

**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 31 de marzo de 2019  
(con cifras correspondientes de 2018)

<b>DOCUMENTO FIRMADO DIGITALMENTE</b>	
Carlos Siles Meza <b>GERENTE GENERAL</b>	
Xenia Solís Mora <b>CONTADORA</b>	
Eugenio Mata Rivera <b>AUDITOR INTERNO</b>	

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	B	3
Estado de Flujos de Efectivo	C	4
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	D	5
Notas a los estados financieros		6

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 31 de marzo de 2019

(con cifras correspondientes de 2018)

(en colones sin céntimos)

	Notas	2019	2018	
		Marzo	Diciembre	Marzo
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	(9.1)	<b>462.997.883</b>	<b>40.538.887</b>	<b>157.501.922</b>
Efectivo		14.055.884	15.009.281	12.244.505
Entidades Financieras del país		448.941.999	25.529.606	145.257.417
<b>Inversiones en Instrumentos Financieros:</b>	(4) (9.2)	<b>906.429.113</b>	<b>2.075.835.326</b>	<b>958.338.040</b>
Mantenidas para Negociar		9.094.949	0	5.926.459
Disponibles para la Venta		876.445.288	2.063.927.559	923.889.689
Productos por cobrar	(4)	20.888.877	11.907.767	28.521.892
(Estimación por deterioro)		0	0	0
<b>Cartera de Créditos:</b>	(5.1.1) (9.3)	<b>8.857.406.725</b>	<b>8.450.222.054</b>	<b>8.511.512.320</b>
Créditos Vigentes		8.391.224.057	8.158.618.855	8.247.193.663
Créditos Vencidos		656.020.252	452.967.793	501.393.200
Créditos en Cobro Judicial	(5.2.6)	74.504.772	105.290.275	0
Productos por Cobrar	(5.1.1)	51.186.402	42.845.131	37.739.154
(Estimación por deterioro)	(5.1.2)	(315.528.758)	(309.500.000)	(274.813.697)
<b>Cuentas y Comisiones por Cobrar:</b>	(9.4)	<b>60.032.863</b>	<b>114.525.140</b>	<b>40.746.112</b>
Otras cuentas por cobrar		61.682.863	116.175.140	41.746.112
(Estimación por deterioro)		(1.650.000)	(1.650.000)	(1.000.000)
<b>Participaciones en el Capital de Otras Empresas (neto)</b>	(9.5)	<b>501.800</b>	<b>501.800</b>	<b>501.800</b>
<b>Bienes Realizables</b>		<b>37.353.134</b>	<b>18.729.082</b>	<b>35.127.414</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		74.539.270	49.744.376	49.265.190
(Estimación por deterioro y disposición Legal)		(37.186.136)	(31.015.294)	(14.137.776)
<b>Inmuebles, Mobiliario y Equipo (neto)</b>	(9.6)	<b>896.954.112</b>	<b>906.970.806</b>	<b>941.816.861</b>
<b>Otros Activos</b>	(9.7)	<b>424.684.962</b>	<b>444.871.274</b>	<b>418.772.423</b>
Activos Intangibles		74.743.553	82.966.816	95.327.224
Otros Activos		349.941.409	361.904.458	323.445.199
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>11.646.360.592</b>	<b>12.052.194.369</b>	<b>11.064.316.892</b>

Continúa...

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 31 de marzo de 2019  
(con cifras correspondientes de 2018)  
(en colones sin céntimos)

		2019		2018	
		Marzo	Diciembre	Marzo	
<b>PASIVOS</b>					
<b>Obligaciones con el Público:</b>	(9.8)	<b>2.791.154.220</b>	<b>2.996.708.399</b>	<b>3.275.103.448</b>	
A la vista	(8)	171.642.780	242.603.184	301.260.208	
A plazo	(8)	2.513.632.525	2.667.518.310	2.863.482.797	
Cargos financieros por pagar		105.878.915	86.586.905	110.360.443	
<b>Obligaciones con Entidades</b>	(9.9)	<b>6.025.438.850</b>	<b>6.168.261.538</b>	<b>4.893.340.083</b>	
Sobregiros Bancarios		0	0	0	
A plazo		1.487.830.774	1.545.547.534	1.541.624.980	
Otras obligaciones con entidades		4.518.001.127	4.609.094.101	3.341.074.175	
Cargos financieros por pagar		19.606.950	13.619.903	10.640.928	
<b>Cuentas por Pagar y Provisiones:</b>	(9.10)	<b>119.524.425</b>	<b>45.998.586</b>	<b>41.254.243</b>	
Provisiones		3.933.282	938.791	4.205.837	
Otras Cuentas por pagar diversas		115.591.143	45.059.795	37.048.406	
<b>Otros Pasivos:</b>	(9.10)	<b>15.899.405</b>	<b>28.629.649</b>	<b>15.465.535</b>	
Ingresos diferidos		15.899.405	28.401.225	15.465.535	
Otros pasivos		0	228.424	0	
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>8.952.016.901</b>	<b>9.239.598.172</b>	<b>8.225.163.309</b>	
<b>PATRIMONIO</b>					
<b>Capital Social:</b>	(9.11) (10)	<b>2.604.624.499</b>	<b>2.709.290.608</b>	<b>2.536.978.895</b>	
Capital Cooperativo		2.604.624.499	2.709.290.608	2.536.978.895	
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>4.249.811</b>	<b>5.728.423</b>	<b>(20.882.489)</b>	
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	0	
Ajuste por valuación de Inversiones reserva de		4.249.811	5.728.423	(20.882.489)	
<b>Reservas Patrimoniales</b>	(9.11)	<b>79.573.320</b>	<b>97.577.166</b>	<b>304.688.864</b>	
Resultado Acumulado de Ejercicios Anteriores		0	0	0	
Utilidad o Perdida del Período		5.896.061	0	18.368.313	
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>2.694.343.691</b>	<b>2.812.596.197</b>	<b>2.839.153.583</b>	
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>11.646.360.592</b>	<b>12.052.194.369</b>	<b>11.064.316.892</b>	
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN</b>					
	(9.22)	<b>5.492.667.612</b>	<b>5.450.397.079</b>	<b>5.327.614.296</b>	
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		5.379.998.015	5.337.727.482	5.204.510.701	
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		112.669.597	112.669.597	123.103.595	

Carlos Siles Meza

**GERENTE GENERAL**

Xenia Solís Mora

**CONTADORA**

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 RESULTADOS INTEGRAL**  
para el período terminado el 31 de marzo de 2019  
(con cifras correspondientes de 2018)  
(en colones sin céntimos)

Notas	2019		2018	
	Marzo	del 01 de Enero al 31 de Marzo	Marzo	del 01 de Enero al 31 de Marzo
<b>Ingresos Financieros</b>				
Por disponibilidades	€ 127.872	€ 127.872	€ 228.416	€ 228.416
Por inversiones en instrumentos financieros (9.12)	17.146.097	17.146.097	18.557.112	18.557.112
Por cartera de créditos (9.13)	375.297.923	375.297.923	359.672.270	359.672.270
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (9.18)	74.998	74.998	0	0
Por otros ingresos financieros	0	0	0	0
<b>Total de Ingresos Financieros</b>	<b>392.646.891</b>	<b>392.646.891</b>	<b>378.457.798</b>	<b>378.457.798</b>
<b>Gastos Financieros</b>				
Por obligaciones con el público (9.16)	68.244.968	68.244.968	73.858.197	73.858.197
Por obligaciones con Entidades Financieras (9.17)	165.184.631	165.184.631	118.806.240	118.806.240
Por pérdidas por diferencias de cambios y UD (9.18)	0	0	138.126	138.126
Por otros gastos financieros	76.649	76.649	103.777	103.777
<b>Total de Gastos Financieros</b>	<b>233.506.249</b>	<b>233.506.249</b>	<b>192.917.839</b>	<b>192.917.839</b>
Por estimación de deterioro de activos (9.19)	52.808.460	52.808.460	18.374.562	18.374.562
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones (9.14)	35.274.997	35.274.997	15.665.545	15.665.545
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>€ 141.607.180</b>	<b>€ 141.607.180</b>	<b>€ 182.842.441</b>	<b>€ 182.842.441</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>				
Por comisiones por servicios	€ 13.806.419	€ 13.806.419	276.475	€ 276.475
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	0	0	0	0
Por bienes realizables	0	0	0	0
Por otros ingresos operativos	32.851.038	32.851.038	15.535.462	15.535.462
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>	<b>(9.15) 46.657.457</b>	<b>46.657.457</b>	<b>15.811.937</b>	<b>15.811.937</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>				
Por comisiones por servicios	3.912.918	3.912.918	9.743.343	9.743.343
Por bienes realizables	6.188.796	6.188.796	8.125.090	8.125.090
Por provisiones	4.698.449	4.698.449	3.141.437	3.141.437
Por otros gastos operativos	4.922.202	4.922.202	14.532.565	14.532.565
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>	<b>19.722.365</b>	<b>19.722.365</b>	<b>35.542.435</b>	<b>35.542.435</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>168.542.272</b>	<b>168.542.272</b>	<b>163.111.943</b>	<b>163.111.943</b>
<b>Gastos Administrativos</b>				
Por gastos de personal (9.20)	87.099.124	87.099.124	89.883.788	89.883.788
Por otros gastos de administración (9.21)	75.547.086	75.547.086	54.484.978	54.484.978
<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b>162.646.210</b>	<b>162.646.210</b>	<b>144.368.766</b>	<b>144.368.766</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b>5.896.061</b>	<b>5.896.061</b>	<b>18.743.177</b>	<b>18.743.177</b>
Participaciones sobre la Utilidad	0	0	374.864	374.864
<b>RESULTADO PERIODO ANTES RESERVAS OBLIGATORIAS</b>	<b>5.896.061</b>	<b>5.896.061</b>	<b>18.368.313</b>	<b>18.368.313</b>
Reservas Obligatorias	0	0	0	0
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO NETO DE IMPUESTO</b>	<b>€ 5.896.061</b>	<b>€ 5.896.061</b>	<b>€ 18.368.313</b>	<b>€ 18.368.313</b>

Carlos Siles Meza  
**GERENTE GENERAL**

Xenia Solís Mora  
**CONTADORA**

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 FLUJOS DE EFECTIVO**  
para el período terminado el 31 de marzo de 2019  
(con cifras correspondientes de 2018)  
(en colones sin céntimos)

	Nota	2019 Marzo	2018 Marzo
<b>Flujo de Efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del periodo		5.896.061	18.368.313
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		<b>109.370.033</b>	<b>(88.798.687)</b>
<b>Ganancias o perdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo</b>		<b>40.774.273</b>	<b>(142.970.628)</b>
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		59.212	(47.271)
Perdidas por estimacion y deterioro cartera créditos		40.715.061	(142.923.357)
<b>Perdidas por estimacion por deterioro de inversiones</b>		<b>68.595.760</b>	<b>54.171.941</b>
Perdidas por otras estimaciones		650.000	(1.000.000)
Gastos por provision para prestaciones sociales, neto de pagos		(272.555)	1.935.511
Depreciaciones y amortizaciones		68.218.315	53.236.430
<b>Variación en los activos (aumento) o disminución.</b>		<b>(433.327.523)</b>	<b>(108.310.644)</b>
Valores negociables		(3.168.490)	39.656.267
Créditos y avances de efectivo		(373.162.218)	(139.622.961)
Bienes realizables		(25.274.079)	(27.669.119)
Productos por cobrar		(5.814.234)	(12.723.593)
Otros activos		(25.908.502)	32.048.763
<b>Variación neta en los pasivos aumento o (disminución)</b>		<b>(396.006.599)</b>	<b>135.619.226</b>
Obligaciones a la vista y a plazo		(479.467.700)	154.878.938
Otras cuentas por pagar y provisiones		78.542.736	(26.973.853)
Productos por pagar		4.484.495	12.442.107
Otros pasivos		433.870	(4.727.966)
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación:</b>		<b>(714.068.028)</b>	<b>(43.121.791)</b>
<b>Flujos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(146.111.852)	8.107.009
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		193.556.253	(47.882.500)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(307.206)	(70.823.019)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>47.137.195</b>	<b>(110.598.509)</b>
<b>Flujos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		1.123.132.745	33.312.179
Pago de dividendos		(18.368.313)	(20.339.537)
Aportes de capital recibidos en efectivo		(132.337.639)	97.312.782
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		<b>972.426.793</b>	<b>110.285.423</b>
<b>Cambio neto de Efectivo</b>		<b>305.495.960</b>	<b>(43.434.876)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio</b>		<b>157.501.923</b>	<b>200.936.799</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final</b>	<b>(3)</b>	<b>462.997.883</b>	<b>157.501.923</b>

Carlos Siles Meza  
**GERENTE GENERAL**

Xenia Solís Mora  
**CONTADORA**

Eugenio Mata Rivera  
**AUDITOR INTERNO**

## Cuadro D

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 31 de marzo de 2019

(con cifras correspondientes de 2018)

(en colones sin céntimos)

Detalle	Notas	Capital social	Ajustes al Patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados Acumulados	Total
<b>Saldos al 01 de Enero 2019</b>		<b>2.709.290.608</b>	<b>5.728.423</b>	<b>97.577.166</b>	<b>0</b>	<b>2.812.596.197</b>
Resultado Período 2018					5.896.061	5.896.060,58
Resultado Período 2017						-
Reservas legales y otras reservas estatutarias				(18.003.846)		(18.003.846,00)
Capital pagado adicional		(104.666.109)				(104.666.108,79)
Superavit revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo						
Ajuste por valuación de Inversiones reserva de liquidez			(1.478.612)			(1.478.612,00)
<b>Saldos al 31 de Marzo de 2019</b>	<b>(9.11)</b>	<b>2.604.624.499</b>	<b>4.249.811</b>	<b>79.573.320</b>	<b>5.896.061</b>	<b>2.694.343.691</b>

Detalle	Notas	Capital social	Ajustes al Patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados Acumulados	Total
<b>Saldos al 01 de Enero 2018</b>		<b>2.605.277.576</b>	<b>0</b>	<b>308.994.539</b>	<b>2.596.064</b>	<b>2.916.868.179</b>
Resultado Período 2018					0	0
Resultado Período 2017					(2.596.064)	(2.596.064)
Reservas legales y otras reservas estatutarias				(211.417.373)		(211.417.373)
Capital pagado adicional		104.013.032				104.013.032
Superavit revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo						
Ajuste por valuación de Inversiones reserva de liquidez			5.728.423			5.728.423
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2018</b>	<b>(9.11)</b>	<b>2.709.290.608</b>	<b>5.728.423</b>	<b>97.577.166</b>	<b>0</b>	<b>2.812.596.197</b>

Detalle	Notas	Capital social	Ajustes al Patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados Acumulados	Total
<b>Saldos al 01 de Enero 2018</b>		<b>2.605.277.576</b>	<b>0</b>	<b>308.994.539</b>	<b>2.596.064</b>	<b>2.916.868.179</b>
Resultado Período 2018					18.368.313	18.368.313
Resultado Período 2017					(2.596.064)	(2.596.064)
Reservas legales y otras reservas estatutarias				(4.305.675)		(4.305.675)
Capital pagado adicional		(68.298.681)				(68.298.681)
Superavit revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo						
Ajuste por valuación de Inversiones reserva de liquidez			(20.882.489)			(20.882.489)
<b>Saldos al 31 de Marzo de 2018</b>	<b>(9.11)</b>	<b>2.536.978.895</b>	<b>-20.882.489</b>	<b>304.688.864</b>	<b>18.368.313</b>	<b>2.839.153.583</b>

Carlos Siles Meza  
GERENTE GENERAL

Xenia Solís Mora  
CONTADORA

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 31 de marzo de 2019  
(con cifras correspondientes de 2018)  
(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](http://www.coopecorl.com)

Al 31 de marzo de 2019, el recurso humano está integrado por un grupo de 20 colaboradores, para el periodo 2018 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 a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1. Nivel 2 o
E	Deudores que no cumplen con las condiciones de las categorías de riesgo		

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

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
A1	0.50%
A2	2.00%
B1	5.00%
B2	10.00%
C1	25.00%
C2	50.00%
D	75.00%
E	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 31 de marzo de 2019 Coopeco R.L **mantiene 38 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 31 de marzo de 2019 Coopeco R.L. Posee tres 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:

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

## 2.7 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 2019 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) AÑO 2 20 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
  - c) AÑO 3 20,5 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
  - d) AÑO 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) AÑO 6 21,5 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
  - g) AÑO 7 22 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
  - h) AÑO 8 22 días por año laborado o fracción superior a seis meses.
  - i) AÑO 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.
  - l) AÑO 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.
- 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%
CONACOOOP. 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 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre y 31 de marzo de 2018, 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:

	2019		2018	
	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre
Compra	596,04	604,39	562,40	
Venta	602,36	611,75	569,31	

## 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 31 de marzo de 2019, 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:

NOTA 3

	2019	2018	
	Marzo	Diciembre	Marzo
Efectivo y valores en tránsito	14.055.884	15.009.281	12.244.505
Depósitos a la vista entidades financieras del país	448.941.999	25.529.606	145.257.417
<b>Saldo Disponibilidades</b>	<b>c 462.997.883</b>	<b>40.538.887</b>	<b>157.501.922</b>

#### 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

	2019	2018	
	Marzo	Diciembre	Marzo
Entidades Financieras Públicas del País	885.540.236	2.063.927.559	929.816.148
Entidades Financieras Privadas del País	0	0	0
Productos por Cobrar Entid. Financ. Púb.País (Estimación por Deterioro)	20.888.877 0	11.907.767 0	28.521.892 0
<b>Saldo de Inversiones por sector</b>	<b>€ 906.429.113</b>	<b>2.075.835.326</b>	<b>958.338.040</b>

Al 31 de marzo de 2019, 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 31 de marzo de 2019, 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:

	2019	2018	
	Marzo	Diciembre	Marzo
Cartera de Crédito Vigente propia	8.391.224.057	8.158.618.855	8.247.193.663
Cartera de Crédito Vencida propia	656.020.252	452.967.793	501.393.200
Cartera de Crédito Cobro Judicial	74.504.772	105.290.275	0
Productos por cobrar Cartera de Crédito	51.186.402	42.845.131	37.739.154
Estimación para Créditos Incobrables	(315.528.758)	(309.500.000)	(274.813.697)
<b>Total Cartera de Créditos</b>	<b>€ 8.857.406.725</b>	<b>8.450.222.054</b>	<b>8.511.512.320</b>

### 5.1.2 Estimación para créditos incobrables

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

	<u>Marzo 2018</u>
Estimación para Créditos Incobrables	
<b>Saldo al inicio del año 2018</b>	<b>(309.500.000)</b>
Más o Menos:	
Cancelación de créditos incobrables	69.274.295
Estimación cargada a los resultados	(65.876.855)
Estimación cargada por créditos	(7.512.303)
Traslado de Otras Estimaciones	(4.274.624)
Traslado recuperación Incobrables	7.531.570
Traslado de Otras Provisiones	<u>(5.170.841)</u>
<b>Saldo al 31 de marzo de 2018</b>	<b>¢ (315.528.758)</b>

	<u>Diciembre 2018</u>
Estimación para Créditos Incobrables	
<b>Saldo al inicio del año 2018</b>	<b>(314.169.208)</b>
Más o Menos:	
Cancelación de créditos incobrables	397.438.708
Estimación cargada a los resultados	(306.058.017)
Estimación cargada por créditos	(26.883.014)
Traslado de Otras Estimaciones	(2.500.000)
Traslado recuperación Incobrables	(21.529.779)
Traslado de Asociados Expulsado	<u>(1.410.842)</u>
<b>Traslado de Estimación Bien en dación de p</b>	<b>(20.498.840)</b>
<b>Traslado de Otras Provisiones</b>	<b>(13.889.008)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre 2018</b>	<b>¢ (309.500.000)</b>

	<u>Marzo 2018</u>
Estimación para Créditos Incobrables	
<b>Saldo al inicio del año 2018</b>	<b>(314.169.208)</b>
Más o Menos:	
Cancelación de créditos incobrables	84.343.643
Estimación cargada a los resultados	(7.502.114)
Estimación cargada por créditos	(5.679.660)
Traslado de Otras Estimaciones	(22.344.029)
Traslado recuperación Incobrables	(6.268.764)
<b>Traslado de Otras Provisiones</b>	<b>(3.193.565)</b>
<b>Saldo al 31 de marzo de 2018</b>	<b>¢ (274.813.697)</b>

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

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

Tipo de Garantía	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
	Marzo	Diciembre	Marzo
Fiduciaria	1.162.466.921	1.142.859.986	1.156.455.094
Ahorros	102.670.775	460.356.920	173.981.366
Otros	0	0	0
Sin Fiador	3.638.637.349	3.422.371.926	4.176.721.474
Hipotecaria	4.214.615.243	3.691.288.091	3.241.428.929
Prendaria	3.358.793	0	0
<b>Total Cartera</b>	<b>¢ 9.121.749.081</b>	<b>8.716.876.923</b>	<b>8.748.586.863</b>

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

Actividad Económica	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
	Marzo	Diciembre	Marzo
Vivienda	3.082.257.484	2.579.909.856	2.327.486.585
Consumo	6.036.132.805	6.136.967.067	6.421.100.278
Vehículos	3.358.792	0	0
<b>Total Cartera</b>	<b>¢ 9.121.749.081</b>	<b>8.716.876.923</b>	<b>8.748.586.863</b>

### 5.2.3 Morosidad de la cartera de crédito

	2019	2018	
	Marzo	Diciembre	Marzo
De 0 a 30 días	8.810.605.671	8.410.597.396	8.408.981.788
De 31 a 60 días	74.546.433	102.800.551	166.381.374
De 61 a 90 días	64.847.862	7.909.135	0
De 91 a 120 días	52.229.382	13.917.101	37.370.292
De 121 a 180 días	0	31.347.503	41.882.382
Más de 180 días	45.014.961	45.014.962	93.971.027
Cobro Judicial	74.504.772	105.290.275	0
<b>Total de Cartera</b>	<b>¢ 9.121.749.081</b>	<b>8.716.876.923</b>	<b>8.748.586.863</b>

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

Rango de Clase Operaciones	2019	2018	
	Marzo	Diciembre	Marzo
	<b>948</b>	<b>958</b>	<b>1008</b>
De 0% a 5%	9.121.749.081	8.716.876.923	8.748.586.863
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
<b>Cartera de Crédito Bruta</b>	<b>¢ 9.121.749.081</b>	<b>8.716.876.923</b>	<b>8.748.586.863</b>

### 5.2.5 Monto y número de los préstamos sin acumulación de intereses

Operaciones	2019	2018	
	Marzo	Diciembre	Marzo
	<b>4</b>	<b>45</b>	<b>38</b>
Préstamos sin acumulación de intereses	119.519.733	12.906.715	7.099.868
<b>Total Préstamos sin acumulación de intereses</b>	<b>¢ 119.519.733</b>	<b>12.906.715</b>	<b>7.099.868</b>

### 5.2.6 Prestamos en proceso de cobro judicial

Coopeco R.L para el mes de marzo 2019 mantiene en cobro judicial seis operaciones de crédito que todas juntas suman ¢ 74,504,772. Para marzo 2018 no poseía operaciones en cobro judicial y para diciembre 2018, se mantenía siete operaciones de crédito en proceso de cobro judicial para un monto de ¢ 105,290,275.

**Nota 6. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones**

	2019		2018	
	Marzo		Diciembre	Marzo
Inversiones (Reserva de Liquidez)	1.147.032.047		1.818.847.975	843.889.689
Cartera de Créditos (Pagarés)	3.054.030.192		3.050.922.351	3.214.111.426
Cartera de Créditos (Hipotecas)	2.349.307.230		1.287.975.887	1.301.958.210
Cartera de Créditos (Prendas)	0		0	0
<b>Total Activos Cedidos en Garantía</b>	<b>€ 6.550.369.469</b>		<b>6.157.746.213</b>	<b>5.359.959.325</b>

**Nota 7. Posición en monedas extranjeras**

La posición monetaria en monedas extranjeras se detalla así:

Activos	2019		2018	
	Marzo		Diciembre	Marzo
Disponibilidades	23.221		3.054.861	2.698.361
Inversiones en Valores	0		5.947.268	5.926.459
<b>Total de activos</b>	<b>23.221</b>		<b>9.002.129</b>	<b>8.624.820</b>
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con el Público	0 0		0	0
Obligaciones con entidades financieras	0 0		0	0
Intereses por pagar por Obligaciones	0 0		0	0
<b>Total de pasivos</b>	<b>0 0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Exceso de Activos sobre Pasivos</b>	<b>€ 23.221</b>		<b>9.002.129</b>	<b>8.624.820</b>

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 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre y 31 de marzo de 2018, la concentración de los depósitos de clientes a la vista y a plazo según cantidad y monto acumulado es la siguiente:

	2019		2018			
	Marzo		Diciembre		Marzo	
	Saldo	Cant.	Saldo	Cant.	Saldo	Cant.
<b>Obligaciones con el Público a la Vista</b>						
Depósitos con el público a la vista	171.642.780	3.581	242.603.184	3.463	301.260.208	3.468
<b>Total Obligaciones con el Público a la Vista</b>	<b>171.642.780</b>	<b>3.581</b>	<b>242.603.184</b>	<b>3.463</b>	<b>301.260.208</b>	<b>3.468</b>
<b>Obligaciones con el Público a Plazo</b>						
Depósitos de ahorro plazo	473.607.280	452	458.325.488	408	536.987.653	422
CDPs a plazo	2.040.025.245	147	2.209.192.822	208	2.326.495.144	217
<b>Total Obligaciones con el Público a Plazo</b>	<b>2.513.632.525</b>	<b>599</b>	<b>2.667.518.310</b>	<b>616</b>	<b>2.863.482.797</b>	<b>639</b>
<b>Total Obligaciones con el Público</b>	<b>€ 2.685.275.305</b>	<b>4.180</b>	<b>2.910.121.494</b>	<b>4.079</b>	<b>3.164.743.005</b>	<b>4.107</b>

**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 31 de marzo de 2019 y 2018:

**9.1 Disponibilidades**

Las disponibilidades se componen de:

	2019	2018	
	Marzo	Diciembre	Marzo
Efectivo	14.055.884	15.009.281	12.244.505
Cuentas corrientes	448.941.999	25.529.606	145.257.417
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>¢ 462.997.883</b>	<b>40.538.887</b>	<b>157.501.922</b>

**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 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre y 31 de marzo de 2018, son las siguientes:

Intermediario	Instrumento	Rendimiento	Marzo
			2019
B.N.C.R	Fondo de inversión colones		9.094.949
B.N.C.R	Reporto Tripartito	6,256%	161.032.268
B.N.C.R	BEM Reserva de Liquidez	8,49%	448.910.267
B.N.C.R	BEM Reserva de Liquidez	9,11%	201.423.169
COOPECO	Cdp	8,35%	65.079.583
<b>Total Inversiones</b>			<b>885.540.236</b>
<b>Productos por Cobrar Inv.</b>			<b>20.888.877</b>
<b>( Estimación por deterioro )</b>			<b>0</b>
<b>TOTAL</b>			<b>₡ 906.429.113</b>

Intermediario	Instrumento	Rendimiento	Diciembre
			2018
B.N.C.R	BEM Reserva de Liquidez	9,20%	447.981.237
B.N.C.R	BEM Reserva de Liquidez	9,20%	102.866.738
B.C.C.R	Cdp	4,85%	1.268.000.000
COOPECO	Cdp	8,35%	65.079.583
B.N.C.R	Cdp	3,00%	180.000.000
Total Inversiones			2.063.927.559
Productos por Cobrar Inv.			11.907.767
<b>( Estimación por deterioro )</b>			<b>0</b>
<b>TOTAL</b>			<b>₡ 2.075.835.326</b>

Intermediario	Instrumento	Rendimiento	Marzo
			2018
B.N.C.R	Fondo de inversión dólares	1,45%	5.926.459
B.N.C.R	BEM Reserva de Liquidez	8,49%	445.271.057
B.N.C.R	BEM Reserva de Liquidez	9,20%	99.764.970
B.N.C.R	BEM Reserva de Liquidez	9,20%	298.853.662
COOPECO	Cdp	8,35%	60.000.000
COOPECO	Cdp	0,0835	20.000.000
<b>Total Inversiones</b>			<b>929.816.148</b>
<b>Productos por Cobrar Inv.</b>			<b>28.521.892</b>
<b>( Estimación por deterioro )</b>			<b>0</b>
<b>TOTAL</b>			<b>₡ 958.338.040</b>

### 9.3 Cartera de créditos

La cartera de crédito se detalla como sigue:

	2019	2018	
	Marzo	Diciembre	Marzo
Créditos vigentes	3.125.351.244	3.917.414.750	3.895.469.907
Créditos vencidos	518.555.643	355.273.660	337.047.320
Créditos en cobro judicial	74.504.772	105.290.275	0
Cartera restringida vigente	5.265.872.814	4.241.204.105	4.351.723.756
Cartera restringida vencida	137.464.609	97.694.133	164.345.880
Cartera restringida en cobro judicial	0	0	0
Productos por cobrar Cartera de Crédito	51.186.402	42.845.131	37.739.154
Estimación por deterioro e incobrabilidad	<u>(315.528.758)</u>	<u>(309.500.000)</u>	<u>(274.813.697)</u>
<b>Total</b>	<b>¢ 8.857.406.725</b>	<b>8.450.222.054</b>	<b>8.511.512.320</b>

### 9.4 Cuentas y Comisiones por cobrar

Las cuentas y los productos por cobrar se detallan así:

Cuentas por cobrar	2019	2018	
	Marzo	Diciembre	Marzo
Funcionarios	890.941	0	908.816
Anticipos a Proveedores	0	0	0
A terceros	37.486.487	79.876.024	18.513.555
A Ins por Reclamos SF	15.000.000	28.000.000	14.000.000
Asociados	6.996.461	6.996.461	6.996.461
Robo Asociados	3.016	12.740	5.024
Vehículos	0	0	0
Vida	1.305.959	1.289.915	1.322.256
Servicios Funerarios	0	0	0
Póliza Incendio	0	0	0
Estimación por incobrabilidad	<u>(1.650.000)</u>	<u>(1.650.000)</u>	<u>(1.000.000)</u>
<b>Total</b>	<b>¢ 60.032.863</b>	<b>114.525.140</b>	<b>40.746.112</b>

## 9.5 Participación en el capital de otras empresas

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

	2019	2018	
	Marzo	Diciembre	Marzo
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
<b>Total</b>	<b>€ 501.800</b>	<b>501.800</b>	<b>501.800</b>

## 9.6 Inmuebles. Mobiliario y Equipo

El detalle de la propiedad, mobiliario y equipo en uso al 31 de marzo de 2019 se detalla así:

Descripción	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros	Marzo
				2019 Saldo Final
Terreno	149.962.147	0	0	149.962.147
Mobiliario y equipo de oficina	253.205.967	0	0	253.205.967
Equipo de cómputo	74.496.192	759.530	0	75.255.721
Edificio	785.338.366	0	0	785.338.366
<b>Sub-Total</b>	<b>1.263.002.672</b>	<b>759.530</b>	<b>0</b>	<b>1.263.762.201</b>
Menos: depreciación acumulada	(363.406.571)	(3.401.519)	0	(366.808.089)
<b>TOTAL</b>	<b>899.596.101</b>	<b>-2.641.989</b>	<b>0</b>	<b>€ 896.954.112</b>

Al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Descripción	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros	Diciembre
				2018 Saldo Final
Terreno	136.711.313	13250834	0	149.962.147
Mobiliario y equipo de oficina	249.475.275	4.097.510	366.818	253.205.967
Equipo de cómputo	74.565.118	1.299.008	1.367.934	74.496.192
Edificio	775.742.935	9.595.431	0	785.338.366
<b>Sub-Total</b>	<b>1.236.494.641</b>	<b>28.242.783</b>	<b>1.734.752</b>	<b>1.263.002.672</b>
Menos: depreciación acumulada	(309.177.225)	(46.854.641)	0	(356.031.866)
<b>TOTAL</b>	<b>927.317.416</b>	<b>-18.611.858</b>	<b>1.734.752</b>	<b>€ 906.970.806</b>

Al 31 de marzo de 2018 es el siguiente:

Descripción	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros	Marzo
				2018
				Saldo Final
Terreno	136.711.313	13250834	0	149.962.147
Mobiliario y equipo de oficina	249.475.275	3.510.499	0	252.985.774
Equipo de cómputo	74.565.118	603.589	0	75.168.707
Edificio	775.742.935	9.595.431	0	785.338.366
<b>Sub-Total</b>	<b>1.236.494.641</b>	<b>26.960.353</b>	<b>0</b>	<b>1.263.454.994</b>
Menos: depreciación acumulada	(309.177.225)	(12.460.908)	0	(321.638.133)
<b>TOTAL</b>	<b>927.317.416</b>	<b>14.499.445</b>	<b>0</b>	<b>941.816.861</b>

## 9.7 Otros activos

Los otros activos se componen de:

	2019	2018	
	Marzo	Diciembre	Marzo
<b>Activos Intangibles:</b>			
Software Neto	74.743.553	82.966.816	95.327.224
<b>Otros activos:</b>			
Gastos pagados por anticipado	175.780.313	210.560.051	211.650.921
Cargos Diferidos	82.612.944	71.908.675	34.732.293
Bienes diversos	48.823.279	51.440.460	51.238.780
Operaciones Pendientes Imputación	41.124.376	26.394.774	24.222.707
Otros activos Restringidos	1.600.498	1.600.498	1.600.498
<b>Total</b>	<b>€ 424.684.962</b>	<b>€ 444.871.274</b>	<b>€ 418.772.423</b>

## 9.8 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan así:

	2019	2018	
	Marzo	Diciembre	Marzo
<b>Captaciones a la Vista</b>			
Captaciones a la vista	171.642.780	242.603.184	301.260.208
<b>Captaciones a plazo</b>	<b>171.642.780</b>	<b>242.603.184</b>	<b>301.260.208</b>
Captaciones a plazo	2.513.632.525	2.667.518.310	2.863.482.797
Cargos por pagar por Obligaciones	105.878.915	86.586.905	110.360.443
<b>Captaciones a plazo</b>	<b>2.619.511.440</b>	<b>2.754.105.215</b>	<b>2.973.843.240</b>
<b>Total Captaciones</b>	<b>€ 2.791.154.220</b>	<b>€ 2.996.708.399</b>	<b>€ 3.275.103.448</b>

Las otras obligaciones financieras al 31 de marzo de 2019 son las siguientes:

Entidad	Fecha de Pago	Tasa	Marzo
			2019
			Saldo Final
B.N.C.R	06/04/2019	7,00%	93.453.084
B.N.C.R	06/04/2019	7,00%	90.327.595
B.N.C.R	06/04/2019	7,00%	95.818.057
B.N.C.R	05/04/2018	7,00%	142.619.655
B.N.C.R	06/04/2019	8,25%	37.260.800
B.N.C.R	05/04/2018	8,25%	182.486.506
B.N.C.R	05/04/2018	10,83%	191.429.926
B.N.C.R	05/04/2018	10,83%	158.327.984
B.P.D.C.	03/04/2018	7,75%	107.929.499
B.P.D.C.	03/04/2018	9,25%	143.889.223
B.P.D.C.	03/04/2018	9,25%	89.838.654
B.P.D.C.	03/04/2018	9,25%	76.170.549
B.P.D.C.	03/04/2018	9,25%	78.279.241
INFOCOOP	05/04/2018	9,00%	747.987.594
INFOCOOP	21/04/2018	10,00%	245.392.161
INFOCOOP	29/04/2018	10,00%	491.339.299
INFOCOOP	29/04/2018	10,00%	207.045.297
INFOCOOP	29/04/2018	10,00%	165.236.753
INFOCOOP	29/04/2018	10,00%	250.112.988
INFOCOOP	29/04/2018	10,00%	209.875.280
INFOCOOP	29/04/2018	10,00%	252.097.864
INFOCOOP	29/04/2018	10,00%	168.065.243
INFOCOOP	29/04/2018	10,00%	171.583.420
INFOCOOP	10/04/2018	10,00%	643.591.861
INFOCOOP	21/04/2019	11,00%	743.279.308
INFOCOOP	05/04/2019	12,00%	222.394.058
<b>Total Obligaciones</b>			<b>6.005.831.901</b>
<b>Cargos por Obligaciones Financieras</b>			<b>19.606.950</b>
<b>Total Obligaciones Financieras</b>			<b>€ 6.025.438.850</b>

Las otras obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2018 son las siguientes:

Entidad	Fecha de Pago	Tasa	Diciembre
			2018
			Saldo Final
B.N.C.R	06/01/2019	6,70%	95.909.593
B.N.C.R	06/01/2019	6,70%	92.736.577
B.N.C.R	06/01/2019	6,70%	98.336.733
B.N.C.R	06/01/2019	8,00%	38.006.645
B.N.C.R	05/01/2019	10,53%	194.763.354
B.N.C.R	05/01/2019	6,70%	146.434.798
B.N.C.R	05/01/2019	7,95%	186.651.792
B.N.C.R	05/01/2019	10,53%	161.252.004
B.P.D.C.	12/01/2019	7,45%	113.672.950
B.P.D.C.	03/01/2019	8,95%	156.604.801
B.P.D.C.	03/01/2019	8,95%	94.248.922
B.P.D.C.	03/01/2019	8,95%	82.433.076
B.P.D.C.	03/01/2019	8,95%	84.496.291
INFOCOOP	21/01/2019	10,00%	248.764.244
INFOCOOP	21/01/2019	10,00%	253.241.729
INFOCOOP	29/01/2019	12,00%	502.205.839
INFOCOOP	29/01/2019	10,00%	211.624.345
INFOCOOP	29/01/2019	10,00%	168.891.156
INFOCOOP	29/01/2019	10,00%	255.644.528
INFOCOOP	29/01/2019	10,00%	214.516.916
INFOCOOP	29/01/2019	10,00%	257.673.302
INFOCOOP	29/01/2019	10,00%	171.782.201
INFOCOOP	29/01/2019	10,00%	175.378.186
INFOCOOP	29/01/2019	10,00%	649.371.653
INFOCOOP	05/02/2019	11,00%	750.000.000
INFOCOOP	05/02/2019	9,00%	750.000.000
<b>Total Obligaciones</b>			<b>6.154.641.635</b>
<b>Cargos por Obligaciones Financieras</b>			<b>13.619.903</b>
<b>Total Obligaciones Financieras</b>			<b>€ 6.168.261.538</b>

Las otras obligaciones financieras al 31 de marzo de 2018 son las siguientes:

Entidad	Fecha de Pago	Tasa	Marzo
			2018
			Saldo Final
B.N.C.R	06/03/2018	6,80%	103.053.204
B.N.C.R	06/03/2018	6,80%	99.741.756
B.N.C.R	06/03/2018	6,80%	105.661.123
B.N.C.R	06/03/2018	8,05%	40.138.624
B.N.C.R	05/03/2018	10,63%	204.196.238
B.N.C.R	05/03/2018	6,80%	157.404.727
B.N.C.R	05/03/2018	8,10%	198.705.796
B.P.D.C.	03/03/2018	7,50%	130.233.483
B.P.D.C.	03/03/2018	9,00%	193.000.062
B.P.D.C.	03/03/2018	9,00%	106.848.356
B.P.D.C.	03/03/2018	9,00%	100.355.032
B.P.D.C.	03/03/2018	9,00%	102.286.580
INFOCOOP	21/03/2018	10,00%	258.297.037
INFOCOOP	21/03/2018	12,00%	339.598.075
INFOCOOP	29/03/2018	10,00%	532.925.278
INFOCOOP	29/03/2018	10,00%	224.569.199
INFOCOOP	29/03/2018	10,00%	179.222.063
INFOCOOP	29/03/2018	10,00%	271.282.053
INFOCOOP	29/03/2018	10,00%	227.638.705
INFOCOOP	29/03/2018	10,00%	273.434.925
INFOCOOP	29/03/2018	10,00%	182.289.950
INFOCOOP	29/03/2018	10,00%	186.105.898
INFOCOOP	10/03/2018	10,00%	665.710.991
<b>Total Obligaciones</b>			<b>4.882.699.155</b>
<b>Cargos por Obligaciones Financieras</b>			<b>10.640.928</b>
<b>Total Obligaciones Financieras</b>			<b>€ 4.893.340.083</b>

## 9.10 Otras cuentas por pagar y provisiones

Las otras cuentas por pagar y provisiones son las siguientes:

	2019	2018	
	Marzo	Diciembre	Marzo
<b>Cuentas por pagar diversas:</b>			
Honorarios por pagar	599.056	599.056	599.056
Acreedores varios	178.208	889.275	0
Aportaciones Patronales por pagar	5.031.032	4.637.590	5.108.870
Aportaciones Laborales por pagar	1.979.626	1.821.218	2.006.300
Impuestos Retenidos por pagar	1.083.983	1.007.400	998.052
Otras Retenciones Tercero por pagar	93.482.030	28.514.229	14.147.091
Participaciones por Pagar	0	0	1.381.569
Vacaciones Acumuladas por pagar	7.231.833	6.123.249	6.408.270
Aguinaldo Acumulado por pagar	6.005.375	1.467.778	6.399.198
<b>Total</b>	<b>115.591.143</b>	<b>45.059.795</b>	<b>37.048.406</b>
<b>Provisiones</b>			
Provisiones por Obligaciones Patronales	3.933.282	938.791	4.205.837
Otras Provisiones	0	0	0
<b>Total</b>	<b>3.933.282</b>	<b>938.791</b>	<b>4.205.837</b>
<b>Total otras cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>€ 119.524.425</b>	<b>€ 45.998.586</b>	<b>€ 41.254.243</b>
<b>Otros Pasivos</b>			
Ingreso Diferido	15.899.405	28.401.225	15.465.535
Otros Pasivos	0	228.424	0
<b>Total</b>	<b>€ 15.899.405</b>	<b>€ 28.629.649</b>	<b>€ 15.465.535</b>

## 9.11 Patrimonio

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

	2019	2018	
	Marzo	Diciembre	Marzo
<b>Capital pagado ordinario</b>	<b>2.604.624.499</b>	<b>2.709.290.608</b>	<b>2.536.978.895</b>
<b>Ajustes al Patrimonio</b>	<b>4.249.811</b>	<b>5.728.423</b>	<b>-20882489</b>
Ajuste por valuación de Inversiones	4.249.811	15.649.077	-20882489
reserva de liquidez			
<b>Reservas Obligatorias</b>	<b>14.548.982</b>	<b>1.144.833</b>	<b>24.961.531</b>
Reserva de bienestar social	377.833	14.504.244	2.884.833
Reserva de educación	14.171.149	0	22.076.698
<b>Reservas Voluntarias</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Reserva legal</b>	<b>65.024.338</b>	<b>81.928.089</b>	<b>279.727.333</b>
<b>Total reservas patrimoniales</b>	<b>79.573.320</b>	<b>97.577.166</b>	<b>304.688.864</b>
<b>Resultado del Periodo</b>	<b>5.896.061</b>	<b>0</b>	<b>18.368.313</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>€ 2.694.343.691</b>	<b>€ 2.812.596.197</b>	<b>€ 2.839.153.583</b>

## 9.12 Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros

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

	2019		2018	
	Marzo	Enero - Marzo	Marzo	Enero - Marzo
Productos por Inversiones en Valores Disp. para la venta.	23.699	23.699	176.778	176.778
Productos por Valores y Depósitos Comprometidos	17.122.399	17.122.399	18.380.334	18.380.334
<b>Total ingresos financieros por inversiones</b>	<b>€ 17.146.097</b>	<b>€ 17.146.097</b>	<b>€ 18.557.112</b>	<b>€ 18.557.112</b>

## 9.13 Ingresos financieros por cartera de créditos

Los ingresos financieros por cartera de crédito son:

Tipo de cartera	2019		2018	
	Marzo	Enero - Marzo	Marzo	Enero - Marzo
Préstamos Crédito Vigente	375.107.761	375.107.761	359.494.747	359.494.747
Préstamos Crédito Vencido	190.163	190.163	177.523	177.523
<b>Total ingresos por cartera de crédito</b>	<b>€ 375.297.923</b>	<b>€ 375.297.923</b>	<b>€ 359.672.270</b>	<b>€ 359.672.270</b>

## 9.14 Ingresos por recuperación de activos

Los ingresos por recuperación de activos son:

Recuperación de activos	2019		2018	
	Marzo	Enero - Marzo	Marzo	Enero - Marzo
Recuperación de activos	35.274.997	35.274.997	7.678.882	7.678.882
Disminución por provisiones	0	0	7.986.663	7.986.663
Disminución por incobrabilidad de la cartera	0	0	0	0
<b>Total recuperación de activos</b>	<b>€ 35.274.997</b>	<b>€ 35.274.997</b>	<b>€ 15.665.545</b>	<b>€ 15.665.545</b>

## 9.15 Otros ingresos de operación

Los otros ingresos operativos son como sigue:

	2019		2018	
	Marzo	Enero - Marzo	Marzo	Enero - Marzo
Comisiones por servicios	13.806.419	13.806.419	276.475	276.475
Ingresos por Bienes Realizables	0	0	0	0
Otros ingresos	32.851.038	32.851.038	15.535.462	15.535.462
<b>Total</b>	<b>€ 46.657.457</b>	<b>€ 46.657.457</b>	<b>€ 15.811.937</b>	<b>€ 15.811.937</b>

## 9.16 Gastos financieros por obligaciones con el público

Los gastos financieros por obligaciones con el público consisten en:

	2019		2018	
	Marzo	Enero - Marzo	Marzo	Enero - Marzo
Cargos por captaciones a la vista	819.538	819.538	1.069.621	1.069.621
Cargos por captaciones ahorro a plazo	67.425.430	67.425.430	72.788.576	72.788.576
<b>Total Captaciones</b>	<b>€ 68.244.968</b>	<b>€ 68.244.968</b>	<b>€ 73.858.197</b>	<b>€ 73.858.197</b>

## 9.17 Gastos financieros por obligaciones con Entidades Financieras

Los gastos financieros por obligaciones financieras se detallan así:

	2019		2018	
	Marzo	Enero - Marzo	Marzo	Enero - Marzo
<b>Intereses sobre préstamos con:</b>				
Banco Popular (BPDC)	1.991.732	1.991.732	14.124.518	14.124.518
Banco Nacional de Costa Rica (BNCR)	30.414.173	30.414.173	16.765.795	16.765.795
Bancrédito	741.051	741.051	1.116.531	1.116.531
Infocoop	132.037.675	132.037.675	86.799.396	86.799.396
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>€ 165.184.631</b>	<b>€ 165.184.631</b>	<b>€ 118.806.240</b>	<b>€ 118.806.240</b>

## 9.18 Gasto por pérdidas por diferencias de cambios y UD

El gasto por diferencial cambiario neto se detalla así:

	2019		2018	
	Marzo	Enero - Marzo	Marzo	Enero - Marzo
<b>Gastos</b>				
Obligaciones con el Público	0	0	0	0
Disponibilidades	0	0	138.126	138.126
Gasto por diferencial cambiario	0	0	138.126	138.126
<b>Ingresos</b>				
Obligaciones con el Público				
Disponibilidades	74.998	74.998	0	0
Ingreso por diferencial cambiario	74.998	74.998	0	0
<b>Pérdida Neta por Diferencial Cambiario</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>€ 138.126</b>	<b>€ 138.126</b>
<b>Ganancia Neta por Diferencial Cambiario</b>	<b>€ 74.998</b>	<b>€ 74.998</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 9.19 Gastos por estimación de deterioro de activos

Se distribuyen de la siguiente manera:

Gastos por incobrabilidad en:	2019		2018	
	Marzo	Enero - Marzo	Marzo	Enero - Marzo
Cartera de crédito	52.808.460	52.808.460	18.374.562	18.374.562
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>€ 52.808.460</b>	<b>€ 52.808.460</b>	<b>€ 18.374.562</b>	<b>€ 18.374.562</b>

## 9.20 Gastos de personal

En el período los gastos de personal se detallan así:

	2019		2018	
	Marzo	Enero - Marzo	Marzo	Enero - Marzo
Sueldos y bonificaciones	55.986.388	55.986.388	58.151.978	58.151.978
Remuneraciones a directores y fiscales	5.886.902	5.886.902	5.061.551	5.061.551
Tiempo extraordinario	210.770	210.770	344.994	344.994
Decimotercer sueldo	4.681.819	4.681.819	4.911.581	4.911.581
Vacaciones	2.201.051	2.201.051	2.437.966	2.437.966
Cargas sociales patronales	13.107.222	13.107.222	13.672.538	13.672.538
Refrigerios	865.240	865.240	781.801	781.801
Vestimenta	583.656	583.656	281.621	281.621
Capacitaciones	0	0	0	0
Seguro para el personal	744.427	744.427	628.798	628.798
Fondo de Capitalización Laboral	1.685.455	1.685.455	1.758.149	1.758.149
Otros Gastos de Personal	1.146.194	1.146.194	1.852.811	1.852.811
<b>Total</b>	<b>€ 87.099.124</b>	<b>€ 87.099.124</b>	<b>€ 89.883.788</b>	<b>€ 89.883.788</b>

## 9.21 Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración fueron:

	2019		2018	
	Marzo	Enero - Marzo	Marzo	Enero - Marzo
Servicios externos	28.742.447	28.742.447	15.445.330	15.445.330
Movilidad y comunicaciones	10.038.458	10.038.458	6.100.272	6.100.272
Gastos de infraestructura	17.770.286	17.770.286	16.812.412	16.812.412
Gastos generales	18.995.894	18.995.894	16.126.964	16.126.964
<b>Total</b>	<b>€ 75.547.086</b>	<b>€ 75.547.086</b>	<b>€ 54.484.978</b>	<b>€ 54.484.978</b>

## 9.22 Otras Cuentas de Orden Deudoras

Las cuentas de orden se detallan a continuación:

	2019	2018	
	Marzo	Diciembre	Marzo
Créditos liquidados	929.016.596	887.218.022	605.964.672
Productos liquidados	98.330.664	98.704.507	75.376.525
Productos en suspenso	13.752.518	12.906.715	7.099.868
Cuenta deudora en poder entidad	4.338.898.238	4.338.898.238	4.516.069.636
Comisiones de confianza	112.669.597	112.669.597	123.103.595
<b>Total</b>	<b>€ 5.492.667.612</b>	<b>€ 5.450.397.079</b>	<b>€ 5.327.614.296</b>

## 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 31 de marzo de 2019, los aportes de los asociados ascendían a ¢2.604.624.499, y al 31 de diciembre de 2018, los aportes de asociados ascendían a ¢ 2.709.290.708, mientras que al 31 de marzo de 2018 los aportes de asociados ascendían a ¢2.536.978.895

## Nota 11. Vencimientos de activos y pasivos

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre y 31 de marzo de 2018, 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 31 de marzo de 2019

	A LA VISTA	DE 1 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
<b>Diferencia MN</b>	<b>291.331.882</b>	<b>-4.822.408</b>	<b>-70.649.072</b>	<b>-243.409.539</b>	<b>-645.668.524</b>	<b>-739.739.385</b>	<b>2.553.604.824</b>	<b>585.098.411</b>	<b>1.725.746.189</b>
<b>Recuperación de activos</b>	<b>462.974.662</b>	<b>236.866.742</b>	<b>37.299.622</b>	<b>103.871.104</b>	<b>319.093.403</b>	<b>224.020.734</b>	<b>8.573.114.581</b>	<b>585.098.411</b>	<b>10.542.339.259</b>
Disponibilidades	462.974.662	0	0	0	0	0	0	0	462.974.662
Encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	191.019.250	0	65.079.573	201.436.756	0	448.893.534	0	906.429.113
Cartera	0	45.847.492	37.299.622	38.791.531	117.656.646	224.020.734	8.124.221.048	585.098.411	9.172.935.484
<b>Recuperación de pasivos</b>	<b>171.642.780</b>	<b>241.689.150</b>	<b>107.948.693</b>	<b>347.280.643</b>	<b>964.761.927</b>	<b>963.760.119</b>	<b>6.019.509.757</b>	<b>0</b>	<b>8.816.593.069</b>
Obligaciones con el público	171.642.780	63.684.000	54.561.781	294.431.353	803.300.023	628.920.314	668.735.055	0	2.685.275.306
Obligaciones BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	52.519.286	53.386.913	52.849.290	161.461.904	334.839.805	5.350.774.702	0	6.005.831.900
Cargos por pagar	0	125.485.865	0	0	0	0	0	0	125.485.865
<b>Diferencia ME</b>	<b>23.221</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23.221</b>
<b>Recuperación de activos</b>	<b>23.221</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23.221</b>
Disponibilidades	23.221	0	0	0	0	0	0	0	23.221
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
<b>Recuperación de pasivos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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 2018

	A LA VISTA	DE 1 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
<b>Diferencia MN</b>	<b>-117.934.755</b>	<b>-242.446.153</b>	<b>-81.216.632</b>	<b>-348.953.849</b>	<b>-1.004.860.625</b>	<b>-837.333.340</b>	<b>4.000.442.511</b>	<b>357.400.470</b>	<b>1.725.097.628</b>
<b>Recuperación de activos</b>	<b>183.325.453</b>	<b>39.018.831</b>	<b>37.359.322</b>	<b>38.493.254</b>	<b>177.871.107</b>	<b>665.203.401</b>	<b>8.394.869.320</b>	<b>357.400.470</b>	<b>9.893.541.158</b>
Disponibilidades	154.803.561	0	0	0	0	0	0	0	154.803.561
Encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	28.521.892	0	0	0	60.000.000	418.618.632	445.271.057	0	952.411.581
Cartera	0	39.018.831	37.359.322	38.493.254	117.871.107	246.584.768	7.949.598.263	357.400.470	8.786.326.016
<b>Recuperación de pasivos</b>	<b>301.260.208</b>	<b>281.464.984</b>	<b>118.575.954</b>	<b>387.447.103</b>	<b>1.182.731.732</b>	<b>1.502.536.740</b>	<b>4.394.426.809</b>	<b>0</b>	<b>8.168.443.531</b>
Obligaciones con el público	301.260.208	79.770.520	37.882.860	306.754.009	940.652.449	1.018.378.175	480.044.785	0	3.164.743.005
Obligaciones BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	80.693.094	80.693.094	80.693.094	242.079.283	484.158.566	3.914.382.024	0	4.882.699.156
Cargos por pagar	0	121.001.370	0	0	0	0	0	0	121.001.370
<b>Diferencia ME</b>	<b>8.624.820</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.624.820</b>
<b>Recuperación de activos</b>	<b>8.624.820</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.624.820</b>
Disponibilidades	2.698.361	0	0	0	0	0	0	0	2.698.361
Encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	5.926.459	0	0	0	0	0	0	0	5.926.459
Cartera	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Recuperación de pasivos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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 marzo de 2018

	A LA VISTA	DE 1 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
<b>Diferencia MN</b>	<b>-10.839.705</b>	<b>873.655.554</b>	<b>-173.508.715</b>	<b>11.531.764</b>	<b>-538.198.038</b>	<b>-1.616.711.845</b>	<b>2.696.397.012</b>	<b>468.117.126</b>	<b>1.710.443.154</b>
<b>Recuperación de activos</b>	<b>231.763.479</b>	<b>1.307.688.552</b>	<b>37.777.079</b>	<b>142.061.677</b>	<b>184.464.680</b>	<b>243.663.715</b>	<b>8.259.876.783</b>	<b>468.117.126</b>	<b>10.875.413.091</b>
Disponibilidades	39.855.713	0	0	0	0	0	0	0	39.855.713
Encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	191.907.767	1.268.000.000		102.866.738	65.079.583	0	447.981.237	0	2.075.835.325
Cartera	0	39.688.552	37.777.079	39.194.939	119.385.097	243.663.715	7.811.895.546	468.117.126	8.759.722.054
<b>Recuperación de pasivos</b>	<b>242.603.184</b>	<b>434.032.998</b>	<b>211.285.793</b>	<b>130.529.912</b>	<b>722.662.718</b>	<b>1.860.375.560</b>	<b>5.563.479.771</b>	<b>0</b>	<b>9.164.969.937</b>
Obligaciones con el público	242.603.184	231.203.160	108.662.763	27.906.882	414.793.628	1.244.637.380	640.314.497	0	2.910.121.494
Obligaciones BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	102.623.031	102.623.030	102.623.030	307.869.090	615.738.180	4.923.165.274	0	6.154.641.635
Cargos por pagar	0	100.206.807	0	0	0	0	0	0	100.206.807
<b>Diferencia ME</b>	<b>683.174</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>683.174</b>
<b>Recuperación de activos</b>	<b>683.174</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>683.174</b>
Disponibilidades	683.174	0	0	0	0	0	0	0	683.174
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
<b>Recuperación de pasivos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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 31 de marzo de 2019

	DE 1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	DE 91 A 180 DIAS	DE 181 A 360 DIAS	DE 361 A 720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	TOTAL
<b>Diferencia MN</b>	<b>15.461.702.761</b>	<b>(122.224.961)</b>	<b>(876.658.014)</b>	<b>(249.145.540)</b>	<b>(118.129.286)</b>	<b>(901.682.024)</b>	<b>13.193.862.936</b>
<b>Recuperación de activos</b>	<b>24.647.117.149</b>	<b>267.281.291</b>	<b>2.294.884</b>	<b>453.483.301</b>	<b>9.179.536</b>	<b>45.623.870</b>	<b>25.424.980.031</b>
Inversiones	191.019.250	266.516.330	0	448.893.533	0	0	906.429.113
Cartera	24.456.097.898	764.961	2.294.884	4.589.768	9.179.536	45.623.870	24.518.550.918
<b>Recuperación de pasivos</b>	<b>9.185.414.388</b>	<b>389.506.252</b>	<b>878.952.898</b>	<b>702.628.841</b>	<b>127.308.822</b>	<b>947.305.894</b>	<b>12.231.117.095</b>
Obligaciones con el público	106.097.792	389.506.252	878.952.898	702.628.841	127.308.822	947.305.894	3.151.800.499
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	9.079.316.596	0	0	0	0	0	9.079.316.596
<b>Diferencia ME</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Recuperación de activos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0
Cartera	0	0	0	0	0	0	0
<b>Recuperación de pasivos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>Diferencia Recuperación Activos- Vec. Pasivos</b>	<b>15.461.702.761</b>	<b>(122.224.961)</b>	<b>(876.658.014)</b>	<b>(249.145.540)</b>	<b>(118.129.286)</b>	<b>(901.682.024)</b>	<b>13.193.862.936</b>
<b>Total Recuperación Activos Sensibles a Tasas</b>	<b>24.647.117.149</b>	<b>267.281.291</b>	<b>2.294.884</b>	<b>453.483.301</b>	<b>9.179.536</b>	<b>45.623.870</b>	<b>25.424.980.031</b>
<b>Total Recuperación Pasivos Sensibles a Tasas</b>	<b>9.185.414.388</b>	<b>389.506.252</b>	<b>878.952.898</b>	<b>702.628.841</b>	<b>127.308.822</b>	<b>947.305.894</b>	<b>12.231.117.095</b>

### Brechas en Moneda Nacional y Extranjera al 31 de diciembre de 2018

	DE 1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	DE 91 A 180 DIAS	DE 181 A 360 DIAS	DE 361 A 720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	TOTAL
<b>Diferencia MN</b>	<b>14.491.397.263</b>	<b>(48.266.218)</b>	<b>(461.104.028)</b>	<b>(1.299.987.009)</b>	<b>279.496.698</b>	<b>(898.979.168)</b>	<b>12.062.557.538</b>
<b>Recuperación de activos</b>	<b>23.902.978.335</b>	<b>104.396.521</b>	<b>2.294.674</b>	<b>69.668.931</b>	<b>457.159.932</b>	<b>50.209.014</b>	<b>24.586.707.407</b>
Inversiones	1.448.000.000	102.866.738	0	65.079.583	447.981.237	0	2.063.927.559
Cartera	22.454.978.335	1.529.783	2.294.674	4.589.348	9.178.695	50.209.014	22.522.779.848
<b>Recuperación de pasivos</b>	<b>9.411.581.072</b>	<b>152.662.739</b>	<b>463.398.702</b>	<b>1.369.655.940</b>	<b>177.663.234</b>	<b>949.188.182</b>	<b>12.524.149.869</b>
Obligaciones con el público	228.409.474	152.662.739	463.398.702	1.369.655.940	177.663.234	949.188.182	3.340.978.271
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	9.183.171.598	0	0	0	0	0	9.183.171.598
<b>Diferencia ME</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Recuperación de activos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0
Cartera	0	0	0	0	0	0	0
<b>Recuperación de pasivos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>Diferencia Recuperación Activos- Vec. Pasivos</b>	<b>14.491.397.263</b>	<b>(48.266.218)</b>	<b>(461.104.028)</b>	<b>(1.299.987.009)</b>	<b>279.496.698</b>	<b>(898.979.168)</b>	<b>12.062.557.538</b>
<b>Total Recuperación Activos Sensibles a Tasas</b>	<b>23.902.978.335</b>	<b>104.396.521</b>	<b>2.294.674</b>	<b>69.668.931</b>	<b>457.159.932</b>	<b>50.209.014</b>	<b>24.586.707.407</b>
<b>Total Recuperación Pasivos Sensibles a Tasas</b>	<b>9.411.581.072</b>	<b>152.662.739</b>	<b>463.398.702</b>	<b>1.369.655.940</b>	<b>177.663.234</b>	<b>949.188.182</b>	<b>12.524.149.869</b>

### Brechas en Moneda Nacional y Extranjera al 31 de marzo de 2018

	DE 1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	DE 91 A 180 DIAS	DE 181 A 360 DIAS	DE 361 A 720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	TOTAL
<b>Diferencia MN</b>	<b>13.412.711.980</b>	<b>(383.192.000)</b>	<b>(960.978.137)</b>	<b>(712.051.003)</b>	<b>(205.908.198)</b>	<b>(114.345.426)</b>	<b>11.036.237.215</b>
<b>Recuperación de activos</b>	<b>20.735.982.027</b>	<b>1.529.923</b>	<b>62.294.884</b>	<b>423.208.400</b>	<b>9.179.535</b>	<b>504.664.228</b>	<b>21.736.858.997</b>
Inversiones	0	0	60.000.000	418.618.632	0	445.271.057	923.889.689
Cartera	20.735.982.027	1.529.923	2.294.884	4.589.768	9.179.535	59.393.171	20.812.969.307
<b>Recuperación de pasivos</b>	<b>7.323.270.047</b>	<b>384.721.923</b>	<b>1.023.273.021</b>	<b>1.135.259.403</b>	<b>215.087.733</b>	<b>619.009.654</b>	<b>10.700.621.781</b>
Obligaciones con el público	138.352.782	384.721.923	1.023.273.021	1.135.259.403	215.087.733	619.009.654	3.515.704.516
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	7.184.917.265	0	0	0	0	0	7.184.917.265
<b>Diferencia ME</b>	<b>5.926.459</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.926.459</b>
<b>Recuperación de activos</b>	<b>5.926.459</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.926.459</b>
Inversiones	5.926.459	0	0	0	0	0	5.926.459
Cartera	0	0	0	0	0	0	0
<b>Recuperación de pasivos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>Diferencia Recuperación Activos- Vec. Pasivos</b>	<b>13.418.638.439</b>	<b>(383.192.000)</b>	<b>(960.978.137)</b>	<b>(712.051.003)</b>	<b>(205.908.198)</b>	<b>(114.345.426)</b>	<b>11.042.163.674</b>
<b>Total Recuperación Activos Sensibles a Tasas</b>	<b>20.741.908.486</b>	<b>1.529.923</b>	<b>62.294.884</b>	<b>423.208.400</b>	<b>9.179.535</b>	<b>504.664.228</b>	<b>21.742.785.456</b>
<b>Total Recuperación Pasivos Sensibles a Tasas</b>	<b>7.323.270.047</b>	<b>384.721.923</b>	<b>1.023.273.021</b>	<b>1.135.259.403</b>	<b>215.087.733</b>	<b>619.009.654</b>	<b>10.700.621.781</b>

## 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.