COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DE LA CONTRALORÍA GENERAL DE LA REPUBLICA. R.L. (COOPECO, R.L.)

- **Estados Financieros y Opinión de los Auditores**
- **Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**
- **Informe final**

ÍNDICE DEL CONTENIDO

	ÍNDICE
Opinión de los Auditores Independientes	3-6
Estados financieros	
Balance de Situación	7-8
Estado de Resultados	9-10-
Estado de Flujos de Efectivo	11-12
Estado de Cambios en el Patrimonio	13
Notas a los Estados Financieros	14-49

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados de la Contraloría General de la República, R.L. (COOPECO, R.L.), que comprenden el estado situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados, el estado de cambio en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el periodo terminado a dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera, de Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados de la Contraloría General de la República, R.L. (COOPECO, R.L.), al 31 de diciembre del 2019, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los periodos terminados a dicha fecha, de conformidad con las políticas contables establecidas en la nota 2.

Fundamentos de la Opinión con salvedades

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Cooperativa de conformidad con el artículo 9 de la Ley de Regulación de la Profesión del Contador Público y Creación del Colegio (Ley 1038); con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA, por sus siglas en inglés) que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros; y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

Tal y como se detalla en la nota 2.9, los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 fueron elaborados por la administración de la Cooperativa, según las disposiciones contables y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras, por lo que difieren en ciertos aspectos, con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera. Para el periodo 2019 se da la exclusión de la Cooperativa de la regulación establecida por los entes antes citados, por lo que la Cooperativa modifica las políticas contables que se apartaban de las Normas Internacionales de Información Financiera, tales como: reconocimiento de estimaciones de cartera de crédito, reconocimiento de estimaciones de cuentas por cobrar y reconocimiento de depreciación de los bienes realizables, entre otros. Debido a esta situación la información financiera del periodo 2018 no es adecuada para fines comparativos.

Los estados financieros sin consolidar han sido preparados en apego a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y según las disposiciones establecidas por la Ley de Asociaciones Cooperativas, la cual faculta a las Cooperativas a aplicar tratamientos contables a ciertas transacciones que se diferencian de lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Por lo tanto, los estados financieros podrían no ser adecuados para otros fines. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las políticas contables establecidas en la nota 2 y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Cooperativa de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de la entidad en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Cooperativa de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de

Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Cooperativa.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Cooperativa deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Cooperativa una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado No. 5607
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2020.

San José, 24 de enero de 2020.

"Timbre de Ley número 6663 por ¢1000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original de este documento".

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DE LA CONTRALORÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA, R.L.
(COOPECO, R.L.)
BALANCES GENERALES
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(en colones sin céntimos)

	Notas	2019	2018
Activos			
Disponibilidades	**3 / 9.1**	**294.106.643**	**40.538.887**
Efectivo		17.079.929	15.009.281
Entidades financieras del país		277.026.714	25.529.606
Inversiones en instrumentos financieros:	**4 / 9.2**	---	**2.075.835.326**
Disponibles para la venta		---	2.063.927.559
Productos por cobrar		---	11.907.767
Cartera de créditos	**5.1 / 9.3**	**6.654.559.257**	**8.433.318.303**
Créditos vigentes	**5.3**	5.995.517.614	8.158.618.855
Créditos vencidos	**5.3**	671.568.906	452.967.793
Créditos en cobro judicial	**5.3 / 5.4 / 5.5**	74.504.772	105.290.275
Productos por cobrar		52.382.360	42.845.131
(Estimación por deterioro)	**5.2**	(139.414.395)	(326.403.751)
Cuentas y comisiones por cobrar	**9.4**	**140.260.996**	**114.525.140**
Otras cuentas por cobrar		162.910.996	116.175.140
(Estimación por deterioro)		(22.650.000)	(1.650.000)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	**9.5**	**501.800**	**501.800**
Bienes realizables		**66.833.606**	**18.729.082**
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		66.833.606	49.744.376
(Estimación por deterioro y disposición legal)		---	(31.015.294)
Inmuebles. mobiliario y equipo (neto)	**9.6**	**874.533.056**	**906.970.806**
Otros activos	**9.7**	**459.798.259**	**444.871.274**
Activos intangibles		52.833.059	82.966.816
Otros activos		406.965.200	361.904.458
Total de activos		**8.490.593.617**	**12.035.290.618**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DE LA CONTRALORÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA, R.L.
(COOPECO, R.L.)
BALANCES GENERALES
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(en colones sin céntimos)

	Notas	2019	2018
Pasivos			
Obligaciones con el público:	**9.8**	---	**2.996.708.399**
A la vista	**8**	---	242.603.184
A plazo	**8**	---	2.667.518.310
Cargos financieros por pagar		---	86.586.905
Obligaciones con entidades	**9.9**	**5.514.631.966**	**6.168.261.538**
A plazo		1.307.875.027	1.545.547.534
Otras obligaciones con entidades		4.189.089.970	4.609.094.101
Cargos financieros por pagar		17.666.968	13.619.903
Cuentas por pagar y provisiones:	**9.10**	**100.950.164**	**45.998.586**
Provisiones		907.219	938.791
Otras cuentas por pagar diversas		100.042.945	45.059.795
Otros pasivos:	**9.10**	**8.194.258**	**28.629.649**
Ingresos diferidos		8.194.258	28.401.225
Otros pasivos		---	228.424
Total de pasivos		**5.623.776.388**	**9.239.598.172**
Patrimonio			
Capital social:	**9.11 / 10**	**2.764.371.207**	**2.709.290.608**
Capital cooperativo		2.764.371.207	2.709.290.608
Ajuste por valuación de inversiones reserva de liquidez		---	5.728.423
Reservas patrimoniales	**9.11**	102.446.023	80.673.415
Total de patrimonio		**2.866.817.230**	**2.795.692.446**
Total del pasivo y patrimonio		**8.490.593.617**	**12.035.290.618**
Otras cuentas de orden	**9.23**	**5.540.567.080**	**5.450.397.079**
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		**5.540.567.080**	**5.337.727.482**
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		---	112.669.597

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Carlos Solís Meza	Roxana Villarreal Lizano	Eugenio Mata Rivera
Gerente	**Contadora General**	**Auditor Interno**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DE LA CONTRALORÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA, R.L.
(COOPECO, R.L.)
ESTADOS DE RESULTADOS
Para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(en colones sin céntimos)

	Notas	2019	2018
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		1.052.815	613.157
Por inversiones en instrumentos financieros	**9.13**	45.920.354	74.073.892
Por cartera de créditos	**9.14**	1.306.805.800	1.432.520.842
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		114.782	---
Por otros ingresos financieros		19.492.328	---
Total de ingresos financieros		**1.373.386.078**	**1.507.207.891**
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	**9.17**	172.395.320	301.757.010
Por obligaciones con entidades financieras	**9.18**	589.035.685	473.130.526
Por pérdidas por diferencias de cambios y UD	**9.19**	195.328	230.230
Por otros gastos financieros		7.384.410	320.679
Total de gastos financieros		**769.010.743**	**775.438.445**
Por estimación de deterioro de activos	**9.20**	229.947.334	355.545.978
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	**9.15**	278.784.907	45.164.526
Resultado financiero		**653.212.908**	**421.387.994**
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		16.499.873	4.575.839
Por bienes realizables		86.548.459	---
Por otros ingresos operativos		138.036.978	71.148.358
Total otros ingresos de operación	**9.16**	**241.085.310**	**75.724.197**
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		21.160.824	30.051.190
Por bienes realizables		59.050.941	25.027.859
Por provisiones		16.367.523	12.715.729
Por otros gastos operativos		122.108.376	52.616.587
Total otros gastos de operación		**218.687.664**	**120.411.365**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DE LA CONTRALORÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA, R.L.
(COOPECO, R.L.)
ESTADOS DE RESULTADOS
Para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(en colones sin céntimos)

	Notas	2019	2018
Resultado operacional bruto			
Gastos administrativos		**675.610.554**	**376.700.826**
Por gastos de personal	**9.21**	338.066.375	348.435.829
Por otros gastos de administración	**9.22**	311.211.827	242.967.992
Total, gastos administrativos		**649.278.202**	**591.403.821**
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad		**26.332.352**	**(214.702.995)**
Participaciones sobre la utilidad		1.184.956	---
Resultado periodo antes reservas obligatorias		**25.147.396**	**(214.702.995)**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Carlos Siles Meza	Roxana Villarreal Lizano	Eugenio Mata Rivera
Gerente	**Contadora General**	**Auditor Interno**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DE LA CONTRALORÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA, R.L.
(COOPECO, R.L.)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(en colones sin céntimos)

	Nota	2019	2018
Flujo de Efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		25.147.396	(214.702.995)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		**(161.202.065)**	**116.329.845**
Ganancias o perdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		(31.015.294)	(4.360.889)
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		---	308.319
Perdidas por estimación y deterioro cartera créditos		(186.989.356	21.572.959
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		---	49.229.903
Pérdidas por otras estimaciones		21.000.000	(350.319)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		(31.571)	(127.856)
Participaciones sobre la utilidad		1.184.956	---
Ajuste por valuación de inversiones		(5.728.423)	---
Depreciaciones y amortizaciones		40.377.623	49.707.759
Variación en los activos (aumento) o disminución.		**1.882.674.898**	**(180.405.439**
Valores negociables		---	24.863.972
Créditos y avances de efectivo		1.965.748.402	(81.034.014
Bienes realizables		(17.089.229)	21.082.313
Productos por cobrar		0	(3.666.756
Cuentas por cobrar		(46.735.856)	
Otros activos		(19.248.419)	(141.650.954
Variación neta en los pasivos aumento o (disminución)		**(2.961.976.498**	**(222.638.064**
Obligaciones a la vista y a plazo		(2.910.121.494)	(196.515.289)
Otras cuentas por pagar y provisiones		55.167.291	13.588.535
Productos por pagar		(86.586.905)	(5.472.629)
Otros pasivos		(20.435.390)	(34.238.681)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación:		**(1.215.356.269**	**(501.416.653)**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DE LA CONTRALORÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA, R.L.
(COOPECO, R.L.)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(en colones sin céntimos)

	Nota	2019	2018
Flujos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		2.075.835.326	(917.464.738
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(8.362.328)	(26.508.031)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		**2.067.472.998**	**(943.972.769)**
Flujos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		---	1.296.707.315
Pago de obligaciones		(653.629.572)	---
Pago de dividendos		---	(3.286.157)
Aportes de capital recibidos en efectivo		55.080.599	96.813.418
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		**(598.548.973)**	**1.390.234.576**
Cambio neto de efectivo		**253.567.756**	**(55.154.846)**
Efectivo y equivalentes al inicio		**40.538.887**	**95.693.733**
Efectivo y equivalentes al final	**3**	**294.106.643**	**40.538.887**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Carlos Siles Meza	Roxana Villarreal Lizano	Eugenio Mata Rivera
Gerente	**Contadora General**	**Auditor Interno**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DE LA CONTRALORÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA, R.L. (COOPECO, R.L.)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(en colones sin céntimos)

Detalle	Notas	Capital social	Ajustes al Patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 01 de enero 2019		**2.709.290.607**	**5.728.423**	**80.673.416**	**---**	**2.795.692.446**
Resultado período 2019		---	---	---	25.147.396	25.147.396
Retiro de capital según estatuto		(137.095.715)	---	---	---	(137.095.715)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		---	---	1.886.164	(5.260.953)	(3.374.789)
Reserva legal (Asamblea 2019)		---	---	19.886.443	(19.886.443)	---
Capital pagado adicional		192.176.315	---	---	---	192.176.315
Ajuste por valuación de Inversiones reserva de liquidez		---	(5.728.423)	---	---	(5.728.423)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	**9.11**	**2.764.371.207**	**---**	**102.446.023**	**---**	**2.866.817.229**
Saldos al 01 de enero 2018		**2.605.277.576**	**---**	**308.994.539**	**2.596.064**	**2.916.868.179**
Resultado período 2018		---	---	---	(214.702.995)	(214.702.995)
Retiro de capital según estatuto		(150.218.760)	---	---	(2.596.064)	(152.814.824)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		---	---	(228.321.124)	214.702.995	(13.618.129)
Capital pagado adicional		254.231.792	---	---	---	254.231.792
Ajuste por valuación de Inversiones reserva de liquidez		---	5.728.423	---	---	5.728.423
Saldos al 31 de diciembre de 2018	**9.11**	**2.709.290.608**	**5.728.423**	**80.673.415**	**---**	**2.795.692.446**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Carlos Siles Meza	Roxana Villarreal Lizano	Eugenio Mata Rivera
Gerente	**Contadora General**	**Auditor Interno**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DE LA CONTRALORÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA, R.L.
(COOPECO, R.L.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

Nota 1. Información general

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 31 de diciembre de 2019, el recurso humano está integrado por un grupo de 17 colaboradores, para el periodo 2018 el recurso humano era de 19 colaboradores.

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

Base de preparación:

Los estados financieros sin consolidar han sido preparados en apego a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y según las disposiciones establecidas por la Ley de Asociaciones Cooperativas, la cual faculta a las Cooperativas a aplicar tratamientos contables a ciertas transacciones que se diferencian de lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Dentro de las diferencias relevantes se detallan:

1. La Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo, faculta a las Asociaciones Cooperativas a que apliquen la corrección monetaria para restaurar el valor monetario de los certificados de aportación de sus asociados. Esta corrección monetaria difiere de lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. El Instituto Nacional de Fomento Cooperativo ha emitido el reglamento para uso de la Reserva de Educación, donde establece que los aumentos de esta podrían darse por:

- Los beneficios indirectos y los excedentes producidos por operaciones realizadas con no asociados.
- Los ingresos provenientes de las cuotas de admisión, una vez cubiertos los gastos de organización, constitución, e inscripción de la Cooperativa y en el porcentaje que establezcan los Estatutos.
- Las donaciones, legados, herencias u otros ingresos obtenidos por la Cooperativa para aplicarlos exclusivamente en educación.

Estos tratamientos contables difieren de lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

2.2.1 Cartera de crédito y la respectiva estimación de incobrabilidad según Acuerdo SUGEF 1-05 hasta el 30 de setiembre de 2019.

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
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%

2.2.2 Cartera de crédito y la respectiva estimación de incobrabilidad Metodología orientada NIIF 9 a partir de octubre de 2019

Mediante acuerdo del Consejo de Administración en sesión extraordinaria 04-2019 se aprueba la Metodología de transición para la valuación de cartera hacia la NIIF9. Este cambio de política contable se establece para la valuación de cartera una vez se contó con la aprobación de SUGEF el 18 de octubre de 2019, mediante oficio SGF-3218-2019- SGF-CONFIDENCIAL-201901742.

Bajo las definiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y considerando que la cooperativa a partir de la aprobación del cambio de modelo de negocios debe contar con una metodología que se oriente al estándar internacional definido, es con ello que la valuación de cartera considera los siguientes considerandos:

1. Los activos financieros, con excepción de las cuentas por cobrar comerciales deben medirse en el momento del reconocimiento inicial, por su valor razonable. En caso de existir costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo, éstos se contabilizarán en el resultado del periodo cuando estos se midan a su valor razonable. Si el activo se mide a su costo amortizado, dichos costos forman parte del activo.

2. Los activos en su medición se consideran a su costo amortizable si cumplen las siguientes condiciones:

    i. El activo se conserva dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales.
    ii. Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe principal pendiente.

Para la determinación de la valuación de la cartera se establecen las categorías de riesgo por operación aspecto que no cambia a lo dispuesto en el Acuerdo SUGEF 1-05 (como referencia externa) y se rige mediante la siguiente matriz de valuación:

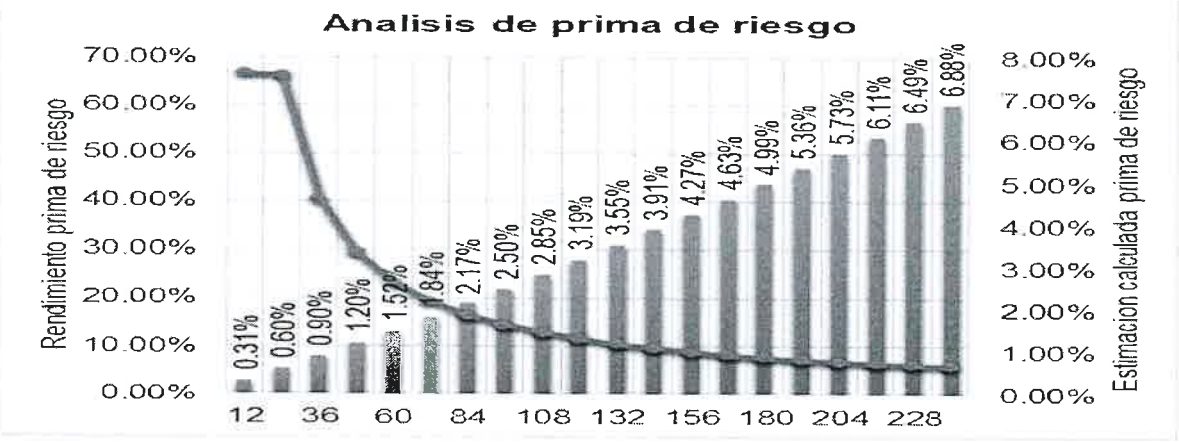
Categoría de Riesgo	Rangos de mora	Nivel Capacidad pago	CPH SUGEF	CPH COOPECO
A1	<=30	1	1	1
A2	<=30	>1	>1	>1
B1	>30 <=60	1	1	1
B2	>30 <=60	>1	>1	>1
C1	>60 <=90	1	1	1
C2	>60 <=90	>1	>1	>1
D	>90 <=120	1 a 4	1 a 3	1 a 3
E	>120	1 a 4	1 a 3	1 a 3

Considerando las categorías de riesgo estimadas en la matriz anterior se procede a establecer las estimaciones de cartera mediante los siguientes supuestos:

1. Tasa ponderada: 15.56%
2. Plazo ponderado: 166 meses
3. Edad actuarial de los asociados considerados en la muestra: 52 años

MEDIDAS DE POSICION Y VARIABILIDAD						
	TOTAL		HOMBRES		MUJERES	
Promedio	51.66	años	53.67	años	48.11	años
Desv. Est.	24.34	años	9.80	años	13.03	años
COV.	47.11%		18.26%		27.09%	
Moda	61	años	59	años	61	años
Percentil 25	38	años	41	años	36	años
Percentil 50	52	años	54	años	46	años
Percentil 75	60	años	61	años	57	años
Personas	465		297		168	

4. Prima de riesgo descontada con los criterios anteriores, donde se considera como. la porción de la rentabilidad de nuestros productos de crédito que refleja la compensación para la cooperativa entre el riesgo de pérdida y la rentabilidad.



5. Con las consideraciones anteriores se proceden a realizar ajustes a los mitigadores, correspondientes se realizan los siguientes ajustes de las garantías según el producto de crédito:

TIPOS DE GARANTÍAS	% mitigador
LETRAS/ PAGARE CODEUDOR	45%
HIPOTECARIA	85%
FIDUCIARIA	45%
CAPITAL SOCIAL	5%
LETRAS/ PAGARE	0%
PRENDARIA	75%

6. Considerando los supuestos anteriores se determina la siguiente matriz de estimaciones de cartera aplicadas:

Categoría de Riesgo	Valor ajustado garantía	Estimación Genérica	Estimación especifica cubierta	Estimación especifica descubierta
A1	Articulo 14	0.155%	0.155%	0.00%
A2	Articulo 14	0.155%	0.155%	0.00%
B1	Articulo 14	0.00%	0.155%	5%
B2	Articulo 14	0.00%	0.155%	10%
C1	Articulo 14	0.00%	0.155%	25%
C2	Articulo 14	0.00%	0.155%	50%
D	Articulo 14	0.00%	0.50%	75%
E	Articulo 14	0.00%	0.50%	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 diciembre de 2019 Coopeco, R.L. mantiene 14 créditos con atraso superior a los 180 días.

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.

Al 31 de diciembre de 2019 Coopeco R.L. Posee dos bienes realizables.

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.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 fueron elaborados por la administración de la Cooperativa, según las disposiciones contables y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras, por lo que difieren en ciertos aspectos, con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera. Para el periodo 2019 se da la exclusión de la Cooperativa de la regulación establecida por los entes antes citados, por lo que la Cooperativa modifica las políticas contables que se apartaban de las Normas Internacionales de Información Financiera, tales como:

Reconocimiento de estimaciones de cartera de crédito:

Se cambia la política de reconocimiento de estimaciones por incobrabilidad según la normativa SUGEF 1-05, a la determinación de la misma bajo una metodología de cálculo de deterioro de la cartera, según lo normado por la NIIF 9 "Instrumentos financieros".

Reconocimiento de estimaciones por incobrables de las cuentas por cobrar: la normativa SUEGEF 1-05, establecía el reconocimiento de la estimación para cuentas por cobrar, basado en la aplicación de porcentajes ya fijados, para e periodo 2019, la cooperativa cambia el método de reconocimiento según la probabilidad de no recuperación, según la NIIF 9.

Sobre bienes realizables la normativa contable establecida por la SUGEF, normaba el reconocimiento de depreciación de los bienes realizables durante un periodo de 2 años, hasta estimar el 100% del valor del bien. En cumplimiento de la NIIF 5, la Cooperativa modifica dicha política y determina el valor del bien comparando el costo del mismo con el valor de mercado del bien.

Cooopeco, R.L. considera la aplicación retroactiva del cambio en las políticas contables y establece que la realización de esta es impracticable y considera que para una mejor presentación de los hechos suscitados en el periodo 2019, la presentación de los estados financieros es adecuada.

2.10 Errores

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 aplican entre enero de 2019 a setiembre de 2019

Las NIIF 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

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 este 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 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre 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
Compra	¢570.09	¢604.39
Venta	¢576.49	¢611.75

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.

Nota 3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

		2019	2018
Efectivo y valores en tránsito		17.079.929	15.009.281
Depósitos a la vista entidades financieras del país		277.026.714	25.529.606
Saldo Disponibilidades	¢	**294.106.643**	**40.538.887**

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

		2019	2018
Entidades Financieras Públicas del País		---	2.063.927.559
Productos por Cobrar Entid. Financ. Púb.País		---	11.907.767
Saldo de Inversiones por sector	¢	---	**2.075.835.326**

Nota 5. Cartera de créditos

5.1 Cartera de crédito originada por la entidad

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, todos los préstamos son originados por Coopeco, R.L, no existiendo cartera comprada.

		2019	2018
Cartera de crédito vigente propia		5.995.517.614	8.158.618.855
Cartera de crédito vencida propia		671.568.906	452.967.793
Cartera de crédito cobro judicial		74.504.772	105.290.275
Productos por cobrar cartera de crédito		52.382.360	42.845.131
Estimación para créditos incobrables		(139.414.395)	(326.403.751)
Total Cartera de Créditos	¢	**6.654.559.257**	**8.433.318.303**

5.2 Estimación para créditos incobrables

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

	2019	2018
Saldo al inicio del año	**(326.403.751)**	**(314.169.208)**
Más o Menos:		
Cancelación de créditos incobrables	254.922.476	397.438.708
Estimación cargada a los resultados	(37.475.295)	(322.961.768)
Estimación cargada por créditos	(30.310.173)	(26.883.014)
Traslado de otras estimaciones	---	(2.500.000)
Traslado recuperación incobrables	(147.652)	(21.529.779)
Traslado de asociados expulsado	---	(1.410.842)
Traslado de estimación bien en dación de pago	---	(20.498.840)
Traslado de otras provisiones	---	(13.889.008)
Saldo al final del periodo ¢	**(139.414.395)**	**(326.403.751)**

5.3 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito

5.3.01 Concentración de la cartera por tipo de garantía

	2019	2018
Fiduciaria	790.301.291	1.142.859.986
Ahorros	8.431.672	460.356.920
Sin Fiador	3.427.876.128	3.422.373.926
Hipotecaria	2.511.625.879	3.691.286.091
Prendaria	3.356.322	---
Total Cartera ¢	**6.741.591.292**	**8.716.876.923**

5.3.02 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

	2019	2018
Vivienda	3.050.214.756	2.579.909.856
Consumo	3.688.020.214	6.136.967.067
Vehículos	3.356.322	---
Total Cartera ¢	**6.741.591.292**	**8.716.876.923**

5.3.03 Morosidad de la cartera de crédito

	2019	2018
De 0 a 30 días	6.170.587.526	8.410.597.396
De 31 a 60 días	222.653.928	102.800.551
De 61 a 90 días	16.731.551	7.909.135
De 91 a 120 días	7.994.563	13.917.101
De 121 a 180 días	41.581.173	31.347.503
Más de 180 días	207.537.779	45.014.962
Cobro Judicial	74.504.772	105.290.275
Total de Cartera ¢	**6.741.591.292**	**8.716.876.923**

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

	2019	2018
Operaciones	**625**	**958**
De 0% a 5%	6.741.591.292	8.716.876.923
De 5% a 10%	---	---
De 10% a 15%	---	---
De 15% a 20%	---	---
Más de 20%	---	---
Cartera de Crédito Bruta ¢	**6.741.591.292**	**8.716.876.923**

5.4 Monto y número de los préstamos sin acumulación de intereses

	2019	2018
Operaciones	**14**	**20**
Préstamos sin acumulación de intereses	74.504.772	12.906.715
Corrección de préstamos sin acumulación intereses	---	92.383.560
Total préstamos sin acumulación de intereses ¢	**74.504.772**	**105.290.275**

5.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

Coopeco, R.L al 31 de diciembre de 2019, mantiene 2 operaciones en proceso de cobro judicial, que representa un 1.10% de la cartera de crédito, mientras que al 31 de diciembre de 2018 mantiene 7 operaciones en proceso de cobro judicial, que representa un 1.21% de la cartera de crédito.

Nota 6. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

		2019	2018
Inversiones (Reserva de Liquidez)		---	1.818.847.975
Cartera de Créditos (Pagarés)		3.400.250.372	3.050.922.351
Cartera de Créditos (Hipotecas)		1.966.386.115	1.287.975.887
Total Activos Cedidos en Garantía	¢	**5.366.636.487**	**6.157.746.213**

Nota 7. Posición en monedas extranjeras

La posición monetaria en monedas extranjeras se detalla así:

	2019	2018
Activos		
Disponibilidades	585.978	683.174
Total de activos	585.978	683.174
Pasivos		
Obligaciones con el público	---	---
Total pasivos	---	---
Exceso de activos sobre pasivos	**585.978**	**683.174**

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 diciembre de 2019 y 31 de diciembre 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	
		Saldo	Cant.	Saldo	Cant.
Obligaciones con el Público a la Vista					
Depósitos con el público a la vista		---	---	242.603.184	3.463
Total Obligaciones con el Público a la Vista		---	---	**242.603.184**	**3.463**
Obligaciones con el Público a Plazo					
Depósitos de ahorro plazo		---	---	458.325.488	408
CDPs a plazo		---	---	2.209.192.822	208
Total Obligaciones con el Público a Plazo		---	---	**2.667.518.310**	**616**
Total Obligaciones con el Público	¢	---	---	**2.910.121.494**	**4.079**

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 diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

9.1 Disponibilidades

Las disponibilidades se componen de:

	2019	2018
Efectivo	17.079.929	15.009.281
Cuentas corrientes	277.026.714	25.529.606
Total Disponibilidades ¢	**294.106.643**	**40.538.887**

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

Intermediario	Instrumento	Rendimiento	2019	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**
Total			---	**2.075.835.326**

9.3 Cartera de créditos

La cartera de crédito se detalla como sigue:

	2019	2018
Créditos vigentes	876.612.824	3.917.414.750
Créditos vencidos	423.837.210	355.273.660
Créditos en cobro judicial	74.504.771	105.290.275
Cartera restringida vigente	5.118.904.790	4.241.204.105
Cartera restringida vencida	247.731.697	97.694.133
Productos por cobrar cartera de crédito	52.382.360	42.845.131

		2019	2018
Estimación por deterioro e incobrabilidad		(139.414.395)	(326.403.751)
Total	¢	**6.654.559.257**	**8.433.318.303**

9.4 Cuentas y Comisiones por cobrar

Las cuentas y los productos por cobrar se detallan así:

		2019	2018
A terceros		132.697.118	79.876.024
A Ins por reclamos SF		8.000.000	28.000.000
Asociados		7.086.876	6.996.461
Robo asociados		22.892	12.740
Vida		1.354.110	1.289.915
Demandas		13.750.000	---
Estimación por incobrabilidad		(22.650.000)	(1.650.000)
Total	¢	**140.260.996**	**114.525.140**

9.5 Participación en el capital de otras empresas

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

		2019	2018
Coopeande 1		500	500
Coopeservidores R.L		1.500	1.500
Fecoopse R.L		487.396	487.396
Coopenae R.L.		12.404	12.404
Total	¢	**501.800**	**501.800**

9.6 Inmuebles. mobiliario y equipo

El detalle de la propiedad, mobiliario y equipo en uso al 30 de setiembre de 2019 se detalla así:

2019

Descripción	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros	Saldo Final
Terreno	149.962.147	---	---	149.962.147
Mobiliario y equipo de oficina	253.205.967	4.776.187	729.763	257.252.390
Equipo de cómputo	74.496.192	3.586.142	1.208.939	76.873.395
Edificio	785.338.366	---	---	785.338.366
Sub-Total	**1.263.002.672**	**8.362.328**	**1.938.702**	**1.269.426.298**

Descripción	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros	Saldo Final
Menos: depreciación acumulada	(356.031.866)	(38.861.375)	---	(394.893.241)
Total	**906.970.806**	**(30.499.047)**	**1.938.702**	**874.533.057**

2018

Descripción	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros	Saldo Final
Terreno	136.711.313	13.250.834	---	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	---	785.338.366
Sub-Total	**1.236.494.641**	**28.242.783**	**1.734.752**	**1.263.002.672**
Menos: depreciación acumulada	(309.177.225)	(46.854.641)	---	(356.031.866)
Total	**927.317.416**	**(18.611.858)**	**1.734.752**	**906.970.806**

9.7 Otros activos

Los otros activos se componen de:

	2019	2018
Activos Intangibles:		
Software Neto	52.833.059	82.966.816
Otros activos:		
Gastos pagados por anticipado	233.386.065	210.560.051
Cargos diferidos	103.045.327	71.908.675
Bienes diversos	51.372.143	51.440.460
Operaciones pendientes imputación	17.561.167	26.394.774
Otros activos restringidos	1.600.498	1.600.498
Total ¢	**459.798.259**	**444.871.274**

9.8 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan así:

	2019	2018
Captaciones a la vista		
Captaciones a la vista	---	242.603.184
Captaciones a plazo	---	**242.603.184**
Captaciones a plazo	---	2.667.518.310
Cargos por pagar por obligaciones	---	86.586.905
Captaciones a plazo	---	**2.754.105.215**

		2019	2018
Total Captaciones	¢	---	**2.996.708.399**

9.9 Obligaciones con Entidades

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

Entidad	Fecha de Pago	Tasa	2019	2018
B.N.C.R	6 01 2019	6,70%	85.837.690	95.909.593
B.N.C.R	6 01 2019	6,70%	82.859.639	92.736.577
B.N.C.R	6 01 2019	6,70%	88.009.945	98.336.733
B.N.C.R	6 01 2019	8,00%	34.962.497	38.006.645
B.N.C.R	5 01 2019	10,53%	180.972.185	194.763.354
B.N.C.R	5 01 2019	6,70%	130.931.603	146.434.798
B.N.C.R	5 01 2019	7,95%	169.489.533	186.651.792
B.N.C.R	5 01 2019	10,53%	149.152.088	161.252.004
B.P.D.C.	12 01 2019	7,45%	90.100.330	113.672.950
B.P.D.C.	3 01 2019	8,95%	104.085.810	156.604.801
B.P.D.C.	3 01 2019	8,95%	76.063.773	94.248.922
B.P.D.C.	3 01 2019	8,95%	56.570.957	82.433.076
B.P.D.C.	3 01 2019	8,95%	58.838.979	84.496.291
INFOCOOP	21 01 2019	10,00%	234.650.371	248.764.244
INFOCOOP	21 01 2019	10,00%	123.141.081	253.241.729
INFOCOOP	29 01 2019	12,00%	456.723.865	502.205.839
INFOCOOP	29 01 2019	10,00%	192.458.712	211.624.345
INFOCOOP	29 01 2019	10,00%	153.595.629	168.891.156
INFOCOOP	29 01 2019	10,00%	232.492.233	255.644.528
INFOCOOP	29 01 2019	10,00%	195.089.319	214.516.916
INFOCOOP	29 01 2019	10,00%	234.337.272	257.673.302
INFOCOOP	29 01 2019	10,00%	156.224.848	171.782.201
INFOCOOP	29 01 2019	10,00%	159.495.165	175.378.186
INFOCOOP	29 01 2019	10,00%	625.180.290	649.371.653
INFOCOOP	5 01 2019	11,00%	696.424.465	750.000.000
INFOCOOP	5 01 2019	9,00%	729.276.720	750.000.000
Total Obligaciones			**5.496.964.998**	**6.154.641.635**
Cargos por Obligaciones Financieras			**17.666.968**	**13.619.903**
Total Obligaciones Financieras			**5.514.631.967**	**6.168.261.538**

9.10 Otras cuentas por pagar y provisiones

Las otras cuentas por pagar y provisiones son las siguientes:

		2019	2018
Cuentas por pagar diversas:			
Honorarios por pagar		---	599.056
Acreedores varios		1.334.535	889.275
Aportaciones patronales por pagar		4.629.829	4.637.590
Aportaciones laborales por pagar		1.818.172	1.821.218
Impuestos retenidos por pagar		1.081.818	1.007.400
Otras retenciones tercero por pagar		52.179.863	28.514.229
Participaciones por pagar		1.184.956	---
Vacaciones acumuladas por pagar		2.427.005	6.123.249
Aguinaldo acumulado por pagar		1.448.180	1.467.778
Otras cuentas por pagar		33.938.587	---
Total		**100.042.945**	**45.059.795**
Provisiones			
Provisiones por obligaciones patronales		907.219	938.791
Total		**907.219**	**938.791**
Total otras cuentas por pagar y provisiones	¢	**100.950.164**	**45.998.586**
Otros Pasivos			
Ingreso diferido		8.194.258	28.401.225
Otros pasivos		---	228.424
Total		**8.194.258**	**28.629.649**

9.11 Patrimonio

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

		2019	2018
Capital pagado ordinario		**2.764.371.207**	**2.709.290.608**
Ajustes al Patrimonio		**---**	**5.728.423**
Reservas Obligatorias		**15.040.501**	**15.649.077**
Reserva de bienestar social		1.508.844	1.144.833
Reserva de educación		13.531.658	14.504.244
Reserva legal		**67.539.077**	**279.727.333**
Total reservas patrimoniales		**82.579.579**	**295.376.410**
Resultado del Periodo		**19.866.443**	**(214.702.995)**
Total Patrimonio	¢	**2.866.817.229**	**2.795.692.446**

9.12 Distribución del resultado del periodo

	2019	2018
Utilidad Bruta del Periodo	**26.332.352**	**---**
Menos:		
Fecoopse 1%	263.324	---
Cenecoop 1,5%	394.984	---
Conacoop 1%	263.324	---
Cenecoop-Coopeco 1%	263.324	---
Total Participaciones	**1.184.956**	**---**
Utilidad Antes de Reservas	**25.147.396**	**---**
Menos:		
Reserva Legal 10%	22.381.183	---
Reserva de Educación 5%	1.257.370	---
Reserva de Bienestar Social 6%	1.508.843	---
Total Reservas	**25.147.396**	**---**
Utilidad Neta del Periodo	**---**	**---**

9.13 Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros

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

		2019	2018
Productos por Inversiones en Valores Disp. para la venta.		15.020	266.800
Productos por Valores y Depósitos Comprometidos		45.905.332	73.807.092
Total ingresos financieros por inversiones	¢	**45.920.354**	**74.073.892**

9.14 Ingresos financieros por cartera de créditos

Los ingresos financieros por cartera de crédito son:

		2019	2018
Tipo de cartera			
Préstamos Crédito Vigente		1.306.085.980	1.431.751.477
Préstamos Crédito Vencido		719.820	769.365
Total ingresos por cartera de crédito	¢	**1.306.805.800**	**1.432.520.842**

9.15 Ingresos por recuperación de activos

Los ingresos por recuperación de activos son:

		2019	2018
Recuperación de activos		79.107.731	20.694.290
Disminución por provisiones		6.000.817	24.470.236
Disminución por incobrabilidad de la cartera		193.676.359	---
Total recuperación de activos	¢	**278.784.907**	**45.164.526**

9.16 Otros ingresos de operación

Los otros ingresos operativos son como sigue:

		2019	2018
Comisiones por servicios		16.499.873	4.575.839
Ingresos por bienes realizables		86.548.459	---
Otros ingresos		138.036.978	71.148.358
Total	¢	**241.085.310**	**75.724.197**

9.17 Gastos financieros por obligaciones con el público

Los gastos financieros por obligaciones con el público consisten en:

		2019	2018
Cargos por captaciones a la vista		1.974.717	3.578.017
Cargos por captaciones ahorro a plazo		167.918.749	298.178.993
Cargos por Recompras		2.501.854	---
Total Captaciones	¢	**172.395.320**	**301.757.010**

9.18 Gastos financieros por obligaciones con Entidades Financieras

Los gastos financieros por obligaciones financieras se detallan así:

		2019	2018
Banco Popular (BPDC)		6.743.546	52.963.142
Banco Nacional de Costa Rica (BNCR)		115.910.956	76.434.156
Bancrédito		2.400.985	4.466.123
Infocoop		463.980.198	339.267.105
Total Gastos Financieros	¢	**589.035.685**	**473.130.526**

9.19 Gasto por pérdidas por diferencias de cambios y UD

El gasto por diferencial cambiario neto se detalla así:

		2019	2018
Gastos			
Obligaciones con el Público			---
Disponibilidades		195.328	366.245
Gasto por diferencial cambiario	¢	**195.328**	**366.245**
Ingresos			
Obligaciones con el Público			
Disponibilidades		114.782	136.015
Ingreso por diferencial cambiario		**114.782**	**136.015**
Pérdida Neta por Diferencial Cambiario		**80.546**	**230.230**

9.20 Gastos por estimación de deterioro de activos

Se distribuyen de la siguiente manera:

	2018	2017
Cartera de crédito	229.947.334	355.545.978
Total	**229.947.334**	**355.545.978**

9.21 Gastos de personal

En el período los gastos de personal se detallan así:

	2019	2018
Sueldos y bonificaciones	218.699.366	221.177.506
Remuneraciones a directores y fiscales	24.966.411	25.321.820
Tiempo extraordinario	1.194.931	1.246.704
Decimotercer sueldo	18.237.834	19.022.079
Vacaciones	6.061.818	9.671.273
Cargas sociales patronales	51.054.349	53.014.702
Refrigerios	3.087.282	3.901.591
Vestimenta	2.394.021	1.350.815
Capacitaciones	365.533	95.000
Seguro para el personal	2.369.854	2.830.717
Fondo de Capitalización Laboral	6.571.123	6.817.150
Otros Gastos de Personal	3.063.853	3.986.472
Total ¢	**338.066.375**	**348.435.829**

9.22 Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración fueron:

	2019	2018
Servicios externos	129.492.770	72.300.645
Movilidad y comunicaciones	33.305.911	27.933.598
Gastos de infraestructura	65.435.978	69.836.589
Gastos generales	82.977.168	72.897.160
Total ¢	**311.211.827**	**242.967.992**

9.23 Otras cuentas de orden deudoras

Las cuentas de orden se detallan a continuación:

		2019	2018
Créditos liquidados	¢	1.072.363.171	887.218.022
Productos liquidados		107.937.616	98.704.507
Productos en suspenso		21.368.055	12.906.715
Cuenta deudora en poder entidad		4.338.898.238	4.338.898.238
Comisiones de confianza		---	112.669.597
Total	¢	**5.540.567.080**	**5.450.397.079**

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 diciembre de 2019, los aportes de los asociados ascendían a ¢2.764.371.207 y al 31 de diciembre de 2018, los aportes de asociados ascendían a ¢2.709.290.608.

Nota 11. Vencimientos de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre 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 diciembre de 2019

Codigo	Detalle de la cuenta	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	PARTIDAS VENCIDAS + 30 DIAS	TOTALES
12100	**DIFERENCIA MN**	**0.00**	**221,279,072.40**	**-24,301,681.77**	**-26,179,714.90**	**-88,957,876.88**	**-171,282,467.81**	**1,166,445,851.49**	**478,779,239.53**	**1,555,782,422.06**
12110	**Total Recuperación de activos MN**	**0.00**	**310,775,663.51**	**29,085,230.93**	**26,669,575.50**	**72,504,027.52**	**163,557,337.54**	**5,989,043,313.24**	**478,779,239.53**	**7,070,414,387.77**
12111	Disponibilidades MN	0.00	276,440,735.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	276,440,735.67
12112	Cuenta de encaje con el BCCR MN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12113	Inversiones MN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12114	Cartera de Créditos MN	0.00	34,334,927.84	29,085,230.93	26,669,575.50	72,504,027.52	163,557,337.54	5,989,043,313.24	478,779,239.53	6,793,973,652.10
12120	**Total Vencimiento de pasivo MN**	**0.00**	**89,496,591.11**	**53,386,912.70**	**52,849,290.40**	**161,461,904.40**	**334,839,805.35**	**4,822,597,461.75**	**0.00**	**5,514,631,965.71**
12121	Obligaciones con el público MN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12122	Obligaciones con el BCCR MN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12123	Obligaciones con entidades financieras MN	0.00	71,829,622.71	53,386,912.70	52,849,290.40	161,461,904.40	334,839,805.35	4,822,597,461.75	0.00	5,496,964,997.31
12124	Cargos por pagar MN	0.00	17,666,968.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	17,666,968.40
12200	**DIFERENCIA ME**	**0.00**	**585,978.41**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**585,978.41**
12210	**Total Recuperación de activos ME**	**0.00**	**585,978.41**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**585,978.41**
12211	Disponibilidades ME	0.00	585,978.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	585,978.41
12212	Cuenta de encaje con el BCCR ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12214	Cartera de Créditos ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12220	**Total Vencimiento de pasivo ME**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
12221	Obligaciones con el público ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12222	Obligaciones con el BCCR ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones con entidades financieras ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

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

Codigo	Detalle de la cuenta	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	PARTIDAS VENCIDAS + 30 DIAS	TOTALES
12100	**DIFERENCIA MN**	**71,111,202.46**	**-313,817,654.01**	**264,529,754.52**	**-116,284,378.57**	**-545,826,760.58**	**-1,481,032,193.55**	**3,693,481,780.90**	**339,419,334.35**	**1,911,581,085.52**
12110	**Total Recuperación de activos MN**	**309,266,825.94**	**36,781,347.28**	**479,754,117.76**	**39,101,306.57**	**179,853,133.86**	**569,776,227.18**	**7,963,515,843.06**	**339,419,334.35**	**9,917,468,136.00**
12111	Disponibilidades MN	265,590,068.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	265,590,068.25
12112	Cuenta de encaje con el BCCR MN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12113	Inversiones MN	43,676,757.69	0.00	441,968,243.56	0.00	60,000,000.00	319,442,452.94	102,251,091.09	0.00	967,338,545.28
12114	Cartera de Créditos MN	0.00	36,781,347.28	37,785,874.20	39,101,306.57	119,853,133.86	250,333,774.24	7,861,264,751.97	339,419,334.35	8,684,539,522.47
12120	**Total Vencimiento de pasivo MN**	**238,155,623.48**	**350,599,001.29**	**215,224,363.24**	**155,385,685.14**	**725,679,894.44**	**2,050,808,420.73**	**4,270,034,062.16**	**0.00**	**8,005,887,050.48**
12121	Obligaciones con el público MN	238,155,623.48	165,827,231.85	137,358,120.45	77,519,442.35	492,081,166.07	1,583,610,963.99	440,186,189.52	0.00	3,134,738,737.71
12122	Obligaciones con el BCCR MN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12123	Obligaciones con entidades financieras MN	0.00	77,866,242.79	77,866,242.79	77,866,242.79	233,598,728.37	467,197,456.74	3,829,847,872.64	0.00	4,764,242,786.12
12124	Cargos por pagar MN	0.00	106,905,526.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	106,905,526.65
12200	**DIFERENCIA ME**	**8,612,196.33**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**8,612,196.33**
12210	**Total Recuperación de activos ME**	**8,612,196.33**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**8,612,196.33**
12211	Disponibilidades ME	2,656,658.92	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,656,658.92
12212	Cuenta de encaje con el BCCR ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones ME	5,955,537.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,955,537.41
12214	Cartera de Créditos ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12220	**Total Vencimiento de pasivo ME**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
12221	Obligaciones con el público ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12222	Obligaciones con el BCCR ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones con entidades financieras ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Brechas en Moneda Nacional y Extranjera al 31 de diciembre de 2019

CUENTA	NOMBRE CUENTA	DE 1 A 30 DÍAS	DE 31 A 90 DÍAS	DE 91 A 180 DÍAS	DE 181 A 360 DÍAS	DE 361 A 720 DÍAS	MAS DE 720 DÍAS	TOTAL
22100	**DIFERENCIA MN**	**9,798,355,829.10**	**1,529,782.52**	**2,294,673.79**	**4,589,347.57**	**9,178,695.15**	**50,209,013.77**	**9,866,157,341.90**
22110	**Total Recuperación de activos MN**	**18,359,412,392.56**	**1,529,782.52**	**2,294,673.79**	**4,589,347.57**	**9,178,695.15**	**50,209,013.77**	**18,427,213,905.36**
22111	Inversiones MN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22112	Cartera de Créditos MN	18,359,412,392.56	1,529,782.52	2,294,673.79	4,589,347.57	9,178,695.15	50,209,013.77	18,427,213,905.36
22120	**Total Vencimiento de pasivo MN**	**8,561,056,563.46**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**8,561,056,563.46**
22121	Obligaciones con el público MN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22122	Obligaciones con el BCCR MN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22123	Obligaciones con entidades financieras MN	8,561,056,563.46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,561,056,563.46
22200	**DIFERENCIA ME**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
22210	**Total Recuperación de activos ME**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
22211	Inversiones ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22212	Cartera de Créditos ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220	**Total Vencimiento de pasivo ME**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
22221	Obligaciones con el público ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22222	Obligaciones con el BCCR ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22223	Obligaciones con entidades financieras ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300	**Diferencia Recup. Activos - Venc. Pasivos MN + ME (22230-22240)**	**9,798,355,829.10**	**1,529,782.52**	**2,294,673.79**	**4,589,347.57**	**9,178,695.15**	**50,209,013.77**	**9,866,157,341.90**
22310	**Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1/($A+C)**	**18,359,412,392.56**	**1,529,782.52**	**2,294,673.79**	**4,589,347.57**	**9,178,695.15**	**50,209,013.77**	**18,427,213,905.36**
22320	**Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1/(B+D)**	**8,561,056,563.46**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**8,561,056,563.46**

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

CUENTA	NOMBRE CUENTA	DE 1 A 30 DÍAS	DE 31 A 90 DÍAS	DE 91 A 180 DÍAS	DE 181 A 360 DÍAS	DE 361 A 720 DÍAS	MAS DE 720 DÍAS	TOTAL
22100	**DIFERENCIA MN**	**14,491,397,263.00**	**-48,266,218.16**	**-461,104,028.36**	**-1,299,987,009.00**	**279,496,698.12**	**-898,979,167.91**	**12,062,557,537.69**
22110	**Total Recuperación de activos MN**	**23,902,978,335.33**	**104,396,520.84**	**2,294,673.79**	**69,668,930.92**	**457,159,932.00**	**50,209,013.78**	**24,586,707,406.66**
22111	Inversiones MN	1,448,000,000.00	102,866,738.32	0.00	65,079,583.35	447,981,236.85	0.00	2,063,927,558.52
22112	Cartera de Créditos MN	22,454,978,335.33	1,529,782.52	2,294,673.79	4,589,347.57	9,178,695.15	50,209,013.78	22,522,779,848.14
22120	**Total Vencimiento de pasivo MN**	**9,411,581,072.33**	**152,662,739.00**	**463,398,702.15**	**1,369,655,939.92**	**177,663,233.88**	**949,188,181.69**	**12,524,149,868.97**
22121	Obligaciones con el público MN	228,409,474.23	152,662,739.00	463,398,702.15	1,369,655,939.92	177,663,233.88	949,188,181.69	3,340,978,270.87
22122	Obligaciones con el BCCR MN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22123	Obligaciones con entidades financieras MN	9,183,171,598.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,183,171,598.10
22200	**DIFERENCIA ME**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
22210	**Total Recuperación de activos ME**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
22211	Inversiones ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22212	Cartera de Créditos ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220	**Total Vencimiento de pasivo ME**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
22221	Obligaciones con el público ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22222	Obligaciones con el BCCR ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22223	Obligaciones con entidades financieras ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300	**Diferencia Recup. Activos - Venc. Pasivos MN + ME (22230-22240)**	**14,491,397,263.00**	**-48,266,218.16**	**-461,104,028.36**	**-1,299,987,009.00**	**279,496,698.12**	**-898,979,167.91**	**12,062,557,537.69**
22310	**Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas 1/($A+C)**	**23,902,978,335.33**	**104,396,520.84**	**2,294,673.79**	**69,668,930.92**	**457,159,932.00**	**50,209,013.78**	**24,586,707,406.66**
22320	**Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas 1/(B+D)**	**9,411,581,072.33**	**152,662,739.00**	**463,398,702.15**	**1,369,655,939.92**	**177,663,233.88**	**949,188,181.69**	**12,524,149,868.97**

Nota 12. Riesgo de liquidez y de mercado

12.1Riesgo 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.

12.2Riesgo 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.

Nota 13. Hechos relevantes

13.1 Hechos relevantes sobre objeto social

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Contraloría General de la República estableció un plan de acción con la Superintendencia General de Entidades Financieras, con el fin de solicitar formalmente la autorización para el cambio de giro de negocio y el cese de la intermediación financiera de forma voluntaria, pasando de ser una entidad de intermediación financiera a una cooperativa de servicios múltiples y mantener el nombre de COOPECO, R. L. Para cumplir con este plan de acción la cooperativa realizó las siguientes diligencias legales y operativas:

1. Realización de la Asamblea General Extraordinaria de Delegados, celebrada en segunda convocatoria el 19 de octubre de 2018, en cuyo Acuerdo No.3, la Asamblea aprueba el cambio de giro de Cooperativa de Ahorro y Crédito para convertirse en una Cooperativa de Servicios Múltiples. En esta Asamblea se reforma integralmente los Estatutos Sociales persiguiendo el nuevo objeto social.

2. Mediante oficios emitidos por la cooperativa COOP-289-2018, COOP-291-2018 fechados 02 de noviembre de 2018, se presentan la modificación de los Estatutos Sociales y la solicitud de cese de intermediación financiera.

3. Mediante oficio COOP-060-2019 fechado el 15 de marzo de 2019, se presenta el cambio de nombre propuesto en la Asamblea General Extraordinaria de Delegados del 19 de octubre de 2018.

4. Como parte del plan de acción propuesto la Cooperativa solicita una operación crediticia al INFOCOOP, cuyo fin es fortalecer los activos y mantener la estructura financiera que permitiera solventar necesidades de liquidez como factores mitigadores del establecimiento de indicadores, que permitieran la transición de una cooperativa de ahorro y crédito a una de servicios múltiples. De lo anterior el INFOCOOP mediante oficio JI 414-2018 del 19 de diciembre de 2018, aprueban un total ¢1.500.000,000.00 (en líneas de vivienda y consumo), donde la garantía se concentra en la cartera de créditos vigente al cierre de noviembre de 2018.

5. Con este apoyo financiero se establecen como medios de recuperación de flujos para la devolución de las captaciones, la venta de cartera de créditos realizando las siguientes diligencias:

    a. Propuesta de venta de cartera a COOPEMEP R.L., COOCIQUE R.L. y COOPESERVIDORES R.L., las cuales se presentan oficios de intencionalidad de negocios bajo la premisa de la venta de este activo productivo, estas gestiones se realizaron entre noviembre/2018 y junio/2019.

    b. Gestiones de autorización venta de cartera que se presentan a COPROCOM y a SUGEF. Donde se nos autorizan realizarlas a COOPEMEP, R.L. y COOPESERVIDORES, R.L.

6. Ejecución del plan de acción en el cese de las captaciones con los asociados y de las devoluciones de ahorros a la vista, ahorros a plazo (plan de inversión creciente, ahorros navideños, ahorros uso múltiples, entre otros), certificados de depósito a plazo, los cuales fueron devueltos entre el 1 de noviembre de 2018 hasta el 26 de setiembre de 2019. El monto residual de las captaciones al 27 de setiembre ascendía a ¢1.220.196.122.27, rubros que fueron depositados al Fideicomiso de Administración e Inversión COOPECO R.L./Fiduciaria FICQ S.A. el día 30 de setiembre de 2019.

7. Con la ejecución del plan de acción planteado a la SUGEF y el traslado de las captaciones con asociados depositados en el Fideicomiso antes citado, está pendiente la evaluación por parte de los funcionarios de SUGEF donde puedan evaluar enunciados en el Acuerdo SUGEF 8-08 "*Reglamento sobre autorizaciones de entidades supervisadas por la SUGEF, y sobre autorizaciones y funcionamiento de grupos y conglomerados*", según los artículos 19, 20, 26, 30, 32, 52 y Anexos 6, 7 y 15. Una vez hecha esta evaluación la resolución del cambio de giro de negocio debe ser aprobado por la Superintendencia General de Entidades Financieras, tal como lo señala el artículo 20 la normativa antes enunciada en este numeral.

8. Mediante oficio de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) número SGF-3218-2019-SGF CONFIDENCIAL-201901742 del 18 de octubre de 2019, comunicó a Coopeco R. L. la aprobación de: el cambio de nombre a Cooperativa de Servicios Múltiples de los Empleados de la Contraloría General de la República R.L., el cese voluntario de actividades de intermediación financiera y la reforma integral del estatuto social.

9. En los "numeral 4 y 5" de la resolución de SUGEF, SGF-3218-2019-SGF CONFIDENCIAL-201901742, bajo el apartado "*B. Requerir a COOPECO R.L.*", establece; "...4. *Una vez realizada la inscripción de dicha reforma ante el "Ministerio de Trabajo y Seguridad Social", remita a la SUGEF documentación legalmente válida que evidencie el texto final aprobado por ese Ministerio...*" "...5

5. Utilice la frase "antes Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados de la Contraloría General de la República R.L." inmediatamente después del nuevo nombre de la entidad, en la papelería, publicidad y otras formas de difusión por un período de seis meses. Lo anterior, con base en las determinaciones del Artículo 26 del mencionado Acuerdo SUGEF 8-08...". De las obligaciones posteriores a la autorización de salida de SUGEF COOPECO ha realizado las gestiones correspondientes con el ministerio sin que se haya aprobado el Estatuto Social y con ello se puedan realizar las gestiones legales correspondientes que consolide el modelo negocios como Cooperativa de Servicios Múltiples, con la premisa anterior la cooperativa al cierre del periodo fiscal 2019, se mantiene legalmente como una cooperativa de ahorro y crédito, con la salvedad que no capta recursos y su fondeo está fundamentado en aportes de capital y obligaciones financieras bancarias.

Nota 14. Contingencias

Según las notas recibidas por los asesores legales de la Cooperativa, no existen litigios en contra de la misma Cooperativa que requieran revelación o registro en los financieros.

Nota 15. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros fueron aprobados en el mes de enero de 2020.