

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados de la Contraloría General de la República (COOPECO R.L.)

Información requerida por la **Superintendencia General de Entidades Financieras**

Estados Financieros sin consolidar

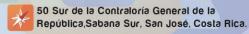
Al 30 de Junio de 2018 (con cifras correspondientes de 2017)

DOCUMENTO	DOCUMENTO FIRMADO DIGITALMENTE				
Carlos Siles Meza					
GERENTE GENERAL					
Viviana Corrales Calderón					
CONTADORA GENERAL					
Eugenio Mata Rivera					
AUDITOR INTERNO					











COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DE LA CONTRALORÍA GENERAL DE LA REPUBLICA. R.L

(COOPECO. R.L.)

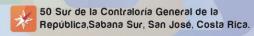
ÍNDICE DE CONTENIDO

Contenido	Cuadro	Página
Balance General	A	1
Estado de Resultados Integral	В	3
Estado de Flujos de Efectivo	C	4
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	D	5
Notas a los estados financieros		6











Cuadro A

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados de la Contraloría General de la República R.L. (COOPECO. R.L.)

BALANCE GENERAL

para el período terminado el 30 de junio de 2018 (con cifras correspondientes de 2017) (en colones sin céntimos)

		2018	201	7
<u>ACTIVOS</u>	Notas	Junio	Diciembre	Junio
Disponibilidades	(9.1)	198,764,859	95,693,733	505,919,887
Efectivo		18,970,684	10,585,945	11,093,936
Entidades Financieras del país		179,794,175	85,107,788	494,825,951
Inversiones en Instrumentos Financieros:	(4) (9.2)	981,569,664	1,189,234,742	915,253,469
Mantenidas para Negociar	_	14,261,796	24,863,972	20,184,160
Disponibles para la Venta		951,413,681	1,146,462,820	876,719,070
Productos por cobrar	(4)	15,894,187	17,907,950	18,350,239
(Estimación por deterioro)		0	0	0
Cartera de Créditos:	(5.1.1) (9.3)	8,327,844,607	8,355,468,531	8,423,005,374
Créditos Vigentes	_	7,990,385,639	8,153,313,204	8,252,294,030
Créditos Vencidos		624,734,856	483,146,343	451,849,302
Créditos en Cobro Judicial	(5.2.6)	0	0	42,705,120
Productos por Cobrar	(5.1.1)	44,224,112	33,178,192	41,170,731
(Estimación por deterioro)	(5.1.2)	(331,500,000)	(314,169,208)	(365,013,809)
Cuentas y Comisiones por Cobrar:	(9.4)	107,140,909	29,962,936	39,827,978
Otras cuentas por cobrar	_	108,490,909	31,962,936	41,827,978
(Estimación por deterioro)		(1,350,000)	(2,000,000)	(2,000,000)
Participaciones en el Capital de Otras Empresas (neto)	(9.5)	501,800	501,800	501,800
Bienes Realizables	<u>_</u>	31,070,764	42,664,514	9,214,343
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	_	49,744,376	70,826,689	21,596,071
(Estimación por deterioro y disposición Legal)		(18,673,612)	(28,162,175)	(12,381,728)
Inmuebles. Mobiliario y Equipo (neto)	(9.6)	930,658,021	927,317,416	927,693,701
Otros Activos	(9.7)	394,630,828	387,124,204	372,372,891
Activos Intangibles	_	87,054,562	103,618,586	99,861,255
Otros Activos	_	307,576,266	283,505,618	272,511,636
TOTAL DE ACTIVOS	<u>-</u>	10,972,181,452	11,027,967,876	11,193,789,443

Continúa...











Cuadro A

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados de la Contraloría General de la República R.L. (COOPECO. R.L.)

BALANCE GENERAL

para el período terminado el 30 de junio de 2018 (con cifras correspondientes de 2017) (en colones sin céntimos)

		2018	201	7
PASIVOS	-	Junio	Diciembre	Junio
Obligaciones con el Público:	(9.8)	3,248,863,564	3,201,399,141	3,203,291,191
A la vista	(8)	183,963,154	208,069,676	233,509,096
A plazo	(8)	2,947,740,318	2,898,567,107	2,857,365,920
Cargos financieros por pagar		117,160,092	94,762,358	112,416,175
Obligaciones con Entidades	(9.9)	4,766,721,185	4,814,294,319	5,042,678,235
A plazo	-	1,490,386,293	1,389,749,180	1,479,866,474
Otras obligaciones con entidades		3,266,184,715	3,413,628,060	3,552,019,753
Cargos financieros por pagar		10,150,177	10,917,079	10,792,008
Cuentas por Pagar y Provisiones:	(9.10)	55,268,250	32,537,907	75,233,925
Provisiones	·-	7,278,451	1,066,647	6,112,451
Otras Cuentas por pagar diversas		47,989,799	31,471,260	69,121,474
Otros Pasivos:	(9.10)	18,921,498	62,868,330	26,011,691
Ingresos diferidos	·-	18,921,498	11,000,000	26,011,691
Otros pasivos		0	51,868,330	0
TOTAL DE PASIVOS	-	8,089,774,497	8,111,099,697	8,347,215,042
PATRIMONIO				
Capital Social:	(9.11) (10)	2,590,674,776	2,605,277,576	2,473,438,943
Capital Cooperativo	()111) (10)	2,590,674,776	2,605,277,576	2,473,438,943
Ajustes al patrimonio		(3,631)	0	0
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	0
Ajuste por valuación de Inversiones reserva de liquidez		(3,631)	0	0
Reservas Patrimoniales	(9.11)	300,741,934	308,994,539	316,441,087
Resultado Acumulado de Ejercicios Anteriores	,	0	0	0
Resultado del Período		(9,006,124)	2,596,064	56,694,371
TOTAL DE PATRIMONIO		2,882,406,955	2,916,868,179	2,846,574,401
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	=	10,972,181,452	11,027,967,876	11,193,789,443
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	(9.22)	5,554,992,802	5,374,720,942	5,808,358,418
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	()	5,431,025,365	5,239,730,101	5,667,189,280
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		123,967,437	134,990,841	141,169,138

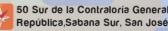
Carlos Siles Meza Gerente General Viviana Corrales Calderón Contadora General

Eugenio Mata Rivera **Auditor Interno**











Cuadro B

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados de la Contraloría General de la República R.L. (COOPECO. R.L.)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

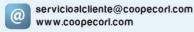
para el período terminado el 30 de junio de 2018 (con cifras correspondientes de 2017) (en colones sin céntimos)

		_	2	2018	2	2017
	Notas		Junio	del 01 de Abril al 30 de Junio	Junio	del 01 de Abril al 30 de Junio
Ingresos Financieros						
Por disponibilidades		¢	326,645	¢ 98,229 ¢	269,338	¢ 141,800
Por inversiones en instrumentos financieros	(9.12)		37,298,342	18,741,230	36,631,434	18,172,481
Por cartera de créditos	(9.13)		713,232,960	353,560,690	736,303,641	367,587,582
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	(9.18)		0	0	175,131	84,369
Por otros ingresos financieros			0	0	188,622	20,000
Total de Ingresos Financieros			750,857,947	372,400,149	773,568,166	386,006,232
Gastos Financieros				0		
Por obligaciones con el público	(9.16)		148,412,570	74,554,373	141,123,352	70,423,014
Por obligaciones con Entidades Financieras	(9.17)		236,423,438	117,617,198	234,148,342	118,570,309
Por pérdidas por diferencias de cambios y UD	(9.18)		184,788	46,662	0	0
Por otros gastos financieros			182,364	78,587	173,136	85,261
Total de Gastos Financieros		_	385,203,160	192,296,820	375,444,830	189,078,584
Por estimación de deterioro de activos	(9.19)		75,898,855	57,524,293	208,313,254	2,649,211
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	(9.14)		30,028,135	14,362,590	193,091,499	4,187,544
RESULTADO FINANCIERO		¢	319,784,067	136,941,626	382,901,581	¢ 198,465,981
Otros Ingresos de Operación		_		0	•	
Por comisiones por servicios		¢	1,986,029	¢ 1,709,554	732,547	¢ 132,227
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas			0	0	0	0
Por bienes realizables			0	0	1,474,048	0
Por otros ingresos operativos			26,503,476	10,968,014	18,999,599	12,133,650
Total Otros Ingresos de Operación	(9.15)		28,489,505	12,677,568	21,206,194	12,265,877
Otros Gastos de Operación				0		
Por comisiones por servicios			17,612,775	7,869,432	21,937,378	11,164,132
Por bienes realizables			12,660,926	4,535,836	6,732,617	3,166,289
Por provisiones			6,144,907	3,003,470	17,438,482	8,870,563
Por otros gastos operativos			25,223,813	10,691,248	18,750,070	13,172,251
Total Otros Gastos de Operación		_	61,642,421	26,099,986	64,858,547	36,373,235
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		_	286,631,151	123,519,208	339,249,228	174,358,623
Gastos Administrativos				0		
Por gastos de personal	(9.20)		178,037,068	88,153,280	176,765,421	87,333,219
Por otros gastos de administración	(9.21)		117,600,207	63,115,229	103,117,972	48,957,515
Total Gastos Administrativos		-	295,637,275	151,268,509	279,883,393	136,290,734
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y		-				
PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			(9,006,124)	(27,749,301)	59,365,835	38,067,889
Participaciones sobre la Utilidad			0	(374,864)	2,671,464	1,713,055
RESULTADO PERIODO ANTES RESERVAS OBLIGATORIAS			(9,006,124)	(27,374,437)	56,694,371	36,354,834
Reservas Obligatorias			0	0	0	0
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO NETO DE IMPUESTO		¢	(9,006,124)	¢ (27,374,437) ¢	56,694,371	¢ 36,354,834

Carlos Siles Meza Gerente General Viviana Corrales Calderón Contadora General

Eugenio Mata Rivera Auditor Interno

Página | 3













Cuadro C

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados de la Contraloría General de la República R.L. (COOPECO. R.L.)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

para el período terminado el 30 de junio de 2018 (con cifras correspondientes de 2017) (en colones sin céntimos)

		2018	2017
Flujo de Efectivo de las actividades de operación	Nota	Junio	Junio
Resultados del período		(9,006,124)	56,694,372
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		23,754,013	214,650,721
Ganancias o perdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de		(33,342,824)	169,718,778
inmuebles, mobiliario y equipo		(33,342,624)	109,/10,//0
Ganancias o perdidas por diferencias de cambio y UD, netas		170,985	2,884
Perdidas por estimacion y deterioro cartera créditos		(33,513,809)	169,715,895
Perdidas por estimacion por deterioro de inversiones		57,096,837	44,931,942
Perdidas por otras estimaciones		(650,000)	951,000
Gastos por provision para prestaciones sociales, neto de pagos		1,966,000	(1,818,879)
Depreciaciones y amortizaciones		55,780,837	45,799,822
Variación en los activos (aumento) o disminución.		19,812,836	(1,554,537,329)
Valores negociables		5,922,364	(14,620,250)
Créditos y avances de efectivo		131,727,957	(1,418,676,966)
Bienes realizables		(28,148,305)	11,677,283
Productos por cobrar		(597,329)	(21,118,425)
Otros activos		(89,091,851)	(111,798,971)
Variación neta en los pasivos aumento o (disminución)		15,908,676	119,329,793
Obligaciones a la vista y a plazo		40,828,456	70,757,041
Otras cuentas por pagar y provisiones		(21,931,674)	20,606,389
Productos por pagar		4,102,086	1,954,673
Otros pasivos		(7,090,192)	26,011,690
Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación:		50,469,401	(1,163,862,444)
Flujos de efectivo usados en actividades de inversión			
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0	0
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(74,694,611)	(62,790,647)
Adquisicion de inmuebles, mobiliario y equipo		(52,453,273)	(109,637,728)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(127,147,884)	(172,428,375)
Flujos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		(275,315,219)	1,362,914,138
Pago de dividendos		(56,694,371)	(18,981,441)
Aportes de capital recibidos en efectivo		101,533,046	156,093,834
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(230,476,544)	1,500,026,531
Cambio neto de Efectivo		(307,155,027)	163,735,712
Efectivo y equivalentes al inicio		505,919,886	342,184,175
Efectivo y equivalentes al final	(3)	198,764,859	505,919,887

Carlos Siles Meza Gerente General Viviana Corrales Calderón Contadora General Eugenio Mata Rivera

Auditor Interno







Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados de la Contraloría General de la República R.L. (COOPECO. R.L.)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

para el período terminado el 30 de junio de 2018 (con cifras correspondientes de 2017) (en colones sin céntimos)

			Ajustes al	Reservas	Resultados	
Detalle	Notas	Capital social	Patrimonio	patrimoniales	Acumulados	Total
Saldos al 01 de Enero 2018		2,605,277,576	0	308,994,539	2,596,064	2,916,868,179
Resultado Período 2018					(9,006,124)	(9,006,124)
Resultado Período 2017					(2,596,064)	(2,596,064)
Reservas legales y otras reservas estatutarias				(8,252,605)		(8,252,605)
Capital pagado adicional		(14,602,800)				(14,602,800)
Superavit revaluacion de inmuebles. mobiliario y equipo						
Ajuste por valuación de Inversiones reserva de liquidez			(3,631)			(3,631)
Saldos al 30 de Junio de 2018	(9.11)	2,590,674,776	3,631	300,741,934	(9,006,124)	2,882,406,955

			Ajustes al	Reservas	Resultados	
Detalle	Notas	Capital social	Patrimonio	patrimoniales	Acumulados	Total
Saldos al 01 de Enero 2017		2,453,278,427	0	322,960,686	35,025,098	2,811,264,211
Resultado Período 2017					2,596,064	3,286,157
Resultado Período 2016					(35,025,098)	(35,025,098)
Reservas legales y otras reservas estatutarias				(13,966,147)		(14,656,240)
Capital pagado adicional		151,999,149				151,999,149
Superavit revaluacion de inmuebles. mobiliario y equipo						
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	(9.11)	2.605.277.576		308.994.539	2.596.064	2.916.868.179

			Ajustes al	Reservas	Resultados	
Detalle	Notas	Capital social	Patrimonio	patrimoniales	Acumulados	Total
Saldos al 01 de Enero 2017		2,453,278,427	0	322,960,686	35,025,098	2,811,264,211
Resultado Período 2017					56,694,371	56,694,371
Resultado Período 2016					(35,025,098)	(35,025,098)
Reservas legales y otras reservas estatutarias				(6,519,599)		(6,519,599)
Capital pagado adicional		20,160,516				20,160,516
Superavit revaluacion de inmuebles. mobiliario y equipo						
Saldos al 30 deJunio de 2017	(9.11)	2,473,438,943		316,441,087	56,694,371	2,846,574,401

Carlos Siles Meza

Viviana Corrales Calderón

Eugenio Mata Rivera **Auditor Interno**



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DE LA CONTRALORÍA GENERAL DE LA REPUBLICA. R.L

(COOPECO. R.L.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de Junio de 2018 (con cifras correspondientes de 2017) (En colones sin céntimos)

Nota 1. Información general

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados de la Contraloría General de la República. R.L. (COOPECO. R.L.) Ubicada en el Cantón Central de San José. Costa Rica, se constituyó el 13 de enero de 1962 e inscribió mediante resolución C-0045 del 30 de abril de 1962 en cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 318 del Código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social.

Coopeco R.L. está organizada de acuerdo a la Ley de Asociaciones Cooperativa y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo No. 5185 la cual define en el artículo 2 lo siguiente:

Las cooperativas son asociaciones voluntarias de personas y no de capitales, con plena personalidad jurídica, de duración indefinida y de responsabilidad limitada, en la que los individuos se organizan democráticamente a fin de satisfacer sus necesidades y promover su mejoramiento económico y social, como un medio de superar su condición humana y su formación individual, y en las cuales el motivo del trabajo y de la producción, de la distribución y el consumo, es el servicio y no el lucro.

De acuerdo con sus estatutos sus objetivos son fomentar el espíritu de solidaridad de ahorro y ayuda mutua divulgar la doctrina cooperativa, conceder servicios de ahorro y crédito a los asociados y propiciar el bienestar socioeconómico de los asociados brindándoles servicios equitativos y competitivos.

Coopeco. R.L. cuenta únicamente con su oficina central, la cual está ubicada en Sabana Sur, de la Contraloría General de la República, 25 metros sur.

Coopeco. R.L no dispone de cajeros automáticos.

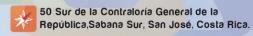
El sitio Web es www.coopecorl.com

Al 30 de junio de 2018, el recurso humano está integrado por un grupo de 22 colaboradores, para el periodo 2017 el recurso humano era de 22 colaboradores.











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

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 provistos se aplican las normas internacionales de información financiera (NIIF. NIC) relacionadas con la actividad de intermediación financiera. Las principales diferencias con las NIIF se describen en la nota 2.24.

Principales políticas contables utilizadas:

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

2.1 Valuación de las inversiones en valores y depósitos

La compra y venta de activos financieros se reconoce por el método de la fecha de liquidación. La contabilización por la fecha de liquidación procede según: (a) el reconocimiento del activo en el día en que lo recibe la entidad, y (b) la baja del activo y el reconocimiento del eventual resultado por la venta o disposición por otra vía en el día en que se produce su entrega por parte de la entidad.

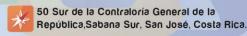
Las inversiones en participaciones de fondos de inversión abiertos se clasifican como negociables, los cuales son valorados a mercado cuyo efecto entre su valor original y su valor de mercado, es registrado en los resultados del periodo. La inversión en participaciones de fondos de inversión cerrados se clasifica como "Disponibles para la venta" y por ende el efecto de la valoración se registra en el patrimonio.

Las inversiones registradas como disponibles para la venta, se valoran a precio de mercado cuyo efecto entre su valor original y su valor de mercado, se lleva directamente al patrimonio y se reconoce en los resultados del período corriente cuando ésta se realice o hasta que se determine que la inversión se ha deteriorado.











Las inversiones en valores hasta su vencimiento se mantienen en cumplimiento de lo indicado en el objetivo de la política de inversiones de la entidad, en su "propósito de proteger y aumentar el patrimonio institucional".

2.2 Cartera de crédito 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 crédito los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo 1-05. "Reglamento para la calificación de deudores". Tales disposiciones se resumen como sigue:

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas y jurídicas cuyo saldo total de endeudamiento de principal e intereses sea iguales o mayores a ¢65.000.000 serán clasificados en el grupo 1 y su calificación de deudores se asignará tomando en cuenta factores de riesgo como: capacidad de pago, comportamiento de pago histórico en el sistema financiero nacional y morosidad.

Los deudores con saldo total de endeudamiento inferior a ¢65.000.000.00 serán clasificados en el grupo 2 y se les asignará la calificación de riesgo de acuerdo a dos factores: comportamiento de pago histórico en el sistema financiero nacional y parámetros de morosidad, todo según el siguiente cuadro:

Categoría riesgo	Morosidad	Comportamiento pago histórico	Capacidad de pago
A1	Igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	Igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	Igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	Igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
C2	Igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1. Nivel 2 o
D	Igual o menor a120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1. Nivel 2 o
Е	Deudores que no cumplen c	on las condiciones de las c	ategorías de riesgo







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

Categoría	Porcentaje de
de riesgo	estimación
A1	0.50%
A2	2.00%
B1	5.00%
B2	10.00%
C1	25.00%
C2	50.00%
D	75.00%
Е	100.00%

La calificación de riesgo E será para el deudor que no cumple con las condiciones para poder ser clasificado en alguna de las categorías de riesgo definidas anteriormente, se encuentre en estado de quiebra, en concurso de acreedores, en administración por intervención judicial, esté intervenido administrativamente o que la entidad juzgue que debe calificarse en esta categoría de riesgo.

Se ubica en la categoría de riesgo E. el deudor cuyo nivel de comportamiento de pago histórico está en nivel 3, cuya estimación de incobrabilidad considera los siguientes aspectos de morosidad:

Mora Entidad	% Estimación
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

2.3 Reconocimiento de 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. Al 30 de junio de 2018 Coopeco R.L mantiene 52 créditos con atraso superior a los 180 días. El cobro y los intereses acumulados por sus colocaciones, inversiones y otras cuentas por cobrar requieren un estimación conforme las disposiciones de la SUGEF.





2.4 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

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

- El saldo registrado correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- El valor de mercado del bien a la fecha de incorporación.

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

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

Al 30 de junio de 2018 Coopeco R.L. Posee dos bienes realizables y su correspondiente estimación por el mismo.

2.5 Valuación de participaciones en otras empresas

Las inversiones en acciones de capital en sociedades anónimas y en otras entidades cooperativas cuya participación social es inferior a 25% se registran al costo. La inversión en empresas sobre las cuales la participación es superior a 25% o se ejerce control total se valúan por el método de participación.

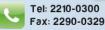
2.6 Valuación de bienes de uso y su depreciación

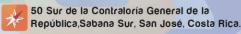
La propiedad, mobiliario y equipo en uso son registrados originalmente al costo.

La depreciación del mobiliario y el equipo de Cómputo se calculan por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada y se detalla así:









Página | 10



Activo	Vida útil estimada	Tasa anual
Edificio e Instalaciones	50 años	2%
Mobiliario y equipo	10 años	10%
Equipo de computación	5 años	20%

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del periodo, mientras las mejoras de importancia se capitalizan

Efectivo y equivalentes a efectivo

Se considera efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades y las inversiones en valores con la intención de convertirlas en efectivo en un plazo no mayor a dos meses.

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto.

2.8 **Monedas extranjeras**

El Banco Central de Costa Rica (BCCR) 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. Los registros contables de Coopeco R.L se llevan en colones costarricenses y se muestran con el símbolo ¢ en los estados financieros adjuntos.

Al determinar la situación financiera y los resultados de las operaciones. Coopeco R.L valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al tipo de cambio de compra de referencia del BCCR vigente a la fecha de cierre.

2.9 Cambios en políticas contables

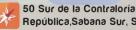
Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente a menos que los importes de cuales quiera ajustes resultantes relacionados con periodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

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











2.10 Errores fundamentales

La corrección de errores fundamentales que se relacionen con periodos anteriores se registra contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del periodo. El Importe de las correcciones que correspondan al periodo corriente es incluido en la determinación del resultado del periodo.

2.11 Impuesto sobre la renta

De acuerdo con el artículo 3, inciso e) de la Ley del Impuesto sobre la Renta y con base en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo. Coopeco. R.L. se encuentra exenta del pago de impuesto sobre la renta; no obstante está obligada por la Ley 7293 del 3 de abril de 1992 a retener y pagar 5% de impuesto sobre la renta sobre los excedentes distribuidos a sus asociados.

2.12 Uso de estimaciones

Las disposiciones reglamentarias y normativas emitidas por el CONASSIF y la SUGEF requieren registrar estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos de los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

2.13 Arrendamientos

Coopeco. R.L. actualmente no mantiene ningún contrato de arrendamiento, ya que cuenta con sus instalaciones propias ubicadas en sabana sur, diagonal a la Contraloría General de la República.

2.14 Costos por intereses

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











2.15 Cargos diferidos

De acuerdo al Manual de Cuentas de la Superintendencia General de Entidades Financieras los Cargos diferidos se registra los costos directos incurridos por la cooperativa en la formalización de un crédito, los cuales deben contar con las siguientes características:

- a) Que resulten directamente de un crédito y sean esenciales para la transacción de este.
- b) Que sean costos en los cuales la entidad no hubiera incurrido en ellos si la transacción no hubiese tenido lugar.
- c) Que estén directamente relacionados, con las siguientes actividades:
- 1) Evaluar la capacidad de pago del prestatario.
- 2) Evaluar y registrar las garantías, colateral y demás disposiciones de seguridad del crédito.
- 3) Negociar las condiciones del crédito.
- 4) Preparar y procesar los documentos para formalizar el crédito.
- 5) Cerrar la transacción.

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

En adición a lo dispuesto en los párrafos anteriores, no constituyen costos a diferir, en ningún caso, los servicios de peritaje y notariado brindados por los funcionarios de planta de la entidad y los cubiertos por el cliente en la formalización de un crédito.

2.16 Valuación de activos intangibles

Los activos intangibles son registrados al costo y su amortización es calculada por el método de línea recta sobre el período de su vigencia.

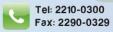
El software se amortiza en cinco años.

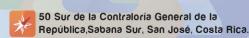
2.17 Acumulación para vacaciones

Las vacaciones de los empleados se acumulan y registran cuando son devengadas, para el período 2018 las mismas serán provisionadas conforme lo establece el código de trabajo.











2.18 Prestaciones legales

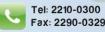
Al respecto, el artículo 29 del Código de Trabajo estipula:

Artículo 29.-

- Si el contrato de trabajo por tiempo indeterminado concluye por despido injustificado, o algunas de las causas previstas en el artículo 83 u otra ajena a la voluntad del trabajador, el patrono deberá pagarle un auxilio de cesantía de acuerdo con las siguientes reglas:
- 1. Después de un trabajo continuo no menor de tres meses ni mayor de seis, un importe igual a siete días de salario.
- 2. Después de un trabajo continuo mayor de seis meses pero menor de un año, un importe igual a catorce días de salario.
- 3. Después de un trabajo continuo mayor de un año, con el importe de días de salario indicado en la siguiente tabla:
- a) AÑO 1 19,5 días por año laborado.
- b) ANO 2 20 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
- c) ANO 3 20,5 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
- d) ANO 4 21 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
- e) AÑO 5 21,24 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
- f) ANO 6 21,5 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
- g) ANO 7 22 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
- h) ANO 8 22 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
- i) ANO 9 22 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
- j) AÑO 10 21,5 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
- k) AÑO 11 21 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
- 1) ANO 12 20,5 días por año laborado o fracción superior a seis meses.











- m) AÑO 13 y siguientes 20 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
- 4. En ningún caso podrá indemnizar dicho auxilio de cesantía más que los últimos ocho años de relación laboral.
- 5. El auxilio de cesantía deberá pagarse aunque el trabajador pase inmediatamente a servir a las órdenes de otro patrono.

2.19 Reserva legal

De acuerdo con el artículo 81 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, se debe destinar anualmente no menos de 10% de sus excedentes a la constitución de una reserva hasta que esta alcance un 20% del capital social. Esta reserva servirá para cubrir pérdidas cuando los excedentes netos del período resulten insuficientes. La reserva puede invertirse en bienes inmuebles y ser administrada por medio de fondos de inversión.

2.20 Reservas patrimoniales

De conformidad con los estatutos y los artículos 80. 81. 82 y 83 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, debe destinarse parte de los excedentes brutos anuales a las siguientes reservas estatutarias:

- **a.** Un 6% para la formación de una reserva de bienestar social para satisfacer riesgos sociales que no estén cubiertos por el régimen social de Costa Rica en
- b. Beneficio de los asociados y de los empleados. De la cual se podrá cancelar el monto de participación por pagar al CENECOOP. de acuerdo al artículo 80 de la Ley de Cooperativas.
- **c.** Un 5% para la formación de una reserva de educación para fines educativos y la divulgación de los principios de la doctrina cooperativa.
- d. Un 10% para la formación de la reserva legal. para cubrir pérdidas imprevistas











2.21 Participación sobre los excedentes

De acuerdo con los estatutos y el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, las participaciones sobre los excedentes son las siguientes:

Entidad	Porcentaje
CENECOOP. R.L.	1.50%
CONACOOP. R.L.	1%
FECOOPSE	1%
CAPACITACION	1%

2.22 Deterioro en el valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable. Esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por reevaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continua del activo a lo largo de la vida útil.

El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genera entradas de efectivo que sean en buena medida independiente de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

2.23 Unidad monetaria

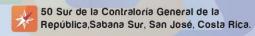
La unidad monetaria de la República de Costa Rica es el colón (¢).

A partir del 17 de octubre del 2006 el Banco Central de Costa Rica (BCCR) estableció un régimen cambiario de bandas y definió que los tipos de cambio de referencia de compra y de venta de cada día serán calculados por esta institución, como un promedio de los tipos de cambio anunciados, el día anterior en ventanilla, por cada una de las entidades autorizadas a participar en el mercado cambiario.











Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, los tipos de cambio de referencia dado por el BCCR y utilizado por la institución para valorar los saldos de las cuentas denominadas en dólares fueron de:

	2018	2017		
	Junio	Diciembre	Junio	
Compra	563.44	566.42	567.09	
Venta	570.08	572.56	579.87	

2.24 Cuentas de orden

Por disposiciones de la SUGEF se deben registrar en cuentas de orden los bienes entregados en garantía por las obligaciones, documentos de respaldo, administración de fondos y comisiones de confianza.

2.25 Principales diferencias entre la base contable utilizada según la normas del CONASSIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Al 30 de junio de 2018, las diferencias más importantes entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), son las siguientes:

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

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

El CONASSIF mantiene el término y condiciones contables de lo antes denominado errores fundamentales. Eso fue variado y actualmente solo incluye errores que obliga a restablecer los estados financieros donde existieron.

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 e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se efectúa considerando los parámetros y porcentajes de estimación definidos en el acuerdo de la Superintendencia General de Entidades Financieras 1-05 (SUGEF 1-05) que dejan por fuera otros aspectos significativos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

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

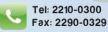
Según el artículo No.11 del acuerdo SUGEF 1-05 independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere con los métodos de medición establecidos en la NIC 39 de Instrumentos Financieros.

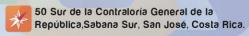
c. Estimación por deterioro de bienes realizables

La normativa emitida por la SUGEF indica que el valor contable de los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben ser considerados como un deterioro, independientemente de su valor de mercado u otros métodos de medición establecidos en la NIC 36 "Deterioro en el Valor de los activos"











Nota 3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo equivalente del Estado de Flujo de Efectivo se detalla a continuación:

	2018	201	17
	Junio	Diciembre	Junio
Efectivo y valores en tránsito	18,970,684	10,585,945	11,093,936
Depósitos a la vista entidades	179,794,175	85,107,788	494,825,951
Saldo Disponibilidades ¢	198,764,859	95,693,733	505,919,887

Nota 4. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas para entidades financieras vigente (inversiones para negociación. disponibles para la venta e inversiones mantenidas hasta el vencimiento):

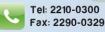
Inversiones cuyo emisor es del país

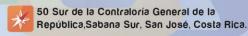
	2018	201	.7
	Junio	Diciembre	Junio
Entidades Financieras Públicas del País	965,675,477	1,171,326,792	896,903,230
Entidades Financieras Privadas del País	0	0	0
Productos por Cobrar Entid. Financ. Púb.País	15,894,187	17,907,950	18,350,239
(Estimación por Deterioro)	0	0	0
Saldo de Inversiones por sector ¢	981,569,664	1,189,234,742	915,253,469

Al 30 de junio de 2018, la entidad no mantiene inversiones cuyo emisor sea del exterior.











Nota 5. Cartera de créditos

5.1 Cartera de crédito originada por la entidad

Al 30 de junio de 2018, todos los préstamos son originados por Coopeco. R.L, no existiendo cartera comprada.

5.1.1 Cartera de crédito

La Cartera de crédito se detalla así:

		2018	20	17
		Junio	Diciembre	Junio
Cartera de Crédito Vigente propia		7,990,385,639	8,153,313,204	8,252,294,030
Cartera de Crédito Vencida propia		624,734,856	483,146,343	451,849,302
Cartera de Crédito Cobro Judicial		0	0	42,705,120
Productos por cobrar Cartera de Crédito		44,224,112	33,178,192	41,170,731
Estimación para Créditos Incobrables		(331,500,000)	(314,169,208)	(365,013,809)
Total Cartera de Créditos	¢	8,327,844,607	8,355,468,531	8,423,005,374

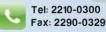
5.1.2 Estimación para créditos incobrables

En el período terminado el movimiento de la estimación para incobrables se detalla así:

_	Junio 2018
Estimación para Créditos Incobrables	
Saldo al inicio del año 2018	(314,169,208)
Más o Menos:	
Cancelación de créditos incobrables	101,910,645
Estimación cargada a los resultados	(54,592,551)
Estimación cargada por créditos	(11,199,599)
Traslado de Otras Estimaciones	(650,000)
Traslado recuperación Incobrables	(24,197,064)
Traslado de Asociados Expulsado	(1,410,842)
Traslado de Estimación Bien en dación de pago	(20,498,840)
Traslado de Otras Provisiones	(6,692,541)
Saldo al 30 de Junio de 2018 ¢	(331,500,000)







		Diciembre 2017
Estimación para Créditos Incobrables		
Saldo al inicio del año 2017		(201,208,000)
Más o Menos:		
Cancelación de créditos incobrables		286,394,967
Estimación cargada a los resultados		(143,796,370)
Estimación cargada por créditos		(37,491,863)
Traslado de Provisión SF		(186,771,919)
Traslado recuperación Incobrables		(19,956,575)
Traslado de Otras Provisiones		(11,339,448)
Saldo al 31 de diciembre 2017	¢	(314,169,208)
		Junio 2017
Estimación para Créditos Incobrables Saldo al inicio del año 2017 Más o Menos:	_	(201,208,000)
Cancelación de créditos incobrables		69,121,010
Estimación cargada a los resultados		(16,456,521)
Estimación cargada por créditos		(27,262,776)
Traslado de Provisión SF		(186,771,919)
Traslado de Otras Provisiones		(2,435,603)
Saldo al 31 de marzo de 2017	¢	365,013,809

5.2 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito

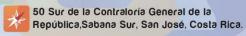
5.2.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía

		2018	2017		
Tipo de Garantía		Junio	Diciembre	Junio	
Fiduiciaria	_	1,136,374,898	1,212,824,502	1,207,592,085	
Ahorros		152,885,471	212,399,541	282,907,167	
Otros		0	0	0	
Sin Fiador		4,094,549,358	4,300,783,553	4,699,437,377	
Hipotecaria		3,231,310,768	2,910,451,951	2,556,911,823	
Prendaria		0	0	0	
Total Cartera	¢	8,615,120,495	8,636,459,547	8,746,848,452	











5.2.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

	_	2018	2017		
Actividad Económica		Junio	Diciembre	Junio	
Vivienda		2,261,510,862	2,311,224,692	2,516,227,842	
Consumo		6,353,609,633	6,325,234,855	6,230,620,610	
Vehículos	_	0	0	0	
Total Cartera	¢	8,615,120,495	8,636,459,547	8,746,848,452	

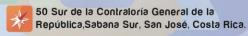
5.2.3 Morosidad de la cartera de crédito

	_	2018	20	17
	_	Junio	Diciembre	Junio
De 0 a 30 días	-	8,271,705,750	8,303,270,563	8,484,406,381
De 31 a 60 días		136,163,284	90,140,429	4,494,147
De 61 a 90 días		43,928,193	67,985,396	58,708,326
De 91 a 120 días		6,468,661	26,201,211	56,345,979
De 121 a 180 días		51,488,998	77,742,573	45,682,019
Más de 180 días		105,365,609	71,119,375	54,506,480
Cobro Judicial	_	0	0	42,705,120
Total de Cartera	¢	8,615,120,495	8,636,459,547	8,746,848,452

5.2.4 Concentración de la cartera individuales o por grupo de interés económico

	2018	2017		
Rango de Clase	Junio	Diciembre	Junio	
Operaciones	1007	1028	1087	
De 0% a 5%	8,615,120,495	8,636,459,547	8,746,848,452	
De 5% a 10%	0	0	0	
De 10% a 15%	0	0	0	
De 15% a 20%	0	0	0	
Más de 20%	0	0	0	
Cartera de Crédito Bruta ¢	8,615,120,495	8,636,459,547	8,746,848,452	







5.2.5 Monto y número de los préstamos sin acumulación de intereses

		2018	2017	
	<u></u>	Junio	Diciembre	Junio
Operaciones		52	20	9
Préstamos sin acumulación de interéses		10,181,571	4,240,057	13,252,194
Total Préstamos sin acumulación de interéses	e —	10.181.571	4,240,057	13,252,194

5.2.6 Prestamos en proceso de cobro judicial

Coopeco R.L para el mes de junio 2018, diciembre 2017 se mantiene cero operaciones de crédito en proceso de cobro judicial y para el mes de Junio 2017 se mantiene dos operaciones de crédito en proceso de cobro judicial para un monto de ϕ 42.705.120 (0.% de la cartera total).

Nota 6. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

_	2018	2017		
	Junio	Diciembre	Junio	
Inversiones (Reserva de Liquidez)	861,413,681	1,146,462,820	844,601,570	
Cartera de Créditos (Pagarés)	3,215,815,499	3,221,685,143	3,509,222,113	
Cartera de Créditos (Hipotecas)	1,517,518,765	1,416,807,347	1,763,959,020	
Cartera de Créditos (Prendas)	0	0	0	
Total Activos Cedidos en Garantía ¢	5,594,747,945	5,784,955,310	6,117,782,703	

Nota 7. Posición en monedas extranjeras

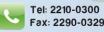
La posición monetaria en monedas extranjeras se detalla así:

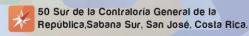
	2018	2017		
Activos	Junio	Diciembre	Junio	
Disponibilidades	2,968,465	3,054,861	612,576	
Inversiones en Valores	0	5,947,268	5,911,335	
Total de activos	2,968,465	9,002,129	6,523,911	
Pasivos				
Obligaciones con el Público	0	0	0	
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	
Intereses por pagar por Obligaciones	0	0	0	
Total de pasivos	0	0	0	
Exceso de Activos sobre Pasivos 🧳	2,968,465	9,002,129	6,523,911	

La posición en monedas extranjeras se convirtió a colones al tipo de cambio de cierre.











Nota 8. Depósitos de clientes a la vista y a plazo.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, la concentración de los depósitos de clientes a la vista y a plazo según cantidad y monto acumulado es la siguiente:

				2017			
				Diciembre		Junio	
		Saldo	Cant.	Saldo	Cant.	Saldo	Cant.
Obligaciones con el Público a la Vista							
Depósitos con el público a la vista		183,963,154	3,463	208,069,676	3,425	233,509,096	3,390
Total Obligaciones con el Público a la Vista		183,963,154	3,463	208,069,676	3,425	233,509,096	3,390
Obligaciones con el Público a Plazo							
Depósitos de ahorro plazo		584,622,911	408	509,530,870	386	542,300,075	430
CDPs a plazo		2,363,117,407	208	2,389,036,237	217	2,315,065,845	215
Total Obligaciones con el Público a Plazo		2,947,740,318	616	2,898,567,107	603	2,857,365,920	645
Total Obligaciones con el Público	¢	3,131,703,472	4,079	3,106,636,783	4,028	3,090,875,016	4,035

Nota 9. Composición de los rubros de los estados financieros

A continuación se presenta el detalle de la composición de los principales rubros de los estados financieros al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre y 30 de junio de 2017:

9.1 Disponibilidades

Las disponibilidades se componen de:

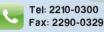
		2018	2017		
		Junio	Diciembre	Junio	
Efectivo		18,970,684	10,585,945	11,093,936	
Cuentas corrientes		179,794,175	85,107,788	494,825,951	
Total Disponibilidades	¢	198,764,859	95,693,733	505,919,887	

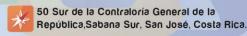
9.2 Inversiones en instrumentos financieros

La inversión en valores y depósitos se clasifica en inversiones para negociación, disponibles para la venta y mantenidas al vencimiento:











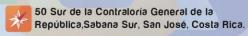
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, son las siguientes:

		_	Junio
Intermediario	Instrumento	Rendimiento	2018
B.N.C.R	Fondo de Inversión	5.02%	14,261,796
B.N.C.R	BEM Reserva de Liquidez	9.20%	446,274,671
B.N.C.R	BEM Reserva de Liquidez	9.20%	313,689,011
B.N.C.R	BEM Reserva de Liquidez	9.20%	101,450,000
COOPECO	Cdp	8.35%	60,000,000
COOPECO	Cdp	8.35%	20,000,000
COOPECO	Cdp	8.35%	10,000,000
Total Inversiones		_	965,675,477
Productos por Cobrar Inv.		_	15,894,187
(Estimación por deterioro)		0
TOTAL		_	981,569,664

			Diciembre
Intermediario	Instrumento	Rendimiento	2017
B.N.C.R	Fondo de inversión	3.90%	18,916,704
B.N.C.R	Fondo de inversión dólares	1.26%	5,947,268
B.N.C.R	BEM Reserva de Liquidez	8.74%	443,359,140
B.N.C.R	BEM Reserva de Liquidez	9.20%	102,408,359
B.N.C.R	BEM Reserva de Liquidez	9.20%	320,353,755
COOPECO	Cdp	8.35%	60,000,000
B.C.C.R	Cdp	3.85%	220,341,566
Total Inversiones			1,171,326,792
Productos por Cobrar Inv.			17,907,950
(Estimación por deterioro))		0
TOTAL			1,189,234,742

			Junio
Intermediario	Instrumento	Rendimiento	2017
B.N.C.R	Fondo de inversión	3.34%	0
B.N.C.R	Fondo de inversión dólares	1.78%	0
B.N.C.R	BEM Reserva de Liquidez	8.74%	451,790,568
B.N.C.R	BEM Reserva de Liquidez	9.20%	67,164,750
B.N.C.R	BEM Reserva de Liquidez	9.20%	325,646,252
COOPECO	Cdp	9.75%	32,117,500
Total Inversiones		_	876,719,070
Productos por Cobrar Inv.		<u> </u>	112,416,175
(Estimación por deterioro)	_	0
TOTAL		_	989,135,245







9.3 Cartera de créditos

La cartera de crédito se detalla como sigue:

		2018	20	.7	
		Junio	Diciembre	Junio	
Créditos vigentes		3,464,133,030	3,641,382,120	3,130,833,422	
Créditos vencidos		417,653,201	356,584,937	300,128,777	
Créditos en cobro judicial		0	0	42,705,120	
Cartera restringida vigente		4,526,252,609	4,511,931,084	5,121,460,608	
Cartera restringida vencida		207,081,655	126,561,406	151,720,525	
Cartera restringida en cobro judicial		0	0	0	
Productos por cobrar Cartera de Crédito		44,224,112	33,178,192	41,170,731	
Estimación por deterioro e incobrabilidad		(331,500,000)	(314,169,208)	(365,013,809)	
Total	¢	8,327,844,607	8,355,468,531	8,423,005,374	

9.4 Cuentas y Comisiones por cobrar

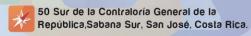
Las cuentas y los productos por cobrar se detallan así:

		2018	2017		
Cuentas por cobrar		Junio	Diciembre	Junio	
Funcionarios		336,760	0	704,965	
Anticipos a Proveedores		0	0	130,000	
A terceros		81,813,860	12,552,199	17,391,644	
A Ins por Reclamos SF		18,000,000	11,000,000	15,000,000	
Asociados		6,996,461	7,062,416	7,212,750	
Robo Asociados		33,833	15,570	35,840	
Vehículos		0	0	0	
Vida		1,309,995	1,332,751	1,352,779	
Servicios Funerarios		0	0	0	
Póliza Incendio		0	0	0	
Estimación por incobrabilidad		(1,350,000)	(2,000,000)	(2,000,000)	
Total	œ	107,140,909	29,962,936	39,827,978	











9.5 Participación en el capital de otras empresas

La participación en el capital de otras empresas se detalla así:

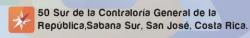
		2018	2017	'	
		Junio	Diciembre	Junio	
Coopeande 1		500	500	500	
Coopeservidores R.L		1,500	1,500	1,500	
Fecoopse R.L		487,396	487,396	487,396	
Coopenae R.L.		12,404	12,404	12,404	
Total	¢	501,800	501,800	501,800	

9.6 Inmuebles. Mobiliario y Equipo

El detalle de la propiedad, mobiliario y equipo en uso al 30 de junio de 2018 se detalla así:

				Junio
			·	2018
Descripción	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros	Saldo Final
Terreno	136,711,313	13,250,834	0	149,962,147
Mobiliario y equipo de oficina	249,475,275	4,097,510	0	253,572,785
Equipo de cómputo	74,565,118	1,299,008	0	75,864,126
Edificio	775,742,935	9,595,431	0	785,338,366
Sub-Total	1,236,494,641	28,242,783	0	1,264,737,424
Menos: depreciación acumulada	(309,177,225)	(24,902,178)	0	(334,079,403)
TOTAL	927,317,416	3,340,605	0	930,658,021







Al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

				Diciembre
			_	2017
Descripción	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros	Saldo Final
Terreno	136,711,313	0	0	136,711,313
Mobiliario y equipo de oficina	224,146,949	36,033,543	10,705,217	249,475,275
Equipo de cómputo	67,079,978	7,485,140	0	74,565,118
Edificio	733,045,853	42,697,082		775,742,935
Sub-Total	1,160,984,093	86,215,765	10,705,217	1,236,494,641
Menos: depreciación acumulada	(266,381,211)	(42,796,014)	0	(309,177,225)
TOTAL	894,602,882	43,419,751	10,705,217	927,317,416

Al 30 de junio de 2017 es el siguiente:

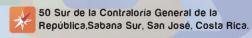
				Junio
			-	2017
Descripción	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros	Saldo Final
Terreno	136,711,313	0	0	136,711,313
Mobiliario y equipo de oficina	224,146,949	17,187,849	10,705,217	230,629,581
Equipo de cómputo	67,079,978	2,120,344	0	69,200,322
Edificio	733,045,853	42,697,082	0	775,742,935
Sub-Total	1,160,984,093	62,005,275	10,705,217	1,212,284,151
Menos: depreciación acumulada	(266,381,211)	(18,209,239)	0	(284,590,450)
TOTAL	894,602,882	43,796,036	10,705,217	927,693,701

9.7 Otros activos

Los otros activos se componen de:

		2018	2017	
		Junio	Diciembre	Junio
Activos Intangibles:				
Software Neto		87,054,562	103,618,586	99,861,255
Otros activos:				
Gastos pagados por		178,811,958	179,505,842	193,142,863
Cargos Diferidos		40,937,520	32,488,407	9,386,369
Bienes diversos		57,068,354	47,598,384	50,996,487
Operaciones Pendientes		29,157,933	22312487	1 <mark>7,385</mark> ,419
Otros activos Restringidos		1,600,501	1,600,498	1,600,498
Total	¢	394,630,828	387,124,204	3 <mark>72,372,891</mark>







9.8 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan así:

	_	2018	20	17
		Junio	Diciembre	Junio
Captaciones a la Vista				
Captaciones a la vista		183,963,154	208,069,676	233,509,096
Captaciones a plazo		183,963,154	208,069,676	233,509,096
Captaciones a plazo		2,947,740,318	2,898,567,107	2,857,365,920
Cargos por pagar por		117,160,092	94,762,358	112,416,175
Captaciones a plazo		3,064,900,410	2,993,329,465	2,969,782,095
Total Captaciones	¢	3,248,863,564	3,201,399,141	3,203,291,191

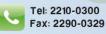
9.9 Obligaciones con Entidades

Las otras obligaciones financieras al 30 de junio de 2018 son las siguientes:

		<u>-</u>	Junio
		_	2018
Entidad	Fecha de Pago	Tasa	Saldo Final
B.N.C.R	06/06/2018	6.85%	100,716,295
B.N.C.R	06/06/2018	6.85%	97,450,076
B.N.C.R	06/06/2018	6.85%	103,265,075
B.N.C.R	06/06/2018	8.10%	39,439,373
B.N.C.R	05/06/2018	10.68%	201,125,708
B.N.C.R	05/06/2018	6.85%	153,834,499
B.N.C.R	05/06/2018	7.95%	194,747,679
B.P.D.C.	03/06/2018	7.45%	124,836,506
B.P.D.C.	03/06/2018	8.95%	181,172,483
B.P.D.C.	03/06/2018	8.95%	102,760,386
B.P.D.C.	03/06/2018	8.95%	94,531,719
B.P.D.C.	03/06/2018	8.95%	96,506,494
INFOCOOP	21/06/2018	10.00%	255,213,808
INFOCOOP	21/06/2018	12.00%	311,808,276
INFOCOOP	29/06/2018	10.00%	522,989,568
INFOCOOP	29/06/2018	10.00%	220,382,394
INFOCOOP	29/06/2018	10.00%	175,880,697
INFOCOOP	29/06/2018	10.00%	266,224,346
INFOCOOP	29/06/2018	10.00%	223,394,673
INFOCOOP	29/06/2018	10.00%	268,337,081
INFOCOOP	29/06/2018	10.00%	178,891,387
INFOCOOP	29/06/2018	10.00%	182,636,192
INFOCOOP	10/06/2018	10.00%	660,426,293
Total Obligacio	nes	-	4,756,571,008
Cargos por Obl	ligaciones Financiera	S	10,150,177
Total Obligacio	nes Financieras		4,766,721,185
9			









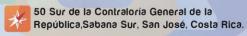
Las otras obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2017 son las siguientes:

			Diciembre
			2017
Entidad	Fecha de Pago	Tasa	Saldo Final
B.N.C.R	06/12/2017	6.70%	105,368,019
B.N.C.R	06/12/2017	6.70%	102,011,596
B.N.C.R	06/12/2017	6.70%	108,034,518
B.N.C.R	06/12/2017	8.00%	40,835,601
B.N.C.R	05/12/2017	10.53%	207,265,518
B.N.C.R	05/12/2017	6.70%	160,988,775
B.P.D.C.	12/12/2017	7.45%	135,586,570
B.P.D.C.	03/12/2017	8.95%	204,665,525
B.P.D.C.	03/12/2017	8.95%	110,900,416
B.P.D.C.	03/12/2017	8.95%	106,101,202
B.P.D.C.	03/12/2017	8.95%	107,991,440
INFOCOOP	21/12/2017	10.00%	261,289,589
INFOCOOP	21/12/2017	12.00%	366,437,492
INFOCOOP	29/12/2017	10.00%	542,568,781
INFOCOOP	29/12/2017	10.00%	228,632,871
INFOCOOP	29/12/2017	10.00%	182,465,160
INFOCOOP	29/12/2017	10.00%	276,191,014
INFOCOOP	29/12/2017	10.00%	231,757,922
INFOCOOP	29/12/2017	10.00%	278,382,843
INFOCOOP	29/12/2017	10.00%	185,588,562
INFOCOOP	29/12/2017	10.00%	189,473,561
INFOCOOP	10/12/2017	10.00%	670,840,264
Total Obligacione	,	4,803,377,240	
Cargos por Oblig	as	10,917,079	
Total Obligacione		4,814,294,319	









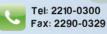


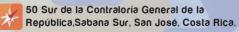
Las otras obligaciones financieras al 30 de junio de 2017 son las siguientes:

			Junio	
			2017	
Entidad	Fecha de Pago	Tasa	Saldo Final	
B.N.C.R	06/06/2017	5.35%	109,836,441	
B.N.C.R	06/06/2017	5.35%	106,393,955	
B.N.C.R	06/06/2017	5.35%	112,616,019	
B.N.C.R	06/06/2017	8.00%	42,157,635	
B.N.C.R	06/06/2017	9.18%	212,905,317	
B.N.C.R	06/06/2017	5.30%	168,000,000	
B.P.D.C.	12/06/2017	6.05%	145,959,517	
B.P.D.C.	03/06/2017	7.55%	227,148,966	
B.P.D.C.	03/06/2017	7.55%	118,691,759	
B.P.D.C.	03/06/2017	7.55%	117,173,715	
B.P.D.C.	03/06/2017	7.55%	118,983,151	
INFOCOOP	21/06/2017	10.00%	267,013,250	
INFOCOOP	21/06/2017	12.00%	417,394,079	
INFOCOOP	29/06/2017	10.00%	561,013,285	
INFOCOOP	29/06/2017	10.00%	236,405,195	
INFOCOOP	29/06/2017	10.00%	188,668,022	
INFOCOOP	29/06/2017	10.00%	285,580,066	
INFOCOOP	29/06/2017	10.00%	239,636,480	
INFOCOOP	29/06/2017	10.00%	287,846,405	
INFOCOOP	29/06/2017	10.00%	191,897,604	
INFOCOOP	29/06/2017	10.00%	195,914,673	
INFOCOOP	10/06/2017	10.00%	680,650,693	
Total Obligacio	Total Obligaciones			
Cargos por Obl	S	10,792,008		
Total Obligacio	nes Financieras		5,042,678,235	











SOLUCIONES FINANCIERAS OPORTUNAS Y ACCESIBLES

9.10 Otras cuentas por pagar y provisiones

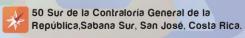
Las otras cuentas por pagar y provisiones son las siguientes:

	2018	2017		
	Junio	Diciembre	Junio	
Cuentas por pagar diversas:				
Honorarios por pagar	599,056	599,056	599,056	
Acreedores varios	611,879	0	815,140	
Aportaciones Patronales por pagar	4,991,938	5,239,196	5,102,264	
Aportaciones Laborales por pagar	1,948,012	1,957,165	1,798,821	
Impuestos Retenidos por pagar	1,158,294	1,092,276	1,009,950	
Otras Retenciones Tercero por pagar	19,846,147	13,627,518	39,106,703	
Participaciones por Pagar	678,821	120,435	2,352,940	
Vacaciones Acumuladas por pagar	6,934,820	7,167,937	7,403,445	
Aguinaldo Acumulado por pagar	11,220,832	1,667,678	10,933,155	
Total	47,989,799	31,471,261	69,121,474	
Provisiones				
Provisiones por Obligaciones Patronales	7,278,451	1,066,646	5,312,451	
Otras Provisiones	0	0	800,000	
Total	7,278,451	1,066,646	6,112,451	
Total otras cuentas por pagar y provisiones ¢	55,268,250	32,537,907	75,233,925	
Otros Pasivos				
Ingreso Diferido	18,921,498	11,000,000	26,011,691	
Otros Pasivos	0	51,868,330	0	
Total	18,921,498	62,868,330	26,011,691	











9.11 Patrimonio

La composición del capital pagado ordinario y las reservas patrimoniales se detallan a continuación:

	2018	201	.7	
	Junio	Diciembre	Junio	
Capital pagado ordinario	2,590,674,776	2,605,277,576	2,473,438,943	
Ajustes al Patrimonio	(3,631)	0	0	
Reservas Obligatorias	21,014,601	29,267,206	37,042,370	
Reserva de bienestar social	2,340,483	3,767,833	5,940,664	
Reserva de educación	18,674,118	25,499,373	31,101,706	
Reservas Voluntarias	0	0	0	
Reserva legal	279,727,333	279,398,717	279,398,717	
Total reservas patrimoniales	300.741.934	308.994.539	316.441.087	
Resultado del Periodo	(9,006,124)	2,596,064	56,694,371	
TOTAL PATRIMONIO ¢	2,882,406,955	2,916,868,179	2,846,574,401	

9.12 Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos financieros por inversiones en valores se detallan a continuación:

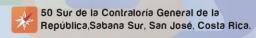
		201	18	2017		
	_	Junio	Abril - Junio	Junio	Abril - Junio	
Productos por Inversiones en Valores Disp. para la venta.		237,392	60,614	202,401	90,648	
Productos por Valores y Depósitos Comprometidos		37,060,950	18,680,616	36,429,033	18,081,833	
Total ingresos financieros por inversiones	¢	37,298,342	18,741,230	36,631,434	18,172,481	

9.13 Ingresos financieros por cartera de créditos

Los ingresos financieros por cartera de crédito son:

		20:	18	2017		
		Junio Abril - Junio		Junio	Abril - Junio	
Tipo de cartera						
Préstamos Crédito Vigente		712,829,752	353,335,005	735,925,399	36 7,391,930	
Préstamos Crédito Vencido		403,208	225,685	378,242	195,652	
Total ingresos por cartera de crédito	¢	713,232,960	353,560,690	736,303,641	367,587,582	







9.14 Ingresos por recuperación de activos

Los ingresos por recuperación de activos son:

	_	201	18	2017		
Recuperación de activos		Junio	Abril - Junio	Junio	Abril - Junio	
Recuperación de activos	_	16,840,007	9,161,125	0	0	
Disminución por provisiones		13,188,128	5,201,465	193,091,499	4,187,544	
Disminución por incobrabilidad de la cartera	_	0	0	0	0	
Total recuperación de activos	¢	30,028,135	14,362,590	193,091,499	4,187,544	

9.15 Otros ingresos de operación

Los otros ingresos operativos son como sigue:

	_	201	18	2017		
		Junio	Abril - Junio	Junio	Abril - Junio	
Comisiones por servicios	_	1,986,029	1,709,554	732,547	132,227	
Ingresos por Bienes Realizables	¢	0	0	1,474,048	0	
Otros ingresos	_	26,503,476	10,968,014	18,999,599	12,133,650	
Total	¢	28,489,505	12,677,568	21,206,194	12,265,877	

9.16 Gastos financieros por obligaciones con el público

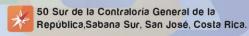
Los gastos financieros por obligaciones con el público consisten en:

	_	201	17	2017		
		Junio	Abril - Junio	Junio	Abril - Junio	
Cargos por captaciones a la vista	-	2,104,967	1,035,346	2,393,883	1,104,613	
Cargos por captaciones ahorro a plazo	_	146,307,603	73,519,027	138,729,469	69,318,401	
Total Captaciones	¢	148,412,570	74,554,373	141,123,352	70,423,014	











9.17 Gastos financieros por obligaciones con Entidades Financieras

Los gastos financieros por obligaciones financieras se detallan así:

	_	201	18	2017		
		Junio	Abril - Junio	Junio	Abril - Junio	
Intereses sobre préstamos con:	-					
Banco Popular (BPDC)		27,665,129	13,540,611	24,556,540	12,912,372	
Banco Nacional de Costa Rica (BNCR)		34,899,655	18,133,860	21,774,246	11,397,824	
Bancrédito		2,233,062	1,116,531	4,672,554	1,905,038	
Infocoop	_	171,625,592	84,826,196	183,145,002	92,355,075	
Total Gastos Financieros	¢	236,423,438	117,617,198	234,148,342	118,570,309	

9.18 Gasto por pérdidas por diferencias de cambios y UD

El gasto por diferencial cambiario neto se detalla así:

		201	18	2017		
		Junio	Abril - Junio	Junio	Abril - Junio	
Gastos		_				
Obligaciones con el Público		0	0	0	0	
Disponibilidades		208,404	58,779	113,937	102,391	
Gasto por diferencial cambiario	¢	208,404	58,779	113,937	102,391	
Ingresos						
Obligaciones con el Público						
Disponibilidades		23,616	12,117	289,068	186,760	
Ingreso por diferencial cambiario		23,616	12,117	289,068	186,760	
Pérdida Neta por Diferencial		184,788	46,662	0	0	
Ganancia Neta por Diferencial		0	0	175,131	84,369	

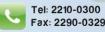
9.19 Gastos por estimación de deterioro de activos

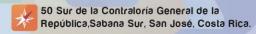
Se distribuyen de la siguiente manera:

		20:	18	2017			
Gastos por incobrabilidad en:		Junio	Abril - Junio	Junio	Abril - Junio		
Cartera de crédito		75,898,855	57,524,293	208,313,254	2,649,211		
Otras cuentas por cobrar		0	0	0	0		
Total	¢	75,898,855	57,524,293	208,313,254	2,649,211		











9.20 Gastos de personal

En el período los gastos de personal se detallan así:

	_	201	8	2017		
		Junio	Abril - Junio	Junio	Abril - Junio	
Sueldos y bonificaciones		112,964,344	54,812,366	113,684,762	56,241,425	
Remuneraciones a directores y		13,131,099	8,069,548	10,105,413	5,047,333	
Tiempo extraordinario		674,086	329,092	736,905	400,725	
Decimotercer sueldo		9,625,155	4,713,574	9,586,521	4,755,677	
Vacaciones		4,856,409	2,418,443	5,094,249	2,374,341	
Cargas sociales patronales		26,819,062	13,146,524	27,334,835	13,285,332	
Refrigerios		1,783,546	1,001,745	1,824,322	843,702	
Vestimenta		641,545	359,924	1,265,054	622,800	
Capacitaciones		0	0	0	0	
Seguro para el personal		1,336,477	707,679	1,312,557	604,900	
Fondo de Capitalización Laboral		3,448,658	1,690,509	3,432,271	1,712,265	
Otros Gastos de Personal		2,756,687	903,876	2,388,532	1,444,719	
Total	¢	178,037,068	88,153,280	176,765,421	87,333,219	

9.21 Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración fueron:

	201	18	2017			
	Junio	Abril - Junio	Junio	Abril - Junio		
Servicios externos	32,896,436	17,451,106	29,893,811	15,387,117		
Movilidad y comunicaciones	13,573,609	7,473,337	14,999,265	7,614,839		
Gastos de infraestructura	36,291,490	19,479,078	35,473,782	16,201,298		
Gastos generales	34,838,672	18,711,708	22,751,114	9,754,261		
Total ¢	117,600,207	63,115,229	103,117,972	48,957,515		

9.22 Otras Cuentas de Orden Deudoras

Las cuentas de orden se detallan a continuación:

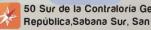
	2018	2017		
	Junio	Diciembre	Junio	
Créditos liquidados	¢ 611,458,601	527,810,125	329,159,016	
Productos liquidados	76,050,929	69,187,429	51,596,937	
Productos en suspenso	10,181,571	4,240,057	13,252,194	
Cuenta deudora en poder	4,733,334,264	4,638,492,490	5,273,181,133	
Comisiones de confianza	123,967,437	134,990,841	141,169,138	
Total	¢ 5,554,992,802	5,374,720,942	5,808,358,418	











Página | 36



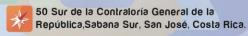
Nota 10. Capital social

El capital social de Coopeco. R.L. está constituido por los aportes acordados por ley y por la capitalización de los excedentes previo acuerdo de la asamblea general ordinaria de asociados. Al 30 de junio de 2018, los aportes de los asociados ascendía a ¢2.590.674.776, y al 31 de diciembre de 2017, los aportes de asociados ascendían a ¢ 2.605.277.576, mientras que al 30 de junio de 2017 los aportes de asociados ascendían a ¢2.473.438.943









Nota 11. Vencimientos de activos y pasivos

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre y 30 de junio 2017, la recuperación y el vencimiento de los activos y pasivos en colones y dólares es el siguiente:

Calce de Plazos en Moneda Nacional y Extranjera al 30 de junio de 2018

	A LA VISTA	DE1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	DE 61 A 90 DIAS	DE 91 A 180 DIAS	DE 181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	PARTIDAS VENCIDAS	TOTAL
Diferencia MN	41,989,223	-220,662,046	-480,049,429	-391,226,863	-586,564,829	-850,425,705	3,940,664,728	367,400,837	1,821,125,916
Recuperación de activos	225,952,377	106,181,756	40,285,883	41,252,032	439,830,446	395,703,845	8,220,103,489	367,400,837	9,836,710,665
Disponibilidades	195,796,394	0	0	0	0	0	0	0	195,796,394
Encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	30,155,983	60,000,000	0	0	313,689,011	131,450,000	446,274,671	0	981,569,664
Cartera		46,181,756	40,285,883	41,252,032	126,141,436	264,253,845	7,773,828,818	367,400,837	8,659,344,607
Recuperación de pasivos	183,963,154	326,843,802	520,335,312	432,478,895	1,026,395,276	1,246,129,550	4,279,438,761	0	8,015,584,749
Obligaciones con el público	183,963,154	118,790,156	439,591,935	351,735,518	784,165,145	761,669,289	491,788,275	0	3,131,703,471
Obligaciones BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	80,743,377	80,743,377	80,743,377	242,230,131	484,460,261	3,787,650,486	0	4,756,571,008
Cargos por pagar	0	127,310,269	0	0	0	0	0	0	127,310,269
Diferencia ME	2,968,465	0	0	0	0	0	0	0	2,968,465
Recuperación de activos	2,968,465	0	0	0	0	0	0	0	2,968,465
Disponiblidades	2,968,465	0	0	0	0	0	0	0	2,968,465
Encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recuperación de pasivos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Calce de Plazos en Moneda Nacional y Extranjera al 31 de diciembre de 2017

	A LA VISTA	DE1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	DE 61 A 90 DIAS	DE 91 A 180 DIAS	DE 181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	PARTIDAS VENCIDAS	TOTAL
Diferencia MN	-78,606,150	-80,840,932	-182,082,438	265,121,114	-529,240,862	-1,363,051,824	3,546,621,439	351,950,279	1,929,870,624
Recuperación de activos	129,463,526	251,437,290	37,737,656	482,291,309	119,673,481	628,838,963	7,944,171,582	351,950,279	9,945,564,084
Disponibilidades	92,638,872	0	0	0	0	0	0	0	92,638,872
Encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	36,824,653	220,341,566	0	443,359,140	0	380,353,755	102,408,359	0	1,183,287,473
Cartera	0	31,095,724	37,737,656	38,932,169	119,673,481	248,485,208	7,841,763,223	351,950,279	8,669,637,739
Recuperación de pasivos	208,069,676	332,278,222	219,820,095	217,170,195	648,914,343	1,991,890,787	4,397,550,143	0	8,015,693,460
Obligaciones con el público	208,069,676	148,786,710	142,008,020	139,358,120	415,478,119	1,525,018,340	527,917,798	0	3,106,636,783
Obligaciones BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	77,812,075	77,812,075	77,812,075	233,436,224	466,872,447	3,869,632,345	0	4,803,377,239
Cargos por pagar	0	105,679,437	0	0	0	0	0	0	105,679,437
Diferencia ME	9,002,129	0	0	0	0	0	0	0	9,002,129
Recuperación de activos	9,002,129	0	0	0	0	0	0	0	9,002,129
Disponiblidades	3,054,861	0	0	0	0	0	0	0	3,054,861
Encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	5,947,268	0	0	0	0	0	0	0	5,947,268
Cartera	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recuperación de pasivos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Calce de Plazos en Moneda Nacional y Extranjera al 30 de junio de 2017

	A LA VISTA	DE1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	DE 61 A 90 DIAS	DE 91 A 180 DIAS	DE181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	PARTIDAS VENCIDAS	TOTAL
Diferencia MN	304,421,279	-340,009,117	-272,562,206	-450,616,283	-620,117,861	-482,166,130	3,537,319,819	280,429,700	1,956,699,201
Recuperación de activos	537,930,374	112,052,835	70,296,163	39,668,115	121,297,613	704,267,241	8,336,726,588	280,429,700	10,202,668,628
Disponibilidades	505,307,310	0	0	0	0	0	0	0	505,307,310
Encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	32,623,064	67,164,750	32,117,500	0	0	451,790,568	325,646,252	0	909,342,134
Cartera	0	44,888,085	38,178,663	39,668,115	121,297,613	252,476,673	8,011,080,336	280,429,700	8,788,019,184
Recuperación de pasivos	233,509,096	452,061,952	342,858,368	490,284,398	741,415,473	1,186,433,371	4,799,406,769	0	8,245,969,427
Obligaciones con el público	233,509,096	252,229,356	266,233,956	413,659,986	511,542,237	726,686,899	687,013,486	0	3,090,875,016
Obligaciones BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	76,624,412	76,624,412	76,624,412	229,873,236	459,746,472	4,112,393,283	0	5,031,886,227
Cargos por pagar	0	123,208,183	0	0	0	0	0	0	123,208,183
Diferencia ME	6,523,911	0	0	0	0	0	0	0	6,523,911
Recuperación de activos	6,523,911	0	0	0	0	0	0	0	6,523,911
Disponiblidades	612,576	0	0	0	0	0	0	0	612,576
Encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	5,911,335	0	0	0	0	0	0	0	5,911,335
Cartera	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recuperación de pasivos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Brechas en Moneda Nacional y Extranjera al 30 de junio de 2018

	DE1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	DE91 A 180 DIAS	DE 181 A 360 DIAS	DE 361 A 720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	TOTAL
Diferencia MN	13,426,862,651	(864,313,988)	(574,923,500)	(660,853,005)	(686,295,224)	(530,378,988)	10,110,097,945
Recuperación de activos	20,536,103,521	1,529,923	315,983,895	136,039,768	9,179,535	59,393,171	21,058,229,812
Inversiones	74,257,850	0	313,689,011	131,450,000	0	0	519,396,861
Cartera	20,461,845,670	1,529,923	2,294,884	4,589,768	9,179,535	59,393,171	20,538,832,950
Recuperación de pasivos	7,109,240,870	865,843,911	890,907,395	796,892,773	695,474,759	589,772,159	10,948,131,866
Obligaciones con el público	170,366,931	865,843,911	890,907,395	796,892,773	695,474,759	589,772,159	4,009,257,928
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	6,938,873,939	0	0	0	0	0	6,938,873,939
Diferencia ME	0	0	0	0	0	0	0
Recuperación de activos	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0
Cartera	0	0	0	0	0	0	0
Recuperación de pasivos	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia Recuperación Activos-Vec. Pasivos	13,426,862,651	(864,313,988)	(574,923,500)	$(6\overline{60,853,005})$	(686,295,224)	(530,378,988)	10,110,097,945
Total Recuperación Activos Sensibles a Tasas	20,536,103,521	1,529,923	315,983,895	136,039,768	9,179,535	59,393,171	21,058,229,812
Total Recuperación Pasivos Sensibles a Tasas	7,109,240,870	865,843,911	890,907,395	796,892,773	695,474,759	589,772,159	10,948,131,866

Brechas en Moneda Nacional y Extranjera al 31 de diciembre de 2017

	DE1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	DE91 A 180 DIAS	DE 181 A 360 DIAS	DE 361 A 720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	TOTAL
Diferencia MN	12,850,894,413	139,492,383	(80,709,312)	(1,623,172,547)	(190,676,918)	(635,534,707)	10,460,293,311
Recuperación de activos	20,204,519,318	444,889,062	382,648,639	106,998,127	9,179,535	59,393,171	21,207,627,852
Inversiones	239,276,937	443,359,140	380,353,755	102,408,359	0	0	1,165,398,190
Cartera	19,965,242,382	1,529,923	2,294,884	4,589,768	9,179,535	59,393,171	20,042,229,662
Recuperación de pasivos	7,353,624,905	305,396,680	463,357,951	1,730,170,674	199,856,454	694,927,877	10,747,334,541
Obligaciones con el público	219,589,096	305,396,680	463,357,951	1,730,170,674	199,856,454	694,927,877	3,613,298,731
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	7,134,035,810	0	0	0	0	0	7,134,035,810
Diferencia ME	5,949,347	0	0	0	0	0	5,949,347
Recuperación de activos	5,949,347	0	0	0	0	0	5,949,347
Inversiones	5,949,347	0	0	0	0	0	5,949,347
Cartera	0	0	0	0	0	0	0
Recuperación de pasivos	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia Recuperación Activos- Vec. Pasivos	12,856,843,760	139,492,383	(80,709,312)	(1,623,172,547)	(190,676,918)	(635,534,707)	10,466,242,658
Total Recuperación Activos Sensibles a Tasas	20,210,468,665	444,889,062	382,648,639	106,998,127	9,179,535	59,393,171	21,213,577,199
Total Recuperación Pasivos Sensibles a Tasas	7,353,624,905	305,396,680	463,357,951	1,730,170,674	199,856,454	694,927,877	10,747,334,541

Brechas en Moneda Nacional y Extranjera al 30 de junio de 201711

	DE1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	DE 91 A 180	DE 181 A 360	DE 361 A 720	MAS DE 720	TOTAL
			DIAS	DIAS	DIAS	DIAS	IOIAL
Diferencia MN	11,597,668,864	(703,418,436)	(589,003,458)	(353,192,215)	602,695	(772,496,886)	9,180,160,564
Recuperación de activos	19,464,257,598	33,647,423	2,294,884	456,380,336	334,825,787	67,042,783	20,358,448,810
Inversiones	81,441,645	32,117,500	0	451,790,568	325,646,252	0	890,995,965
Cartera	19,382,815,952	1,529,923	2,294,884	4,589,768	9,179,535	67,042,783	19,467,452,845
Recuperación de pasivos	7,866,588,734	737,065,858	591,298,342	809,572,550	334,223,092	839,539,669	11,178,288,246
Obligaciones con el público	360,768,721	737,065,858	591,298,342	809,572,550	334,223,092	839,539,669	3,672,468,233
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	7,505,820,013	0	0	0	0	0	7,505,820,013
Diferencia ME	5,903,838	0	0	0	0	0	5,903,838
Recuperación de activos	5,903,838	0	0	0	0	0	5,903,838
Inversiones	5,903,838	0	0	0	0	0	5,903,838
Cartera	0	0	0	0	0	0	0
Recuperación de pasivos	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia Recuperación Activos- Vec. Pasivos	11,603,572,702	(703,418,436)	(589,003,458)	(353,192,215)	602,695	(772,496,886)	9,186,064,402
Total Recuperación Activos Sensibles a Tasas	19,470,161,436	33,647,423	2,294,884	456,380,336	334,825,787	67,042,783	20,364,352,648
Total Recuperación Pasivos Sensibles a Tasas	7,866,588,734	737,065,858	591,298,342	809,572,550	334,223,092	839,539,669	11,178,288,246



Nota 12. Riesgo de liquidez y de mercado

12.1 Riesgo de liquidez:

Los indicadores de liquidez de la cooperativa. son calculados con base en las disposiciones contenidas en el acuerdo SUGEF 24-00 "Reglamento para juzgar la Situación Económica Financiera de las Entidades Fiscalizadas" evidenciando una situación de riesgo normal.

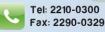
Las áreas más propensas al riesgo son las inversiones, la cartera de crédito y las captaciones sin embargo sobre la exposición a dicho riesgo de liquidez, la Cooperativa establece como norma la colocación de los recursos invertidos en títulos de fácil conversión, aunado a un estricto control del vencimiento de sus obligaciones, adicionalmente dentro de su plan de contingencia completa la apertura de líneas de crédito con otras entidades financieras.

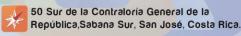
La cooperativa ha diseñado políticas y controles para poder medir cada una de las áreas que se mencionaron anteriormente, esto con el fin de lograr una veraz y oportuna metodología de los indicadores del calce de plazos y poder anticipar la volatilidad de los fondos.

Dado lo anterior se considera que los indicadores de la cooperativa se encuentran dentro de los parámetros aceptables por la normativa vigente de la SUGEF.











12.2 Riesgo de mercado:

Riesgo de tasas de interés:

Es la exposición de la Cooperativa a las pérdidas originadas por fluctuaciones en la tasa de interés, cuando se puedan presentar desfases o fluctuaciones en los plazos de las carteras activas y pasivas.

Estos riesgos se presentan cuando existen variaciones en las tasas del mercado, por lo que se monitorea el riesgo a través del calce de brechas observando los vencimientos de los pasivos y las recuperaciones de los activos, en función de la tasa de interés. Utilizándose la tasa básica pasiva como referencia. Mediante la aplicación del concepto de volatilidad en una serie de doce meses.

Dado lo anterior se considera que los indicadores de la cooperativa se encuentran dentro de los parámetros aceptables por la normativa vigente de la SUGEF.

Riesgo cambiario:

La cooperativa se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las fluctuaciones en el tipo de cambio.

Se evidencia un indicador de riesgo normal, debido a que se lleva controles sobre la evolución e impacto del diferencial cambiario.





