



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

## **Informe de los Auditores Independientes**

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

### ***Opinión***

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

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

### ***Base para la opinión***

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

### ***Asunto de énfasis - Base de contabilidad***

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

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

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

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

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

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

***Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros.***

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

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

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

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

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

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

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

**28 de enero del 2020.**

**P/Despacho Castillo, Dávila & Asociados.**



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

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

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

**(COOPECAJA, R. L.)**

**BALANCE GENERAL**

**Al 31 diciembre del período 2019 y 2018**

**(En colones sin céntimos)**

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

**Las notas adjuntas de forman parte integral de los estados financieros**

Lic. Johnny Saborio L.  
**Gerente General.**

Lic. Maureen Camacho S.  
**Contadora General**

Lic. Gilberto Gonzáles  
**Auditor Interno**

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

**(COOPECAJA, R. L.)**

**BALANCE GENERAL**

**Al 31 diciembre del período 2019 y 2018**

**(En colones sin céntimos)**

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

**Las notas adjuntas de forman parte integral de los estados financieros**

Lic. Johnny Saborio L.  
Gerente General.

Lic. Maureen Camacho S.  
Contadora General

Lic. Gilberto Gonzáles  
Auditor Interno

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

**ESTADO DE RESULTADOS**

**Por el periodo terminado al 31 diciembre del período 2019 y 2018**

**(En colones sin céntimos)**

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

Las notas adjuntas de forman parte integral de los estados financieros

Lic. Johnny Saborio L.  
Gerente General.

Lic. Maureen Camacho S.  
Contadora General

Lic. Gilberto Gonzáles  
Auditor Interno

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

**(COOPECAJA, R. L.)**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**Por el periodo terminado al 31 diciembre del período 2019 y 2018**

**(En colones sin céntimos)**

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

Las notas adjuntas de forman parte integral de los estados financieros

Lic. Johnny Saborio L.  
Gerente General.

Lic. Maureen Camacho S.  
Contadora General

Lic. Gilberto Gonzáles  
Auditor Interno



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

(COOPECAJA, R.L.)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

**Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

(En colones sin céntimos)

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

Las notas adjuntas de forman parte integral de los estados financieros

Lic. Johnny Saborio L.  
Gerente General.

Lic. Maureen Camacho S.  
Contadora General

Lic. Gilberto Gonzáles  
Auditor Interno

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores  
Del Sector Público Costarricense y de las Empresas del  
Sector Salud Costarricense, R. L.  
(COOPECAJA R.L.)  
Notas a los estados financieros  
(En colones sin céntimos)  
Al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018**

**Nota 1. Información general**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público Costarricense y las Empresas del Sector Salud R.L., (en adelante la Cooperativa), se constituyó el 27 de mayo de 1971, siendo reconocida legalmente el 4 de agosto de 1971, mediante resolución C-0259, en cumplimiento de lo dispuesto por los artículos 318 del Código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social.

Se encuentra localizada en Avenida 12, calles 5 y 7, San José, Costa Rica. Además de los fines establecidos por la Ley de Asociaciones Cooperativas, la Cooperativa es un intermediario financiero. La Cooperativa no cuenta con cajeros automáticos propios y su página Web es [www.coopecaja.fi.cr](http://www.coopecaja.fi.cr). Al cierre del mes de diciembre del 2019 tenía 154 funcionarios.

La Cooperativa cuenta con las siguientes sucursales: Heredia ubicada diagonal al Hospital San Vicente de Paul, Roble de Puntarenas 310 mts Norte de la entrada principal del Roble, Multicentro en Desamparados, Liberia contiguo al Hotel Los Boyeros, edificio Davivienda segunda planta, frente a Bomba Emesa y Plaza Real en Alajuela.

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

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

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

**2.1. Base de preparación**

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

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

## 2.2. Principales políticas contables utilizadas:

### 2.2.1 Inversiones en valores y depósitos

La normativa actual permite mantener las inversiones en valores para negociación, disponibles para la venta y mantenidas al vencimiento. Las inversiones para negociación y las disponibles para la venta se valoran a precios de mercado, utilizando el vector de precios proporcionado por el Proveedor Integral de Precios de Centroamérica (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 histórico | Nivel de Capacidad de Pago          |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| A1                   | 0.50%                    | Igual o menor a 30 días  | Nivel 1                          | Nivel 1                             |
| A2                   | 2%                       | Igual o menor a 30 días  | Nivel 2                          | Nivel 1                             |
| B1                   | 5%                       | Igual o menor a 60 días  | Nivel 1                          | Nivel 1 o Nivel 2                   |
| B2                   | 10%                      | Igual o menor a 60 días  | Nivel 2                          | Nivel 1 o Nivel 2                   |
| C1                   | 25%                      | Igual o menor a 90 días  | Nivel 1                          | Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3          |
| C2                   | 50%                      | Igual o menor a 90 días  | Nivel 2                          | Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3          |
| D                    | 75%                      | Igual o menor a 120 días | Nivel 1 o Nivel 2                | Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4 |

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

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

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

| <b>Mora en la entidad</b> | <b>Porcentaje de estimación</b> |
|---------------------------|---------------------------------|
| 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 2019 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ₡570.09 y para la venta ₡576.49

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

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

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

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

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

#### **2.2.11 Errores fundamentales**

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

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

La Cooperativa brinda a sus empleados los siguientes beneficios:

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

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

#### **2.2.13 Impuesto sobre la renta**

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

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

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

#### **2.2.15 Arrendamientos**

La Cooperativa presenta los dos tipos de modalidades en cuanto a los arrendamientos el financiero y el operativo. Los arrendamientos financieros son registrados conforme a lo solicitado por la

superintendencia. Los contratos son cancelables y no implican contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.

#### **2.2.16 Costos por intereses**

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

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

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

#### **2.2.18 Disfrute de vacaciones**

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

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

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

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

Según la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo N° 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, los excedentes deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, 5% para la Reserva de Educación y un 11% para la Reserva de Bienestar Social. Se deben cancelar como participaciones de la utilidad un 2.5% como aporte al CENECOOP, 1% como aporte al CONACOOOP y 1% como aporte a FECOOPSE. La Cooperativa vía estatuto mantiene una Reserva Patrimonial debidamente reglamentada, la cual es de mínimo un 2%.

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



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

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

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

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

#### **Interpretación IFRIC 2**

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

#### **Estimaciones**

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

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

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

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

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

- c) Estimación por deterioro de bienes realizables

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

#### **NIC 1: Presentación de estados financieros**

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

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



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

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

**NIC 7:** Estado de flujos de efectivo

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Nota 5. Inversiones en instrumentos financieros

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

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

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

## Nota 6. Cartera de crédito

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

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

Todos los préstamos son originados por la entidad.

### 6.2 Estimación para créditos incobrables

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre del 2019 se mantenía la suma de ¢0.00 en cuentas de orden como intereses en suspenso, de igual forma para el 2018, la Cooperativa no refleja operaciones de crédito con acumulación de intereses a más de 6 meses.

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

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

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

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

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

|                      |          | <b>Diciembre 2019</b>  | <b>Diciembre. 2018</b> |
|----------------------|----------|------------------------|------------------------|
| Agricultura          | ¢        | 0                      | 0                      |
| Comercio             |          | 0                      | 0                      |
| Vivienda             |          | 4.076.969.647          | 0                      |
| Consumo              |          | 153.992.639.279        | 155.621.632.840        |
| Industria            |          | 0                      | 0                      |
| Servicios            |          | 0                      | 0                      |
| Transporte           |          | 0                      | 0                      |
| Turismo              |          | 0                      | 0                      |
| <b>Total cartera</b> | <b>¢</b> | <b>158.069.608.926</b> | <b>155.621.632.840</b> |

### 6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

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

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

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

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

### 6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

Al cierre del 2019 cobro judicial tiene saldo 45.251.495 y para el año 2018 no tenía préstamos en proceso de cobro judicial.

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

COOPECAJA no maneja grupos de interés económicos, la normativa solicita un rango del 5% del capital y reservas, esto equivale en diciembre del 2019 a ¢ 2.034 millones, y en diciembre 2018 a ¢1.876 millones. En ambos años ningún asociado mantiene dichos montos en capital social ni en créditos.

## Nota 7. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de ambos años se detallan a continuación:

Consejo de Administración y personal administrativo (personas físicas):

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

**Obligaciones con el público:**

|                           |   |                    |            |                    |            |
|---------------------------|---|--------------------|------------|--------------------|------------|
| Consejo de Administración | ¢ | 76.457.728         | 7          | 131.519.793        | 7          |
| Personal administrativo   |   | 474.354.769        | 134        | 481.395.451        | 126        |
|                           |   | <b>550.812.498</b> | <b>141</b> | <b>612.915.244</b> | <b>133</b> |

**Capital Social:**

|                           |   |                    |            |                    |            |
|---------------------------|---|--------------------|------------|--------------------|------------|
| Consejo de Administración | ¢ | 33.513.917         | 9          | 31.897.365         | 9          |
| Personal administrativo   |   | 133.096.961        | 153        | 122.658.060        | 153        |
|                           |   | <b>166.610.878</b> | <b>162</b> | <b>154.555.425</b> | <b>162</b> |

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

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

| Activo Restringido  | Tipo de restricción |   | Valor contable 2019 | Valor contable 2018 | Causa de restricción          |
|---------------------|---------------------|---|---------------------|---------------------|-------------------------------|
| Títulos de Gobierno | Reserva de liquidez | ¢ | 11.800.607.041      | 12.890.901.444      | Regulación posición monetaria |

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

|                      |                  |   |                        |                        |                             |
|----------------------|------------------|---|------------------------|------------------------|-----------------------------|
| Cartera de crédito   | Garantía crédito | ¢ | 24.389.427.382         | 25.881.724.671         | Banco Costa Rica            |
| Cartera de crédito   | Garantía crédito |   | 6.127.579.262          | 6.179.516.004          | Banco HSBC ahora DAVIVIENDA |
| Cartera de crédito   | Garantía crédito |   | 3.610.749.868          | 3.154.518.070          | Banco Prival                |
| Cartera de crédito   | Garantía crédito |   | 0                      | 4.671.643.561          | BCT                         |
| Cartera de crédito   | Garantía crédito |   | 30.548.906.809         | 41.380.642.971         | Banco Nacional de C.R.      |
| Cartera de crédito   | Garantía crédito |   | 5.929.004.655          | 2.166.999.734          | LAFISE                      |
| Cartera de crédito   | Garantía crédito |   | 1.548.909.714          | 6.171.499.375          | Banco Cathay                |
| Cartera de crédito   | Garantía crédito |   | 5.109.141.610          | 106.690.536            | Infocoop                    |
| Cartera de crédito   | Garantía crédito |   | 15.485.625.561         | 5.019.288.682          | Banco Popular               |
| Cartera de crédito   | Garantía crédito |   | 2.857.209.204          | 8.633.084.656          | BANHVI                      |
| Cartera de crédito   | Garantía crédito |   | 3.879.913.316          | 1.138.855.105          | Coopenae                    |
| Cartera de crédito   | Garantía crédito |   | 8.549.653.582          | 6.584.763.266          | BICSA                       |
| <b>Total General</b> |                  | ¢ | <b>108.036.120.963</b> | <b>111.089.226.630</b> |                             |

**Nota 9. Posición monetaria en monedas extranjeras**

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

|          | Diciembre.2019 | Diciembre.2018  |
|----------|----------------|-----------------|
| Activos  | 2.116.630.608  | 4.337.880.699   |
| Pasivos  | -4.412.952.393 | -14.061.867.706 |
| Posición | -2.296.321.785 | -9.723.987.007  |

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

## Nota 10. Depósitos de clientes y a plazo

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

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

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

### 11.1. Disponibilidades

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

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

### 11.2. Inversiones en valores y depósitos

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

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

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

### 11.3. Cartera de crédito

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

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

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

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

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

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

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

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

El monto neto de propiedad, mobiliario y equipo en uso representó un 3.04% con respecto a los activos totales a diciembre del 2019, y diciembre 2018 un 3.27%.

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



### 11.5. Inversión en Propiedades

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

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

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

### 11.6. Otros activos

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

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

### 11.7. Obligaciones con el público

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

|                                | <b>Diciembre 2019</b> | <b>Diciembre.<br/>2018</b> |
|--------------------------------|-----------------------|----------------------------|
| Captaciones a plazo vencidas ¢ | 648.833.338           | 564.991.281                |
| Depósitos de Ahorro a Plazo    | 45.249.177.488        | 40.208.926.451             |
| Cargos por pagar captaciones   | 1.784.668.708         | 1.602.566.162              |
| <b>Totales ¢</b>               | <b>47.682.679.535</b> | <b>42.376.483.894</b>      |

### 11.8. Otras obligaciones financieras

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

#### Operaciones Diciembre 2019

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

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

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

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

#### Operaciones en Dólares

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

**Operaciones Diciembre 2018**

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

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

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



### Operaciones en Dólares

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

### 11.9. Otras cuentas a pagar y provisiones

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

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

- Según la Ley de las Cooperativas, del aporte que se tiene que trasladar todos los años al CENECOOP se puede retener un 40% para ofrecer

capacitaciones dentro del personal, siempre y cuando el 95% de los empleados se encuentren asociados a la Cooperativa, lo cual sucede en el caso de COOPECAJA.

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

#### 11.10. Reservas patrimoniales

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

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

#### 11.11. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

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

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

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

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

### 11.13.Gastos de personal

Los gastos del personal para cada periodo son los siguientes:

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

#### 11.14. Cuentas de orden

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

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

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

#### 11.15. Participaciones sobre Utilidad

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

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

### 11.16. OTROS PASIVOS

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

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

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

La Cooperativa no ha determinado concentraciones que deban ser reveladas.

### Nota 13. Vencimientos de activos y pasivos

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

| Diciembre 2019                    |                   |                   |                   |                    |                    |                    |                           |                    |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|
| Activos en moneda nacional        | De 1 a 30 días    | De 31 a 60 días   | De 61 a 90 días   | De 91 a 180 días   | De 181 a 365 días  | Más de 365 días    | Vencidos a más de 30 días | Total              |
| Disponibilidades                  | 10,744,144        | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                         | 10,744,144         |
| Inversiones                       | 6,086,835         | 300,335           | 0                 | 709,262.00         | 1,052,513          | 4,790,754          | 0                         | 12,939,699         |
| Cartera de Créditos               | 1,315,227         | 755,794           | 761,344           | 2,320,976          | 4,817,052          | 141,866,201        | 6,893,143                 | 158,729,737        |
| Cuentas por cobrar                | 114,418.00        | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                         | 114,418            |
| Operaciones pend. Imputación      | 134,396           | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                         | 134,396            |
| <b>Total de Activos</b>           | <b>18,395,020</b> | <b>1,056,129</b>  | <b>761,344</b>    | <b>3,030,238</b>   | <b>5,869,565</b>   | <b>146,656,955</b> | <b>6,893,143</b>          | <b>182,662,394</b> |
| Pasivos en moneda nacional        |                   |                   |                   |                    |                    |                    |                           |                    |
| Obligaciones con el público       | 3,879,957         | 2,734,124         | 2,508,703         | 9,685,637          | 12,919,582         | 14,170,008         | 0                         | 45,898,011         |
| Obligaciones con ent. financieras | 1,615,359         | 1,629,209         | 1,642,702         | 5,012,042          | 10,407,929         | 60,983,857         | 0                         | 81,291,098         |
| Cuentas por pagar                 | 1,522,526         | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                         | 1,522,526          |
| Cargos por pagar                  | 2,236,766         | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                         | 2,236,766          |
| <b>Total de Pasivos</b>           | <b>9,254,608</b>  | <b>4,363,333</b>  | <b>4,151,405</b>  | <b>14,697,679</b>  | <b>23,327,511</b>  | <b>75,153,865</b>  | <b>0</b>                  | <b>130,948,401</b> |
| <b>Diferencia activos-pasivos</b> | <b>9,140,412</b>  | <b>-3,307,204</b> | <b>-3,390,061</b> | <b>-11,667,441</b> | <b>-17,457,946</b> | <b>71,503,090</b>  | <b>6,893,143</b>          | <b>51,713,993</b>  |
| Moneda Extranjera                 |                   |                   |                   |                    |                    |                    |                           |                    |
| Activos en moneda extranjera      | De 1 a 30 días    | De 31 a 60 días   | De 61 a 90 días   | De 91 a 180 días   | De 181 a 365 días  | Más de 365 días    | Vencidos a más de 30 días | Total              |
| Disponibilidades                  | 527,364           | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                         | 527,364            |
| Inversiones                       | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                         | 0                  |
| Cartera de Créditos               | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                         | 0                  |
| Cuentas por cobrar                | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                         | 0                  |
| Operaciones pend. Imputación      | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                         | 0                  |
| <b>Total de Activos</b>           | <b>527,364</b>    | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>                  | <b>527,364</b>     |
| Pasivos en moneda extranjera      |                   |                   |                   |                    |                    |                    |                           |                    |
| Obligaciones con el público       | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                         | 0                  |
| Obligaciones con ent. financieras | 69,615            | 70,078            | 70,544            | 214,461            | 413,430            | 3,574,823          | 0                         | 4,412,951          |
| Cuentas por pagar                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                         | 0                  |
| Cargos por pagar                  | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                         | 0                  |
| <b>Total de Pasivos</b>           | <b>69,615</b>     | <b>70,078</b>     | <b>70,544</b>     | <b>214,461</b>     | <b>413,430</b>     | <b>3,574,823</b>   | <b>0</b>                  | <b>4,412,951</b>   |
| <b>Diferencia activos-pasivos</b> | <b>457,749</b>    | <b>-70,078</b>    | <b>-70,544</b>    | <b>-214,461</b>    | <b>-413,430</b>    | <b>-3,574,823</b>  | <b>0</b>                  | <b>-3,885,587</b>  |
| Diciembre 2018                    |                   |                   |                   |                    |                    |                    |                           |                    |
| Activos en moneda nacional        | De 1 a 30 días    | De 31 a 60 días   | De 61 a 90 días   | De 91 a 180 días   | De 181 a 365 días  | Más de 365 días    | Vencidos a más de 30 días | Total              |
| Disponibilidades                  | 8,700,866         | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                         | 0                  |
| Inversiones                       | 6,140,019         | 0                 | 0                 | 0                  | 5,349,570          | 3,300,009          | 0                         | 0                  |
| Cartera de Créditos               | 1,204,443         | 761,472           | 763,710           | 2,336,785          | 4,855,500          | 140,421,559        | 5,776,691                 | 5,776,691          |
| Cuentas por cobrar                | 40,951            | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                         | 40,951             |
| Operaciones pend. Imputación      | 862,648           | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                         | 862,648            |
| <b>Total de Activos</b>           | <b>16,948,926</b> | <b>761,472</b>    | <b>763,710</b>    | <b>2,336,785</b>   | <b>10,205,070</b>  | <b>143,721,568</b> | <b>5,776,691</b>          | <b>6,680,290</b>   |
| 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          |
| <b>Total de Pasivos</b>           | <b>7,445,714</b>  | <b>6,455,223</b>  | <b>4,382,783</b>  | <b>14,660,915</b>  | <b>24,154,426</b>  | <b>68,670,222</b>  | <b>0</b>                  | <b>125,769,283</b> |
| <b>Diferencia activos-pasivos</b> | <b>9,503,213</b>  | <b>-5,693,751</b> | <b>-3,619,073</b> | <b>-12,324,129</b> | <b>-13,949,357</b> | <b>75,051,346</b>  | <b>5,776,691</b>          | <b>54,744,940</b>  |
| Moneda Extranjera                 |                   |                   |                   |                    |                    |                    |                           |                    |
| Activos en moneda extranjera      | De 1 a 30 días    | De 31 a 60 días   | De 61 a 90 días   | De 91 a 180 días   | De 181 a 365 días  | Más de 365 días    | Vencidos a más de 30 días | Total              |
| Disponibilidades                  | 2,256,909         | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                         | 2,256,909          |
| Inversiones                       | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 2,080,972          | 0                         | 2,080,972          |
| Cartera de Créditos               | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                         | 0                  |
| Cuentas por cobrar                | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                         | 0                  |
| Operaciones pend. Imputación      | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                         | 0                  |
| <b>Total de Activos</b>           | <b>2,256,909</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>2,080,972</b>   | <b>0</b>                  | <b>4,337,881</b>   |
| Pasivos en moneda extranjera      |                   |                   |                   |                    |                    |                    |                           |                    |
| Obligaciones con el público       | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                         | 0                  |
| Obligaciones con ent. financieras | 127,999           | 128,853           | 129,713           | 394,355            | 812,721            | 12,447,964         | 0                         | 14,041,604         |
| Cuentas por pagar                 | 20,263            | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                         | 20,263             |
| Cargos por pagar                  | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                         | 0                  |
| <b>Total de Pasivos</b>           | <b>148,262</b>    | <b>128,853</b>    | <b>129,713</b>    | <b>394,355</b>     | <b>812,721</b>     | <b>12,447,964</b>  | <b>0</b>                  | <b>14,061,868</b>  |
| <b>Diferencia activos-pasivos</b> | <b>2,108,646</b>  | <b>-128,853</b>   | <b>-129,713</b>   | <b>-394,355</b>    | <b>-812,721</b>    | <b>-10,366,992</b> | <b>0</b>                  | <b>-9,723,987</b>  |

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

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

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

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

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

#### **Riesgo de Liquidez**

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

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

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

Con respecto a este riesgo el Reglamento de Políticas de Liquidez aprobado en la sesión N° 923 del 31 de diciembre del 2005 y reformado en sesión 1023 del 12 de diciembre del 2009 revisado y actualizado en octubre del 2017, modificado y aprobado por Consejo en julio 2018, Acuerdo 178-18 estipula:

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

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

*Artículo 21°*

*Inversiones Temporales*

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

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

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

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

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

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

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

### **Riesgo de Crédito**

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

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

### **Riesgo Patrimonial**

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

### **Riesgo País**

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

### **Riesgo Legal**

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



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

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

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

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

El calce de plazos se muestra a continuación:

**CALCE DE PLAZOS**  
**RECUPERACIÓN DE ACTIVOS EN MONEDA NACIONAL**  
Miles de colones

| <b>Diciembre 2019</b>                       |                   |                  |                   |                   |                    |                    |                    |                   |                    |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Nombre de la Cuenta                         | A la Vista        | 1 a 30           | 31 a 60           | 61 a 90           | 91 a 180           | 181 a 365          | 365                | Part.<br>Vencidas | Total              |
| <b>Diferencia Moneda Nacional</b>           | <b>10,095,311</b> | <b>318,813</b>   | <b>-3,307,204</b> | <b>-3,390,061</b> | <b>-11,667,441</b> | <b>-17,457,946</b> | <b>71,503,090</b>  | <b>6,893,143</b>  | <b>52,987,705</b>  |
| <b>Total Recuperación Moneda Nac.</b>       | <b>10,744,144</b> | <b>7,402,062</b> | <b>1,056,129</b>  | <b>761,344</b>    | <b>3,030,238</b>   | <b>5,869,565</b>   | <b>146,656,955</b> | <b>6,893,143</b>  | <b>182,413,580</b> |
| Disponibilidades                            | 10,744,144        | 0                | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                 | 10,744,144         |
| Inversiones                                 | 0                 | 6,086,835        | 300,335           | 0                 | 709,262            | 1,052,513          | 4,790,754          | 0                 | 12,939,699         |
| Cartera de crédito                          | 0                 | 1,315,227        | 755,794           | 761,344           | 2,320,976          | 4,817,052          | 141,866,201        | 6,893,143         | 158,729,737        |
| <b>Total Venc Pasivo Moneda Nac.</b>        | <b>648,833</b>    | <b>7,083,249</b> | <b>4,363,333</b>  | <b>4,151,405</b>  | <b>14,697,679</b>  | <b>23,327,511</b>  | <b>75,153,865</b>  | <b>0</b>          | <b>129,425,875</b> |
| Obligaciones con el Público                 | 648,833           | 3,231,124        | 2,734,124         | 2,508,703         | 9,685,637          | 12,919,582         | 14,170,008         | 0                 | 45,898,011         |
| Obligaciones con Entidades Financieras      | 0                 | 1,615,359        | 1,629,209         | 1,642,702         | 5,012,042          | 10,407,929         | 60,983,857         | 0                 | 81,291,098         |
| Cargos por pagar                            | 0                 | 2,236,766        | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                 | 2,236,766          |
| <b>Diferencia Moneda Extranjera</b>         | <b>527,364</b>    | <b>-69,615</b>   | <b>-70,078</b>    | <b>-70,544</b>    | <b>-214,461</b>    | <b>-413,430</b>    | <b>-1,985,557</b>  | <b>0</b>          | <b>-2,296,321</b>  |
| <b>Total Recuperación Moneda Extranjera</b> | <b>527,364</b>    | <b>0</b>         | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>1,589,266</b>   | <b>0</b>          | <b>2,116,630</b>   |
| Disponibilidades                            | 527,364.00        | 0                | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                 | 527,364            |
| Inversiones                                 | 0                 | 0                | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 1,589,266.00       | 0                 | 1,589,266          |
| Cartera de crédito                          | 0                 | 0                | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                 | 0                  |
| <b>Total Venc Pasivo Moneda Extranjera</b>  | <b>0</b>          | <b>69,615</b>    | <b>70,078</b>     | <b>70,544</b>     | <b>214,461</b>     | <b>413,430</b>     | <b>3,574,823</b>   | <b>0</b>          | <b>4,412,951</b>   |
| Obligaciones con el Público                 | 0                 | 0                | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                 | 0                  |
| Obligaciones con Entidades Financieras      | 0                 | 69,615           | 70,078            | 70,544            | 214,461            | 413,430            | 3,574,823          | 0                 | 4,412,951          |
| Cargos por pagar                            | 0                 | 0                | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                 | 0                  |

  

| <b>dic-18</b>                               |                  |                  |                   |                   |                    |                    |                    |                   |                    |
|---|------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Nombre de la Cuenta                         | A la Vista       | 1 a 30           | 31 a 60           | 61 a 90           | 91 a 180           | 181 a 365          | 365                | Part.<br>Vencidas | Total              |
| <b>Diferencia Moneda Nacional</b>           | <b>8,638,813</b> | <b>-186,919</b>  | <b>-3,719,449</b> | <b>-3,619,073</b> | <b>-12,324,129</b> | <b>-13,949,357</b> | <b>75,051,346</b>  | <b>5,776,691</b>  | <b>55,667,924</b>  |
| <b>Total Recuperación Moneda Nac.</b>       | <b>9,203,805</b> | <b>6,841,523</b> | <b>761,472</b>    | <b>763,710</b>    | <b>2,336,785</b>   | <b>10,205,070</b>  | <b>143,721,568</b> | <b>5,776,691</b>  | <b>179,610,624</b> |
| 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        |
| <b>Total Venc Pasivo Moneda Nac.</b>        | <b>564,991</b>   | <b>7,028,442</b> | <b>4,480,921</b>  | <b>4,382,783</b>  | <b>14,660,915</b>  | <b>24,154,426</b>  | <b>68,670,222</b>  | <b>0</b>          | <b>123,942,700</b> |
| Obligaciones con el Público                 | 564,991          | 3,424,628        | 2,836,602         | 2,724,101         | 9,789,129          | 14,437,245         | 6,997,221          | 0                 | 40,773,918         |
| Obligaciones con Entidades Financieras      | 0                | 1,629,511        | 1,644,319         | 1,658,682         | 4,871,785          | 9,717,181          | 61,673,001         | 0                 | 81,194,480         |
| Cargos por pagar                            | 0                | 1,974,303        | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                 | 1,974,303          |
| <b>Diferencia Moneda Extranjera</b>         | <b>2,256,909</b> | <b>-148,262</b>  | <b>-128,853</b>   | <b>-129,713</b>   | <b>-394,355</b>    | <b>-812,721</b>    | <b>-10,366,992</b> | <b>0</b>          | <b>-9,723,987</b>  |
| <b>Total Recuperación Moneda Extranjera</b> | <b>2,256,909</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>2,080,972</b>   | <b>0</b>          | <b>4,337,881</b>   |
| Disponibilidades                            | 2,256,909        | 0                | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                 | 2,256,909          |
| Inversiones                                 | 0                | 0                | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 2,080,972          | 0                 | 2,080,972          |
| Cartera de crédito                          | 0                | 0                | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                 | 0                  |
| <b>Total Venc Pasivo Moneda Extranjera</b>  | <b>0</b>         | <b>148,262</b>   | <b>128,853</b>    | <b>129,713</b>    | <b>394,355</b>     | <b>812,721</b>     | <b>12,447,964</b>  | <b>0</b>          | <b>14,061,868</b>  |
| Obligaciones con el Público                 | 0                | 0                | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                 | 0                  |
| Obligaciones con Entidades Financieras      | 0                | 127,999          | 128,853           | 129,713           | 394,355            | 812,721            | 12,447,964         | 0                 | 14,041,604         |
| Cargos por pagar                            | 0                | 20,263           | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | 0                  | 0                 | 20,263             |

## 14.2. Riesgo de mercado

### 14.2.1. Riesgo de tasas de interés

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

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

#### REPORTE DE BRECHAS

Miles de Colones

##### Diciembre 2019

| Nombre de la Cuenta                    | De 1 a 30 días     | De 31 a 90 días   | 91 a 180         | De 181 a 360 días  | De 361 a 720 días | + 720 DIAS        | Totales            |
|--|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Diferencia Moneda Nacional</b>      | <b>62,405,873</b>  | <b>-3,967,017</b> | <b>-170,216</b>  | <b>-12,621,712</b> | <b>-6,961,867</b> | <b>-7,380,315</b> | <b>31,304,746</b>  |
| <b>Total Recup de Activos</b>          | <b>153,502,752</b> | <b>1,732,271</b>  | <b>9,541,272</b> | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>164,776,295</b> |
| Inversiones                            | 1,666,157          | 1,732,271         | 9,541,272        | 0                  | 0                 | 0                 | 12,939,700         |
| Cartera de Credito                     | 151,836,595        |                   |                  |                    |                   |                   | 151,836,595        |
| <b>Total Vencimiento Pasivo</b>        | <b>91,096,879</b>  | <b>5,699,288</b>  | <b>9,711,488</b> | <b>12,621,712</b>  | <b>6,961,867</b>  | <b>7,380,315</b>  | <b>133,471,549</b> |
| Obligaciones con el público            | 9,805,782          | 5,699,288         | 9,711,488        | 12,621,712         | 6,961,867         | 7,380,315         | 52,180,452         |
| Obligaciones con Entidades Financieras | 81,291,097.00      |                   |                  |                    |                   |                   | 81,291,097         |
| <b>Diferencia Moneda Extranjera</b>    | <b>-4,412,952</b>  | <b>0</b>          | <b>1,589,266</b> | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>-2,823,686</b>  |
| <b>Total Recup de Activos</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>1,589,266</b> | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>1,589,266</b>   |
| Inversiones                            | 0                  |                   | 1,589,266.00     | 0                  | 0                 | 0                 | 1,589,266          |
| Cartera de Credito                     | 0                  | 0                 | 0                | 0                  | 0                 | 0                 | 0                  |
| <b>Total Vencimiento Pasivo</b>        | <b>4,412,952</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>4,412,952</b>   |
| Obligaciones con el público            | 0                  | 0                 | 0                | 0                  | 0                 | 0                 | 0                  |
| Obligaciones con Entidades Financieras | 4,412,952.00       | 0                 | 0                | 0                  | 0                 | 0                 | 4,412,952          |

##### dic-18

| Nombre de la Cuenta                    | De 1 a 30 días     | De 31 a 90 días   | 91 a 180          | De 181 a 360 días | De 361 a 720 días | + 720 DIAS       | Totales            |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| <b>Diferencia Moneda Nacional</b>      | <b>65,434,661</b>  | <b>-5,805,276</b> | <b>-8,992,857</b> | <b>-8,813,379</b> | <b>-1,093,128</b> | <b>-95,462</b>   | <b>40,634,559</b>  |
| <b>Total Recup de Activos</b>          | <b>156,496,557</b> | <b>82,460</b>     | <b>259,075</b>    | <b>5,625,359</b>  | <b>1,963,326</b>  | <b>1,987,762</b> | <b>166,414,540</b> |
| 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        |
| <b>Total Vencimiento Pasivo</b>        | <b>91,061,895</b>  | <b>5,887,736</b>  | <b>9,251,933</b>  | <b>14,438,739</b> | <b>3,056,454</b>  | <b>2,083,224</b> | <b>125,779,980</b> |
| Obligaciones con el público            | 9,867,415          | 5,887,736         | 9,251,933         | 14,438,739        | 3,056,454         | 2,083,224        | 44,585,500         |
| Obligaciones con Entidades Financieras | 81,194,480         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 81,194,480         |
| <b>Diferencia Moneda Extranjera</b>    | <b>-14,041,604</b> | <b>0</b>          | <b>64,713</b>     | <b>64,713</b>     | <b>129,427</b>    | <b>2,307,344</b> | <b>-11,475,406</b> |
| <b>Total Recup de Activos</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>64,713</b>     | <b>64,713</b>     | <b>129,427</b>    | <b>2,307,344</b> | <b>2,566,198</b>   |
| 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                  |
| <b>Total Vencimiento Pasivo</b>        | <b>14,041,604</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>         | <b>14,041,604</b>  |
| Obligaciones con el público            | 0                  | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                  |
| Obligaciones con Entidades Financieras | 14,041,604         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 14,041,604         |

#### 14.2.2. Riesgo de precio

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

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

#### 14.2.3. Riesgo cambiario

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

#### 14.2.4. Riesgo Operativo

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

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

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

### Nota 16. Capital social

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

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

## Nota 17. Participaciones en otras empresas

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

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

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

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

## Nota 18. Fideicomisos y comisiones de confianza

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

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

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

Los asociados actuales de este programa son en total 6439.

Este programa se registra en cuentas contables separadas en la cuenta 831 Comisiones de Confianza y se aplica la normativa que utiliza la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), en todos los aspectos para su administración, aunque no es obligante.

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

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

Actualmente tiene 1,739 asociados activos, cuenta con una contabilidad separada y se aplica la normativa que utiliza la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), para este mes el monto administrado asciende a. ¢ 7.311. 574.777

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

En febrero del 2019 la cooperativa comenzó a ser entidad autorizada, y a realizar gestiones de colocaciones de bonos de vivienda a los beneficiarios designados y aprobados. Comenzó a administrar recursos que fueron entregados a la Cooperativa por el Banco Hipotecario de la Vivienda (BANHVI) a diciembre 2019 que por girar o desembolsar por parte de COOPECAJA a los beneficiarios la suma de ¢134.639.655 los cuales se mantienen en inversiones en valores a la vista (Fondos de Inversiones).