052016	2,99	10/10/2031	12.125.651	2.425.534.525
			12.125.651	2.425.534.525
BCO. POPULAR				
CD-17	9,85	03/01/2029	0	2.500.000.000
				2.500.000.000
COOPENAE				
1974734	10	30/08/2021	1.152.183	259.241.156
1977774	10	30/08/2021	4.733.956	1.065.140.136
2001837	10	28/02/2022	85.373	307.342.504
2046959	12,5	30/04/2023	11.439.900	2.059.182.013
			17.411.412	3.690.905.808
LAFISE				
200082955	10,6	21/02/2027	6.530.350	2.217.854.592
200083146	10,75	09/03/2027	18.666.432	2.841.401.852
			25.196.781	5.059.256.444

PRIVAL					
	11030004848	11,95	22/05/2022	11.306.198	1.621.929.180
	11030004899	12,85	10/06/2022	6.470.779	863.250.140
	11030005349	12,5	10/07/2023	8.083.700	1.108.621.743
				25.860.677	3.593.801.063
CENDEISSS					
	92018	10,25	01/10/2023	46.768.377	5.475.322.154
	102018	10,25	01/10/2023	1.121.413	131.287.392
	112018	10,25	01/10/2023	1.687.134	197.518.145
	122018	10,25	01/10/2023	1.708.333	200.000.000
				51.285.257	6.004.127.691

Total Colones 371.736.406 81.194.480.147

Operaciones en Dólares

Número de Operación	tasa % Interés	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo Dic. 2018
BICSA				
50121300	7,75	22/04/2026	9.447.310	4.876.030.984
60000614	7,51	28/06/2027	293.522	469.010.127
60002770	7,64	30/05/2028	2.420.025	380.108.662
			12.160.857	5.725.149.773
G&T				
06-0001883	7,71	08/11/2024	0	5.501.498.753
BAC SAN JOSE				
200258705	7,89	17/10/2030	8.029.312	2.616.831.674
MUTUAL LEASING				
ML-CRC-18-60000540	11,85	01/07/2020	73.043	76.760.147
ML-CRC-18-04	11,82	01/10/2020	0	7.584.430
ML-CRC-18-06	11,82	01/10/2020	0	94.577.854
ML-CRC-18-03	11,82	01/04/2021	0	16.783.759
ML-CRC-18-05	11,82	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

Operaciones en colones Diciembre 2017

Número de Operación	tasa % Interés	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo Diciembre 2017
DAVIVIENDA				
50407426016	10,60	14/09/2018	¢ 932.605	¢ 186.313.909

50407427155	10,60	03/10/2018	1.820.280	206.069.479
50407437273	10,70	20/03/2019	1.526.877	513.715.524
10410152079700001	9,25	02/02/2021	7.926.340	1.028.281.974
10410152079727400	9,25	02/03/2021	7.563.194	981.171.117
10410152079727601	10,75	05/06/2022	13.601.766	1.751.926.891
10410152079727707	11,55	20/09/2022	2.037.947	577.458.318
			35.409.008	5.244.937.210
BANCO NACIONAL				
30731568	12,00	01/12/2018	0	34.830.127
30731570	12,00	01/04/2019	0	12.105.142
30868140	12,00	10/02/2023	0	1.961.798.884
20887147	12,00	25/02/2022	0	895.773.156
20890414	12,00	09/05/2022	0	903.247.880
20890386	12,00	09/05/2022	0	456.285.457
20892703	9,00	18/02/2022	0	808.942.551
30731571	12,00	13/08/2019	0	58.102.501
30731572	12,00	19/02/2020	0	83.722.138
30731574	12,00	05/05/2020	0	46.280.549
30731496	12,00	05/04/2018	0	1.961.052
30731497	12,00	28/04/2018	0	906.137
30731576	12,00	28/04/2020	0	23.429.648
30731506	12,00	24/09/2020	0	108.877.360
30731508	12,00	25/02/2021	0	123.634.583
30731509	12,00	08/04/2021	0	120.182.006
30731482	12,00	17/05/2021	0	129.302.547
30731512	12,00	16/06/2021	0	101.290.033
30731569	12,00	09/02/2019	0	34.270.298
30731567	9,00	16/04/2018	0	10.642.945
30731577	12,00	19/08/2021	0	141.429.154
30731579	12,00	19/08/2021	0	165.750.081
30731498	12,00	28/02/2020	0	98.696.185
30731578	12,00	19/08/2021	0	114.138.013
30731580	12,00	19/08/2021	0	193.845.070
30731499	12,00	24/07/2022	0	167.940.958
30731501	12,00	28/08/2022	0	26.676.932
30731581	12,00	19/08/2021	0	50.647.865
30731514	12,00	19/08/2021	0	251.189.344
30657410	12,40	01/02/2021	0	356.352.387
30657409	12,40	18/02/2021	0	356.405.498
30731513	12,00	14/02/2021	0	74.318.550
30731483	12,00	14/02/2021	0	118.604.262
30658747	10,65	01/03/2021	0	301.764.960

30672158	10,65	23/05/2021	0	267.901.741
30674601	10,65	06/06/2021	0	267.904.060
30674161	10,65	04/06/2021	0	267.904.060
30678011	10,65	27/06/2021	0	163.947.254
30679353	10,65	04/07/2021	0	327.894.507
30688551	10,65	14/08/2021	0	334.245.054
30731582	12,00	14/08/2021	0	344.194.050
30731584	12,00	29/07/2021	0	90.637.763
30691356	12,40	29/08/2021	0	29.061.580
30731502	12,00	29/08/2021	0	174.100.300
30731587	12,00	19/08/2021	0	301.004.808
30860514	12,00	18/02/2023	0	2.186.823.249
30864431	12,00	14/02/2023	0	1.322.207.650
30880029	12,00	20/02/2023	0	1.202.611.756
30873259	10,40	09/10/2023	16.903.912	2.250.520.894
30734717	10,40	22/05/2022	9.873.106	1.314.466.736
30738595	10,40	08/06/2022	9.935.757	1.322.807.912
30749870	10,40	11/09/2022	10.352.765	1.378.326.683
30756886	10,40	13/11/2022	10.624.245	1.414.470.430
30772734	10,40	17/04/2023	5.636.939	750.479.982
30773868	10,40	27/04/2023	5.665.132	754.233.565
30775401	10,40	11/05/2023	2.850.771	379.540.556
30778843	10,40	11/06/2023	11.527.593	1.534.738.658
30780259	10,40	25/06/2023	2.894.998	385.428.711
30782306	10,40	14/07/2023	8.742.021	1.163.878.480
30783695	10,40	27/07/2023	5.853.335	779.290.187
30788884	10,40	10/09/2023	11.902.314	1.584.627.602
30797102	10,40	09/10/2023	15.034.792	2.001.673.444
30809326	10,40	17/10/2023	6.827.373	908.969.715
			134.625.051	33.537.235.639
BANCO COSTA RICA				
5821285	7,80	06/03/2018	31.146	5.749.971
5921897	11,80	15/05/2019	6.864.946	1.308.993.959
5909165	12,00	19/04/2018	759.595	189.898.857
5970176	10,20	19/06/2022	26.620.687	7.829.613.728
5969214	10,40	30/06/2022	10.802.967	7.478.976.959
			45.079.341	16.813.233.473
BANCO CATHAY				
70000237	11,70	25/10/2018	166.030	85.143.828
70000556	11,85	24/08/2021	2.825.052	1.226.062.353
70000596	11,75	01/03/2022	2.540.160	259.420.622
70000608	11,75	06/04/2022	4.417.544	541.384.124

				9.948.787	2.112.010.927
INFOCOOP					
731210453	11,00	05/11/2019	1.396.041	182.754.462	
131210468	11,00	11/12/2019	1.205.347	197.238.560	
131610663	11,00	11/12/2019	13.536.860	1.845.935.517	
131710722	10,00	01/12/2024	0	2.500.000.000	
				16.138.248	4.725.928.540
BANCO IMPROSA					
CD-17	12,65	07/10/2018	895.655	106.204.143	
CD-19	12,80	07/10/2018	1.842.181	215.880.550	
				2.737.836	322.084.693
COOPENAE					
1974734	10,00	30/08/2021	1.511.242	340.029.466	
1977774	10,00	30/08/2021	6.158.323	1.385.622.685	
2001837	10,00	28/02/2022	106.548	383.571.404	
2046959	12,50	30/04/2023	13.267.563	2.388.161.419	
				21.043.676	4.497.384.973
BANHVI					
1052016	7,90	10/10/2031	2.198.752	477.125.123	
1052016-2	7,90	10/10/2031	2.304.167	500.000.000	
				4.502.918	977.125.123
LAFISE					
200082955	10,80	21/02/2027	9.270.410	2.377.028.176	
200083146	10,80	09/03/2027	20.077.262	3.042.009.344	
				29.347.672	5.419.037.520
PRIVAL					
11030004848	12,05	22/05/2022	14.011.326	1.993.312.561	
11030004899	12,95	10/06/2022	7.858.163	1.040.242.178	
				21.869.489	3.033.554.739

Operaciones en dólares
Diciembre 2017

BICSA					
50121300	6,75	22/04/2026	8.388.436	4.970.924.854	
60000614	6,42	28/06/2027	252.666	472.272.919	
				8.641.102	5.443.197.773
MUTUAL LEASING					
ML-CRC-18-60000540	11,85	01/07/2020	0	112.907.857	
ML-CRC-18-04	11,82	01/10/2020	0	10.528.179	
ML-CRC-18-06	11,82	01/10/2020	0	131.286.402	
				0	254.722.439
G&T					
06-0001883	6,40	08/11/2024	0	5.664.200.000	

	0	5.664.200.000
Total	¢ 329.343.127	¢ 88.044.653.050

11.8. Otras cuentas a pagar y provisiones

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

	Diciembre. 2018	Diciembre. 2017
Cuentas por pagar diversas	¢ 1.826.583.029	1.209.662.463
Provisión Capacitación Personal Cenecoop 1	0	6.237.507
Provisión Despacho Auditoria Externa 2	0	4.131.164
Provisión de pago Superintendencia 3	1.148.197	1.138.697
Provisión Capacitación Asociados 4	1.699.972	0
Provisión de Propaganda y Publicidad 5	0	1.033.940
Provisión otras retribuciones 6	184.231.797	182.210.705
Provisión Cenecoop 7	104.696.931	103.644.079
Provisión Conacoop 8	41.878.772	41.457.632
Provisión Fecoopse 9	41.878.772	41.457.632
Provisión litigios laborales 10	180.983	180.983
Provisión Faltantes de caja 11	227.500	112.500
Provisión Prestaciones Legales 12	0	544.459
	¢ 2.202.525.954	1.591.811.761

1. 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. El monto a pagar por auditoría externa financiera, riesgos, tecnologías de información y de cumplimiento contratadas para el año.
3. Este monto corresponde al pago por la supervisión de la Sugef, pagadero mensualmente.
4. Corresponde a los gastos programados de las capacitaciones a los asociados de la Cooperativa en el año.
5. Esta provisión cubre los eventuales gastos en propaganda y publicidad.
6. Otras retribuciones calculadas al personal.
7. El porcentaje sobre las utilidades de Cenecoop es un 2.5%
8. El porcentaje sobre las utilidades de Conacoop es un 1%
9. El porcentaje sobre las utilidades de Fecoopse es un 1%

10. Este monto se aprovisiona para afrontar eventuales litigios a los que se pueden enfrentar la Cooperativa.

11. Provisión para Faltantes de caja general.

12. Provisión para prestaciones Legales.

11.9. Reservas patrimoniales

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

		<u>Diciembre.</u> <u>2018</u>	<u>Diciembre.</u> <u>2017</u>
Legal (10%)	¢	4.009.478.384	3.590.690.660
Otras Reservas Obligatorias			
Educación (5%)		1.081.120.560	982.016.840
Bienestar Social (11%)		460.666.496	457.564.661
Otras Reservas Voluntarias			
Fortalecimiento patrimonial		572.985.917	489.228.373
Total Reservas	¢	<u><u>6.124.251.357</u></u>	<u><u>5.519.500.535</u></u>

11.10. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

		<u>Diciembre.</u> <u>2018</u>	<u>Diciembre.</u> <u>2017</u>
Disponibilidades	¢	24.607.231	16.855.555
Por inversiones en valores y depósitos		1.227.610.622	738.742.844
Producto por préstamos		25.318.899.625	23.201.591.225
Otros ingresos Financieros		553.269.425	574.958.792
Totales	¢	<u><u>27.124.386.904</u></u>	<u><u>24.532.148.416</u></u>

11.11. Gastos financieros acumulados por otras obligaciones financieras

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

	Diciembre. 2018	Diciembre. 2017
Banco Nacional de Costa Rica	¢ 3.441.748.334	3.643.462.150
Banco Crédito Agrícola	0	449.575.318
HSBC ahora Davivienda	525.480.522	462.293.782
Banco Costa Rica	1.729.424.839	1.128.253.221
Banco BCT	0	155.323
LAFISE	575.546.472	473.459.751
Banco Cathay	184.169.541	254.827.996
Infocoop	514.458.559	262.494.325
Banco IMPROSA	16.383.146	62.371.400
Coopenae	465.893.609	442.505.980
Banhvi	126.137.624	37.512.338
Banco Prival	415.140.721	226.807.353
Banco Popular	24.615.725	
Mutual Leasing	30.026.582	17.300.647
BICSA	389.321.962	361.841.141
Banco G & T Continental	417.997.259	52.782.955
Bac San Jose	25.330.426	0
CENDEISS	477.825.996	0
Totales	¢ 9.359.501.314	7.875.643.680

11.12. Gastos de personal

Los gastos del personal para cada periodo son los siguientes:

	Diciembre. 2018	Diciembre. 2017
Sueldos y bonificaciones	¢ 2.035.815.128	1.956.698.532
Remuneraciones a directores	175.494.566	173.112.239
Tiempo extraordinario	27.774.718	19.266.811
Viáticos	47.363.536	47.096.241
Décimo tercer sueldo	196.592.048	188.421.140
Vacaciones	89.279.377	122.524.136
Incentivos	172.770.210	173.179.791
Otras retribuciones	15.456.046	25.870.803
Preaviso y cesantía	145.169.544	136.885.314
Cargas sociales patronales	547.860.262	531.573.882
Refrigerios	38.231.938	34.926.532
Vestimenta	16.422.403	3.764.652
Seguros del personal	16.011.285	17.423.618
Fondo de Capitalización Laboral	65.530.512	64.746.690
Otros gastos de personal	10.298.094	23.091.804
Totales	¢ 3.600.069.666	3.518.582.185

11.13. Cuentas de orden

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

		<u>Diciembre. 2018</u>	<u>Diciembre. 2017</u>
Garantías en poder de la entidad	¢	56.068.892.974	49.446.868.801
Otras Garantías recibidas en poder de terceros		111.089.226.630	104.135.775.865
Créditos y productos castigados		11.567.214.003	8.323.410.677
Otras Cuentas de Registro		555.808.848	687.021.054
Documentos por cobrar en poder de terceros		1.763.537.172	2.021.433.924
Comisiones de Confianza Cesantía		16.403.905.386	8.593.260.133
Comisiones de Confianza CENDEISS		6.173.970.237	0
Totales	¢	<u>197.448.585.013</u>	<u>173.207.770.454</u>

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

11.14. Participaciones sobre Utilidad

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado operación antes de impuestos y participaciones sobre el excedente	¢	4.187.877.233	4.159.678.737
Más: Ingresos extraordinarios		0	0
Resultado antes de Reservas y participaciones sobre excedentes		4.187.877.233	4.159.678.737
Menos: participaciones sobre excedentes		189.122.162	187.185.544
Resultado operación después de participaciones sobre excedentes y capitalización		3.998.755.071	3.972.493.193
Menos: reservas legales, estatutarias y capitalización			
Legal (10%)		418.787.723	415.967.874
Educación (5%)		209.393.862	207.983.937
Bienestar Social (11%)		460.666.496	457.564.661
Fortalecimiento patrimonial		83.757.545	83.193.575
Total reservas legales y estatutarias		<u>1.172.605.627</u>	<u>1.164.710.047</u>
Excedente Neto a Distribuir	¢	<u>2.826.149.444</u>	<u>2.807.783.147</u>

11.15. OTROS PASIVOS

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

		<u>Diciembre. 2018</u>	<u>Diciembre. 2017</u>
Ingresos Diferidos por Cartera de Crédito	¢	1.837.996.769	1.553.384.901

Operaciones por liquidar M.N.	103.600.865	39.860.750
Otros Ingresos Diferidos	678.698.364	1.064.772.639
Totales €	2.620.295.998	2.658.018.290

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. 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	Total
Disponibilidades	8.700.866	0	0	0	0	0	0	8.700.866
Inversiones	6.140.019	0	0	0	5.349.570	3.300.009	0	14.789.598
Cartera de Créditos	1.204.443	761.472	763.710	2.336.785	4.855.500	140.421.559	5.776.691	156.120.161
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	180.514.223
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	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	1.974.303	0	0	0	0	0	1.974.303
Total de Pasivos	148.262	2.103.156	129.713	394.355	812.721	12.447.964	0	16.036.170
Diferencia activos-pasivos	2.108.646	-2.103.156	-129.713	-394.355	-812.721	-10.366.992	0	-11.698.290

Diciembre. 2017								
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	Total
Disponibilidades	4.701.296	0	0	0	0	0	0	4.701.296
Inversiones	8.832.283	2.499.353	0	1.756.734	0	5.116.349	0	18.204.719
Cartera de Créditos	1.026.022	740.611	747.048	2.285.084	4.757.326	131.559.519	4.094.088	145.209.698
Cuentas por cobrar	61.381	0	0	0	0	0	0	61.381
Operaciones pend. Imputación	173.456	0	0	0	0	0	0	173.456
Total de Activos	14.794.438	3.239.964	747.048	4.041.818	4.757.326	136.675.868	4.094.088	168.350.550
Pasivos en moneda nacional								
Obligaciones con el público	6.532.614	3.317.549	3.839.390	7.805.131	12.198.633	3.623.170	0	37.316.487
Obligaciones con ent. financieras	1.275.559	1.287.231	1.299.010	3.858.192	7.736.142	61.226.398	0	76.682.532
Cuentas por pagar	1.209.662	0	0	0	0	0	0	1.209.662
Cargos por pagar	1.791.681	0	0	0	0	0	0	1.791.681
Total de Pasivos	10.809.516	4.604.780	5.138.400	11.663.323	19.934.775	64.849.568	0	117.000.362
Diferencia activos-pasivos	3.984.922	-1.364.816	-4.391.352	-7.621.505	-15.177.449	71.826.300	4.094.088	51.350.188
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	Total
Disponibilidades	2.683.865	0	0	0	0	0	0	2.683.865
Inversiones	0	0	0	91.887	0	1.729.142	0	1.821.029
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	2.683.865	0	0	91.887	0	1.729.142	0	4.504.894
Pasivos en moneda extranjera								
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con ent. financieras	100.719	101.297	101.878	309.158	634.488	10.114.581	0	11.362.121
Cuentas por pagar	8.641	0	0	0	0	0	0	8.641
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de Pasivos	109.360	101.297	101.878	309.158	634.488	10.114.581	0	11.370.762
Diferencia activos-pasivos	2.574.505	-101.297	-101.878	-217.271	-634.488	-8.385.439	0	-6.865.868

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, estipula:

“Artículo 11 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 13°

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

Miles de colones

Diciembre. 2018									
Nombre de la Cuenta	A la Vista	1 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	181 a 365	365	Part. Vencidas	Total
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		1.974.303						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							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	20.263

dic-17									
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	7.116.211	-2.156.464	-1.364.816	-4.391.352	-7.621.505	-15.177.449	71.826.300	4.094.088	52.325.013
Total Recuperación Moneda Nac.	10.567.456	3.992.145	3.239.964	747.048	4.041.818	4.757.326	136.675.868	4.094.088	168.115.713
Disponibilidades	4.701.296	0	0	0	0	0	0	0	4.701.296
Inversiones	5.866.160	2.966.123	2.499.353	0	1.756.734	0	5.116.349	0	18.204.719
Cartera de crédito	0	1.026.022	740.611	747.048	2.285.084	4.757.326	131.559.519	4.094.088	145.209.698
Total Venc Pasivo Moneda Nac.	3.451.245	6.148.609	4.604.780	5.138.400	11.663.323	19.934.775	64.849.568	0	115.790.700
Obligaciones con el Público	3.451.245	3.081.369	3.317.549	3.839.390	7.805.131	12.198.633	3.623.170	0	37.316.487
Obligaciones con Entidades Financieras	0	1.275.559	1.287.231	1.299.010	3.858.192	7.736.142	61.226.398	0	76.682.532
Cargos por pagar	0	1.791.681	0	0	0	0	0	0	1.791.681
Diferencia Moneda Extranjera	2.683.865	-109.360	-101.297	-101.878	-217.271	-634.488	-8.385.439	0	-6.865.868
Total Recuperación Moneda Extranjera	2.683.865	0	0	0	91.887	0	1.729.142	0	4.504.894
Disponibilidades	2.683.865	0	0	0	0	0	0	0	2.683.865
Inversiones	0	0	0	0	91.887	0	1.729.142	0	1.821.029
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Venc Pasivo Moneda Extranjera	0	109.360	101.297	101.878	309.158	634.488	10.114.581	0	11.370.762
Obligaciones con el Público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras	0	100.719	101.297	101.878	309.158	634.488	10.114.581	0	11.362.121
Cargos por pagar	0	8.641	0	0	0	0	0	0	8.641

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. 2018							
Nombre de la Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	91 a 180	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	+ 720 DIAS	Totales
Diferencia Moneda Nacional	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	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	14.041.604	0	0	0	0	0	14.041.604
Financieras							14.041.604
dic-17							
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	56.841.533	1.436.746	-7.688.761	-14.199.790	-473.019	-1.368.372	34.548.337
Total Recuperación de Activos	155.144.299	8.270.118	0	0	0	0	163.414.417
Inversiones	9.934.601	8.270.118	0	0	0	0	18.204.719
Cartera de Crédito	145.209.698	0	0	0	0	0	145.209.698
Total Vencimiento Pasivo	98.302.766	6.833.372	7.688.761	14.199.790	473.019	1.368.372	128.866.080
Obligaciones con el público	10.258.113	6.833.372	7.688.761	14.199.790	473.019	1.368.372	40.821.427
Obligaciones con Entidades	88.044.653	0	0	0	0	0	88.044.653
Financieras							88.044.653
Diferencia Moneda Extranjera	-11.362.120	831.228	0	989.802	0	0	-9.541.090
Total Recuperación de Activos	0	831.228	0	989.802	0	0	1.821.030
Inversiones	0	831.228	0	989.802	0	0	1.821.030
Cartera de Crédito	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento Pasivo	11.362.120	0	0	0	0	0	11.362.120
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades	11.362.120	0	0	0	0	0	11.362.120
Financieras							11.362.120

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 solamente mantiene una obligación con una entidad financiera 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. 2018</u>	<u>Diciembre. 2017</u>
Capital pagado ordinario	₡ 30.251.139.119	27.499.168.578
Capital social renunciadas	1.318.373.316	1.633.665.998
Totales	₡ 31.569.512.435	29.132.834.577

Nota 17. Participaciones en otras empresas

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

		<u>Diciembre. 2018</u>	<u>Diciembre. 2017</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		1.276.510	1.276.510
Cenecoop (1,2)		516.000	516.000
SCL Sociedad Cooperativa		100.493.624	0
Coopenae (1)		12.500.000	12.500.000
Totales	¢	122.921.629	22.428.005
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 de CCA-CA		-1.276.510	-1.276.510
	¢	-22.428.005	-22.428.005
Total participaciones neto	¢	100.493.624	0

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

(2) La práctica de la cooperativa de forma conservadora es 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. y los propios empleados de la Cooperativa, la afiliación a este programa es de forma voluntaria.

Los asociados actuales de este programa son en total 5657.

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.

		<u>Diciembre. 2018</u>	<u>Diciembre. 2017</u>
Cuentas de Orden Deudoras			
Disponibilidades	¢	620.613.867	248.006.085
Inversiones		896.419.423	784.183.395
Cartera de Crédito		8.568.761.105	7.263.501.780

Cuentas por Cobrar	76.128.958	213.293.943
Gastos asociados cesantía	67.942.081	84.274.930
Total	¢ 10.229.865.434	8.593.260.133
Cuentas de Orden		
Acreedoras		
Aporte Patronal	5.399.318.895	4.493.644.212
Aporte Personal	4.099.050.818	3.456.825.161
Pasivos Varios	57.853.076	358.750.654
Fondos de contingencia	355.988.350	26.808.182
Rendimientos Acumulados	317.654.295	257.231.924
Total	¢ 10.229.865.434	8.593.260.133

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.

Para diciembre 2018 tiene 1,649 asociados activos, cuenta con una contabilidad separada y se aplica la normativa que utiliza la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), para este mes el monto administrado asciende a ¢ 6.173.970.237.