

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores

Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

Fuimos contratados por la Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (Coopavegra, R.L.), para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte, al 30 de setiembre del 2018 de Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (Coopavegra, R.L.), cédula jurídica número 3-004-045030, los cuales se detallan en el anexo adjunto a esta certificación identificado con el sello blanco.

La Administración de Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (Coopavegra, R.L.) es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y con el marco de referencia de propósito especial mencionado en el primer párrafo, un conjunto de estados financieros están integrados por el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados y otro resultado integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo y sus notas a una fecha determinada, y son responsabilidad de la administración de Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (Coopavegra, R.L.)

Nuestro compromiso se llevó a cabo de acuerdo con la circular 14-2014 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica aplicable a certificaciones de estados financieros.

Esta certificación fue realizada con el único propósito de certificar los estados financieros para Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (Coopavegra, R.L.), al 30 de setiembre del 2018 para efectos de requerimientos de la SUGEF, y de informar al usuario que las cifras mostradas en los estados financieros indicados en el tercer párrafo, fueron extraídos de los saldos de las cuentas contables al cierre del mes de setiembre del 2018, provenientes de los registros oficiales para la contabilización de las transacciones que lleva la entidad, y que verifiqué de acuerdo con los procedimientos que describo enseguida.

El procedimiento utilizado consistió en verificar que cada una de las líneas de las cuentas que integran los estados financieros abreviados que indiqué en el tercer párrafo fueron extraídos de los folios de los libros legales y registros contables Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (Coopavegra, R.L.).

Además verificamos los registros contables del mismo periodo, de igual manera se utilizaron otros procedimientos analíticos que se consideraron apropiados dadas las circunstancias. Con tal fin se obtuvo los Estados Financieros contabilizados en los registros contables y en los libros legales de la Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (Coopavegra, R.L.), 30 de setiembre del 2018.

Los procedimientos antes descritos son sustancialmente menores que los requerimientos de una auditoría sobre un conjunto completo de estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, ni suficientes para expresar una conclusión sobre si, con base en la revisión, los estados financieros están preparados de acuerdo con el marco de información financiera que le sea aplicable, ya que como se mencionó en el quinto párrafo el trabajo consistió en verificar la procedencia de las cifras financieras suministradas por Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (Coopavegra, R.L.), en dichos estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no es ni debe interpretarse como una opinión sobre la razonabilidad de la información referida ni una revisión integral sobre los mismos. Si hubiéramos aplicado procedimientos adicionales, podrían haberse evidenciado otros posibles asuntos que les habríamos informado.

Por consiguiente, podemos CERTIFICAR que los estados financieros con corte al 30 de setiembre del 2018, de la Cooperativa Antonio Vega Granados, R.L. (Coopavegra, R.L.), están de conformidad con los registros contables a esa misma fecha.

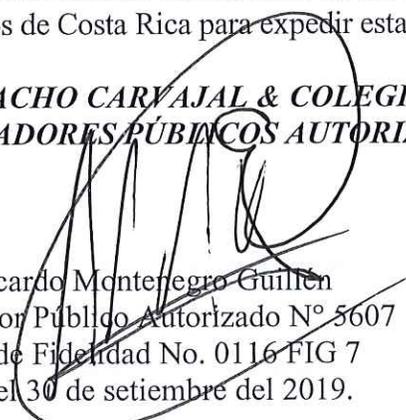
Se extiende la presente a solicitud de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

Dada en la ciudad de San José a los veinticuatro días del mes de octubre del 2018.

A tenor de lo que establece la Ley 1038 del 19 de agosto de 1947 de la regulación de la profesión del Contador Público.

No me alcanzan las limitaciones de los artículos 20 y 21 del reglamento del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica para expedir esta certificación.

**DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**


Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado N° 5607
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2019.



“Timbre de Ley número 6663 por ₡25 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original de este documento”.



COOPAVEGRA, R.L.
BALANCE GENERAL

Al 30 de Setiembre del 2018, 31 de Diciembre del 2017 y 30 de Setiembre del 2017
(En colones sin céntimos)

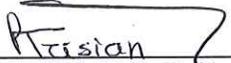
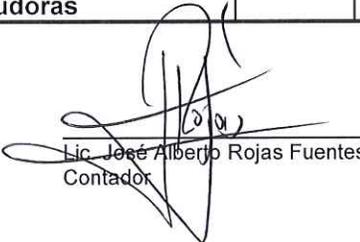
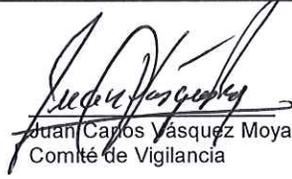
	NOTA	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
ACTIVOS				
Disponibilidades	2c-3ia	340,713,106	621,228,763	376,914,981
Efectivo		88.436.039	121.755.268	88.393.379
Entidades financieras del país		252.277.067	499.473.496	288.521.602
Inversiones en instrumentos financieros	2e-3a-3ib	6,208,951,666	6,518,747,949	6,469,368,710
Mantenidas para Negociar		479,451,267	698,607,164	439,884,722
Disponibles para la venta		5,664,285,663	5,681,488,611	5,951,600,562
Productos por cobrar		65,214,737	138,652,174	77,883,426
Cartera de Créditos	2f-3b-3di-3dii-3diii-3ic	15,382,661,134	14,258,837,909	13,841,858,094
Créditos vigentes		12,923,269,560	12,499,002,491	12,292,872,716
Créditos vencidos		2,585,291,814	1,850,835,281	1,657,012,233
Créditos en Cobro Judicial	3dvi	106.938.378	135.397.899	88.481.728
Productos por cobrar	2p	108,637,063	94,214,372	88,218,280
Estimación por deterioro	3c	(341,475,682)	(320,612,135)	(284,726,863)
Cuentas y Comisiones por Cobrar		1,146,990	1,014,439	638,591
Otras Cuentas por Cobrar		1,146,990	1,014,439	638,591
Participaciones en el capital de otras empresas	2q	98,122,022	98,122,022	98,184,041
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h-3id	827,974,213	841,602,596	771,454,056
Otros activos		37,638,412	40,532,699	116,147,907
Activos Intangibles		23.608.278	29.152.335	33.296.670
Otros activos		14.030.135	11.380.364	82.851.237
TOTAL DE ACTIVOS		22,897,207,543	22,380,086,377	21,674,566,381
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	3h-3ie	17,685,060,299	17,253,538,045	16,633,937,146
A la vista		2.673.436.676	2.767.307.706	2.506.197.057
A Plazo		14.669.792.810	13.707.464.175	13.605.322.308
Otras Obligaciones con el Publico		0	502,612,708	250,000,000
Cargos financieros por pagar		341,830,813	276,153,457	272,417,781
Cuentas por pagar y provisiones	3if	384,460,221	340,318,307	419,230,193
Provisiones		307.770.711	266.276.545	303.575.361
Otras Cuentas por pagar diversas		76,689,509	74,041,762	115,654,832
Otros pasivos		87,456,449	108,604,895	75,171,665
Ingresos diferidos		78,615,342	71,738,277	67,261,839
Estimación por Deterioro de Créditos Contingentes		7,000,000	7,000,000	7,000,000
Otros pasivos		1,841,107	29,866,618	909,826
TOTAL DE PASIVOS		18,156,976,969	17,702,461,247	17,128,339,004

Continúa en Página Siguiente



COOPAVEGRA, R.L
BALANCE GENERAL

Al 30 de Setiembre del 2018, 31 de Diciembre del 2017 y 30 de Setiembre del 2017
(En colones sin céntimos)

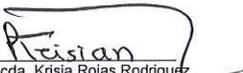
	NOTA	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
PATRIMONIO				
Capital social	3ig	3,040,418,016	2,893,179,860	2,871,587,954
Capital pagado		3,033,763,516	2,886,525,360	2,864,933,454
Capital donado	2r	6,654,500	6,654,500	6,654,500
Ajustes al patrimonio		-24,594,274	24,037,059	23,326,733
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		245,126,572	245,126,572	245,126,572
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(132,642,850)	(97,991,124)	(93,327,254)
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		(137,077,995)	(123,098,388)	(128,472,585)
Reservas patrimoniales	2l-3ih	1,447,322,462	1,464,181,251	1,360,880,572
Resultado del período		277,084,370	296,226,959	290,432,119
TOTAL DEL PATRIMONIO		4.740.230.574	4.677.625.129	4.546.227.377
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		22,897,207,543	22,380,086,377	21,674,566,381
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		81,592,392	68,437,392	66,748,392
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		17,910,185,256	16,651,119,459	16,157,919,507
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		17,910,185,256	16,651,119,459	16,157,919,507
 Licda. Krisia Rojas Rodríguez Gerente General				
 Lic. José Alberjo Rojas Fuentes Contador				
 Juan Carlos Vásquez Moya Comité de Vigilancia				
<i>Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.</i>				

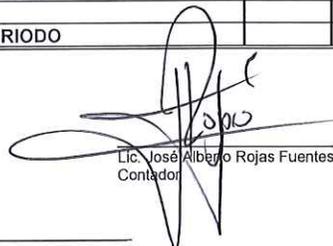


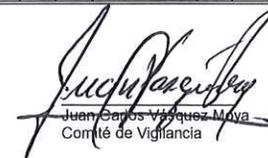
COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el período terminado del 01 de Enero al 30 de Setiembre del 2018 y 2017 y el periodo comprendido del 01 de Julio al 30 de setiembre 2018 y 2017
En colones sin céntimos

	NOTA	2018 Setiembre	2018 Julio a Setiembre	2017 Setiembre	2017 Julio a Setiembre
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		19,918,192	5,601,013	13,373,385	3,579,394
Por inversiones en instrumentos financieros	3ii	286,972,368	94,801,456	281,401,145	93,785,633
Por cartera de créditos	3ij	1,244,047,467	423,080,746	1,103,227,626	374,002,361
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	2d	14,925,225	7,789,477	16,733,992	3,212,270
Por otros ingresos financieros		2,399,206	812,019	2,170,225	662,520
Total de Ingresos Financieros		1,568,262,458	532,084,710	1,416,906,373	475,242,178
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público	3ik	866,981,313	300,526,212	734,491,106	251,506,550
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	0	0	0
Total de Gastos Financieros		866,981,313	300,526,212	734,491,106	251,506,550
Por estimación de deterioro de activos		20,863,548	5,057,057	22,972,032	6,577,379
RESULTADO FINANCIERO		680,417,597	226,501,441	659,443,235	217,158,249
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios		20,408,278	3,820,045	22,553,145	4,251,470
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		0	0	247,572	0
Por otros ingresos operativos		13,742,079	3,639,098	8,081,270	3,260,325
Total Otros Ingresos de Operación		34,150,357	7,459,143	30,881,987	7,511,795
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		2,086,258	634,708	1,638,407	467,316
Por provisiones		37,703,429	13,543,771	36,224,706	12,000,000
Por otros gastos operativos		9,028,925	3,716,581	14,054,841	2,314,462
Total Otros Gastos de Operación		48,818,611	17,895,060	51,917,954	14,781,777
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		665,749,343	216,065,523	638,407,268	209,888,266
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal		233,222,979	79,792,898	217,894,165	76,237,029
Por otros gastos de Administración		141,402,564	52,122,447	115,313,250	46,266,055
Total Gastos Administrativos		374,625,543	131,915,345	333,207,415	122,503,084
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		291,123,801	84,150,178	305,199,853	87,385,182
Participaciones sobre la Utilidad		14,039,431	4,014,326	14,767,735	4,228,315
RESULTADO DEL PERIODO		277,084,370	80,135,852	290,432,119	83,156,867
Otros Resultados Integrales, Neto de Impuesto					
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	0	0
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		-34,651,726	-11,678,031	22,866,621	9,786,312
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		-13,979,607	-4,381,289	-111,386,961	-67,377,838
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		-48,631,333	-16,059,320	-88,520,339	-57,591,526
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		228,453,037	64,076,532	201,911,779	25,565,341


Licda. Krisia Rojas Rodríguez
Gerente General

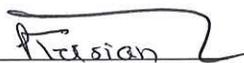
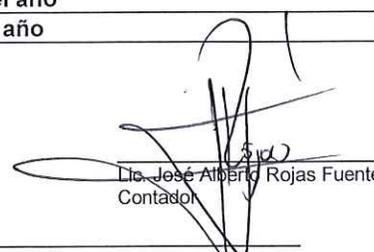
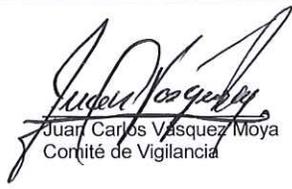

Lic. José Alberto Rojas Fuentes
Contador


Juan Carlos Viquez Moya
Comité de Vigilancia

Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.



COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el período terminado al 30 de Setiembre 2018 y 2017
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2018	Setiembre 2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		277,084,370	290,432,119
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		97,690,185	81,288,862
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		14,925,225	16,733,992
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		20,863,548	22,972,032
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		27,747,528	20,035,119
Depreciaciones y amortizaciones		34,153,884	21,547,719
Variación en los activos (aumento), o disminución		(1,068,487,599)	(851,327,627)
Créditos y avances de efectivo		(1,130,264,081)	(836,954,006)
Productos por cobrar		59,014,746	48,114,451
Otros activos		2,761,736	(62,488,073)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		422,647,935	625,570,131
Obligaciones a la vista y a plazo		338,097,369	553,002,017
Otras cuentas por pagar y provisiones		40,021,655	57,403,964
Productos por pagar		65,677,356	7,659,069
Otros pasivos		(21,148,446)	7,505,081
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		(271,065,109)	145,963,484
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(231,358,817)	(337,378,751)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(20,525,502)	(9,715,656)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	(17,457,676)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(251,884,319)	(364,552,084)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de dividendos		(393,484,694)	(350,947,186)
Reservas		84,519,205	72,087,125
Otras actividades de financiamiento		(48,631,333)	(88,520,339)
Aportes de capital recibidos en efectivo		147,238,156	154,484,457
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(210,358,666)	(212,895,944)
Variación neta del efectivo y equivalentes		(733,308,094)	(431,484,543)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1,784,875,324	1,614,662,334
Efectivo y equivalentes al final del año	2a	1,051,567,230	1,183,177,791
 Licda. Krisia Rojas Rodriguez Gerente General			
 Lic. José Alberto Rojas Fuentes Contador			
 Juan Carlos Vasquez Moya Comité de Vigilancia			
Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.			


COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el periodo terminado al 30 Setiembre del 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 01 de enero del 2017		2,717,103,497	0	111,847,072	1,383,935,111	259,480,362	4,472,366,042
Resultados del Periodo 2017						290,432,119	290,432,119
Dividendos del Periodo 2016						-350,947,186	-350,947,186
Reservas legales y otras reservas estatutarias						91,466,825	68,412,285
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta							0
Otros		154,484,457					154,484,457
Saldo al 30 de Setiembre del 2017		2,871,587,954	0	111,847,072	1,360,880,572	290,432,119	4,634,747,717
Otros Resultados Integrales al 30 de Setiembre del 2017				-88,520,339			-88,520,339
Resultados Integrales al 30 de Setiembre del 2017		2,871,587,954	0	23,326,733	1,360,880,572	290,432,119	4,546,227,377
Saldo al 01 de enero del 2018		2,893,179,860	0.00	24,037,059	1,464,181,251	296,226,959	4,677,625,129
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta							0
Otros		147,238,156					147,238,156
Resultados del Periodo 2018						277,084,370	277,084,370
Reservas legales y otras reservas estatutarias						97,257,735	80,398,946
Dividendos del Periodo 2017						-393,484,694	-393,484,694
Saldo al 30 de Setiembre del 2018		3,040,418,016	0	24,037,059	1,447,322,462	277,084,370	4,788,861,907
Otros Resultados Integrales al 30 de Setiembre del 2018				-48,631,333			-48,631,333
Resultados Integrales al 30 de Setiembre del 2018		3,040,418,016	0	-24,594,274	1,447,322,462	277,084,370	4,740,230,574


 Lidia Krisia Rojas Rodriguez
 Gerente General


 Lidia Krisia Rojas Fuentes
 Contador


 Lidia Krisia Rojas
 Comité de Vigilancia

Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.



COOPAVEGRA, R. L.

Notas a los Estados Financieros

**Al 30 de Setiembre del 2018, 31 de Diciembre del 2017 y 30 de Setiembre del 2017.
(En colones sin céntimos)**

Nota 1. Información General.

1i. Domicilio y forma legal.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Antonio Vega Granados, R. L. COOPAVEGRA, R. L. está inscrita mediante resolución No. 021 del 7 de julio de 1958, en cumplimiento de lo dispuesto por el artículo 318 del Código de Trabajo y artículo 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social.

1ii. País de Constitución

Constituida en Palmares de la Provincia de Alajuela, Costa Rica.

1iii. Naturaleza de las Operaciones y sus Actividades Principales

Su creación se realizó básicamente para satisfacer necesidades de crédito de sus asociados y estimular el ahorro y crédito sistemático como un medio para mejorar sus condiciones económicas y sociales.

1iv. Nombre de la empresa controladora.

La cooperativa es una unidad económica independiente, y no pertenece a ningún conglomerado o grupo financiero.

1v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales, ni agencias.

1vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control.

1vii. Dirección del sitio Web.

La dirección electrónica o sitio Web de la cooperativa es www.coopavegra.fi.cr.

1viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa es de 25, 24 y 24 funcionarios administrativos al 30 de setiembre del 2018, 31 de diciembre del 2017 y 30 de setiembre del 2017 respectivamente.

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

Los estados financieros sin consolidar han sido preparados en apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el BCCR, la SUGEF y el CONASSIF, y en los aspectos no previstos se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC) relacionadas con la actividad de intermediación financiera y el sector cooperativo.

El CONASSIF dispuso adoptar las NIIF parcialmente a partir del 1 de enero del 2004. A partir del 01 de enero del 2008, entró en vigencia una normativa complementaria emitida por el CONASSIF, con el objeto de regular la adopción y la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF), considerando tratamientos especiales para algunos procedimientos contables, así como la escogencia entre el tratamiento de referencia y el alternativo a aplicar en las transacciones contables. Las principales diferencias con las NIIF se describen en la nota 2u.

Los Estados Financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses.

2a-Efectivo y equivalentes a efectivo.

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en un bolsa de valores regulada.

Detalle	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Efectivo	88,436,039	121,755,268	88,393,379
Cuentas Corrientes	252,277,067	499,473,496	288,521,602
SUB TOTAL	340,713,106	621,228,763	376,914,981
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	710,854,124	1,163,646,561	806,262,810
TOTAL	1,051,567,230	1,784,875,324	1,183,177,791

2b-Reconocimiento de los ingresos y los gastos financieros:

La Cooperativa realiza el registro de los ingresos y gastos sobre la base de devengado, exceptuando:

Las comisiones e intereses sobre préstamos e inversiones se registran sobre la base de devengado o acumulación; con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada. Sin embargo, en aquellos casos que existan intereses con un atraso mayor a 180 días, se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo el cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones requieren de una estimación conforme las disposiciones de SUGEF.

Los gastos provenientes de obligaciones con el público se reconocen con base en los saldos diarios existentes y de acuerdo con la tasa de interés pactada.

Los gastos operativos y de administración se reconocen en su totalidad cuando se recibe el servicio. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo. El gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las tasas de depreciación establecidas en la Ley del Impuesto sobre la Renta y el gasto por impuesto de patente municipal se registra en el año en que se realiza el desembolso.

2c- Disponibilidades.

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en bolsa de valores regulada.

2d-Diferencias de cambio:

Las diferencias de cambio que resultan de valorar las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se registran en los resultados del período.

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras:

Al determinar la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Cooperativa, valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre, así:

Concepto	Valuación	Criterio
Activos	Tipo de cambio de compra	BCCR
Pasivos	Tipo de cambio de compra	BCCR

2e-Inversiones en instrumentos financieros:

La normativa actual permite mantener las inversiones en valores para negociación, valoradas a mercado a través del estado de resultados y disponibles para la venta. Las inversiones para negociación son valoradas a mercado a través del estado de resultados y las disponibles para la venta se valoran a precios de mercado utilizando el vector de precios. Para su administración y control contable se aplica:

- i. El efecto de la valoración a precios de mercado de las inversiones para negociación y las valoradas a mercado a través del estado de resultados se incluye en el estado de resultados. El efecto de la valoración a precios de mercado de las inversiones disponibles para la venta se incluye en una cuenta patrimonial hasta que se realicen o se vendan.

- ii. La compra y venta de activos financieros se reconocen por el método de la fecha de liquidación que es aquella en que se entrega o recibe un activo.
- iii. Las recompras no se valoran a precios de mercado.
- iv. Las inversiones que por algún motivo se encuentren comprometidas se incluyen en una cuenta individual, siempre distinguiéndolas por su naturaleza.
- v. Las inversiones en participación en fondos de inversión abiertos se clasifican como activos financieros valorados a mercado en la categoría denominada "Cualquier otro activo financiero valorado a mercado (Inversiones en valores negociables de acuerdo con el catálogo de SUGEF)". El producto de su valoración se registra en resultados.
- vi. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se clasifican como disponibles para la venta.

Activo	Método
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta patrimonial. Salvo los fondos de inversión considerados abiertos, cuyos rendimientos son registrados contra los resultados económicos.
Mantenidas al vencimiento	La categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado, solo si la entidad tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento y se cuenta además, con la capacidad financiera para hacerlo.

2f- Cartera de crédito y 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 en el acuerdo SUGEF 1-05.

El objetivo del acuerdo SUGEF 1-05, Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de créditos según el riesgo y para la constitución de las provisiones o estimaciones correspondientes es: "Cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir estimaciones para salvaguardar la estabilidad y solvencia de los intermediarios financieros".

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

a. Calificación de deudores

Definición de la categoría de riesgo

Análisis capacidad de pago

- a. Flujos de caja proyectados
- b. Análisis situación financiera
- c. Experiencia en el negocio
- d. Análisis de estrés (Generar escenarios de flujo de caja proyectado modificando variables críticas)
- e. Otorgamiento de nivel de capacidad de pago

Comportamiento histórico de pago

- a. Atraso máximo y atraso medio
- b. Calificación del comportamiento según la SUGEF.
- c. Calificación directa en nivel 3

Documentación mínima

- a. Información general del deudor
- b. Documentos de aprobación de cada operación
- c. Información financiera del deudor y fiadores avalistas
- d. Análisis financiero
- e. Información sobre las garantías utilizadas como mitigadoras de riesgo.

Análisis de garantías

- a. Valor de mercado
- b. Actualización del valor de la garantía
- c. Porcentaje de aceptación
- d. Valor ajustado de la garantía

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

- a. Escala principal y segmentos de escalas
- b. Homologación del segmento AB
- c. Homologación del segmento CD

Calificación del deudor: A1 - A2 - B1 - B2 - C1 - C2 - D - E

Calificación directa en cat. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

Cultivos aceptados para operaciones con plazo de vencimiento mayor a 360 días.

b. Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

- Estimación estructural
- Equivalente de crédito
- Garantías
- Uso de calificaciones
- Condiciones generales de las garantías
- Estimación mínima
- Operaciones especiales
- Calificación de deudores recalificados
- Estimación de otros activos

A continuación se presentan los cuadros para definir la categoría de riesgo de una operación, la cual se asigna de acuerdo con el nivel más bajo de los tres componentes de evaluación según la combinación del cuadro siguiente:

Categoría de riesgo	Componente de mora (días)	Componente de pago histórico	Componente de capacidad de pago
A1	≤ 30	Nivel 1	Nivel 1
A2	≤ 30	Nivel 2	Nivel 1
B1	≤ 60	Nivel 1	Nivel 1 ó 2
B2	≤ 60	Nivel 2	Nivel 1 ó 2
C1	≤ 90	Nivel 1	Nivel 1 ó 2
C2	≤ 90	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3
D	≤ 120	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3
E	> o ≤ 120	Nivel 1, 2 ó 3	Nivel 1, 2, 3 ó 4

Definición de la categoría del componente de pago histórico

Estimación Genérica

La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0.5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias.

Cálculo del Indicador de Cobertura del Servicio de los Créditos Directos (CSD)

1. Para el cálculo del indicador CSD debe observarse lo siguiente:
 - a) El cálculo debe realizarse para los deudores personas físicas, en la etapa de análisis para la aprobación de una operación crediticia.
 - b) El indicador CSD se determina como el cociente entre la cuota del servicio de los créditos directos, y el ingreso bruto del deudor.
2. La cuota del servicio de los créditos directos tiene tres componentes; la carga mensual al momento de la evaluación, la cuota mensual estimada de la operación en análisis y la cuota mensual estimada de otras deudas con organizaciones financieras o no financieras no supervisadas ni reguladas por SUGEF:
 - a) Carga mensual al momento de la evaluación: Corresponde a la suma de las cuotas (principal y productos) de todas las operaciones crediticias vigentes, reportadas en el Centro de Información Crediticia, al momento de la evaluación; para el caso de las tarjetas de crédito la cuota será equivalente al 4% del saldo principal directo.
 - b) Cuota mensual estimada de la operación en análisis: Es la cuota correspondiente a la operación en análisis, para el caso de la evaluación de las tarjetas de crédito la cuota será equivalente al 1% del monto autorizado de la línea de crédito.
 - c) Cuota mensual estimada de otras deudas con organizaciones financieras o no financieras no supervisadas ni reguladas: corresponde información obtenida

por la entidad de conformidad con sus metodologías crediticias para otorgamiento de créditos.

Para la determinación de la cuota del servicio de los créditos directos se deben considerar tanto las deudas como las codeudas.

3. El ingreso bruto mensual del deudor, estimado por la entidad según sus metodologías para la evaluación de la capacidad de los deudores, las cuales deben estar aprobadas por Junta Directiva o autoridad equivalente.

En caso de que el deudor reporte alguna actividad económica, pero la entidad no cuente con la información sobre el ingreso bruto del deudor, se tomará como referencia de ingreso bruto el 50% del salario base mensual, definido por el Poder Judicial

Estimación Específica

La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero.

La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponda.

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

Categoría de Riesgo	Porcentaje de la Estimación Específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de la Estimación Específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia
A1	0%	0.0%
A2	0%	0.0%
B1	5%	0.5%
B2	10%	0.5%
C1	25%	0.5%
C2	50%	0.5%
D	75%	0.5%
E	100%	0.5%

Categoría	Atraso máximo	Atraso máximo medio
1	Hasta 30 días	Hasta 10 días
2	> 30 y 60 días	> 10 y 20 días
3	> 60 y 90 días	> 20 y 30 días
4	> 90 y 120 días	> 30 y 40 días
5	> 120 días	> 40 días

Definición del nivel del componente de pago histórico:

Nivel	Rango indicador
1	Igual o menor a 2,33
2	Mayor a 2,33 e igual o menor a 3,66
3	Mayor de 3,66

Una vez asignados las condiciones indicadas anteriormente así como las categorías de riesgo según los cuadros anteriores, se procede a la definición del monto de la estimación al aplicar la metodología de la estimación estructurada según la siguiente fórmula:

La estimación estructural se determina por cada operación y se calcula así:

$(\text{Saldo total adeudado} - \text{valor ajustado ponderado de la garantía}) \times \% \text{ de la estimación de la categoría del deudor o codeudor (el que tenga la categoría de menor riesgo)}$.

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

80% categoría D (no se aplica en todas las garantías).

60% categoría E (no se aplica en todas las garantías). Se pondera a 0% después de 24 meses en E.

Para la aplicación de la normativa 1-05 la cartera se divide en dos grandes grupos designados Grupo 1 y Grupo 2 con las siguientes condiciones:

Grupo 1	Atraso máximo
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > ¢65,0 millones Evaluación anual (seguimiento)
Grupo 2	
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad ≤ ¢65,0 millones

Estimación Contra Cíclica (Acuerdo SUGEF 19-16):

El requerimiento de estimaciones contra cíclicas se calcula con base en la siguiente fórmula.

$$Pcc_{it} = (C_i + M - Pesp_{it}) * Car_{it}$$

Donde:

Pcc_{it} = Saldo de estimación contra cíclica para la entidad financiera i, en el mes correspondiente (t).

M= Porcentaje mínimo mantenido como estimación contra cíclica, calculado para el conjunto de entidades supervisadas por SUGEF.

Car_{it} = Saldo total adeudado correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2 para la entidad financiera i, por mes correspondiente (t) C_i = Resultado del cociente estimaciones específicas dividido entre el saldo total adeudado de la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, esperado durante la fase de recesión, calculado para la entidad financiera i, cuyo cálculo se dispone en el artículo 7.

$Pesp_{it}$ = Resultado del cociente estimaciones específicas dividido entre el saldo total adeudado de la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, calculado para la entidad financiera i, en el mes correspondiente (t).

Para el cumplimiento de dicha fórmula, a nivel individual cada entidad debe determinar el monto de la estimación contra cíclica aplicable " Pcc_{it} ", multiplicando el porcentaje de estimación contra cíclica requerido " $Ecc\%_{it}$ ", por el saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, según las siguientes fórmulas:

$$Ecc\%it = Ci + M - Pespit$$

$$Pccit = Ecc\%it * (Cartera A1 + Cartera A2)it$$

El porcentaje de estimación contra cíclica requerido “*Ecc%it*”, equivale a la suma del nivel porcentual esperado de estimaciones específicas durante periodos de recesión económica “*Ci*”, más el nivel porcentual mínimo requerido de estimación contra cíclica “*M*”, menos el resultado de la división del saldo total de estimaciones específicas entre el saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2.

$$Ecc\%it = Ci + M - \left[\frac{\text{Estimaciones específicas}}{\text{Cartera A1 + A2}} \right]_{it}$$

El cálculo debe ser realizado de forma mensual, actualizando cada elemento del cálculo así como el monto de estimaciones contra cíclicas. Cuando el resultado del cálculo del porcentaje de estimación contra cíclica requerido “*Ecc%it*” sea inferior al nivel porcentual mínimo requerido de estimación contra cíclica “*M*”, se mantendrá el valor del nivel mínimo requerido “*M*” como el valor correspondiente al porcentaje requerido “*Ecc%it*”.

Entiéndase en este reglamento como cartera A1 y A2 a la cartera directa (saldo de principal más productos por cobrar) y se excluye el saldo de los créditos contingentes. Además, se debe considerar para la estimación específica lo siguiente:

Antes de la reforma de agosto 2013, se toma la totalidad de la estimación requerida según el acuerdo SUGEF 1-05 vigente a dicha fecha.

Posterior a la reforma de agosto 2013, corresponde utilizar la sumatoria de la totalidad de las estimaciones denominadas como específicas.

Los cálculos dispuestos en este reglamento, el modelo utilizado y los parámetros de calibración están sujetos a revisión por el superintendente de SUGEF, cada dos años o cuando sea necesario según la coyuntura económica.

Disposiciones Transitorias

Transitorio I

A la entrada en vigencia de este Reglamento, el nivel porcentual mínimo requerido de estimación contra cíclica “*M*” será de 0,33%.

Transitorio II

Cada entidad debe registrar de forma mensual el gasto por componente contra cíclico equivalente a un mínimo del 7% del resultado positivo de la diferencia entre el saldo de las cuentas 500 “Ingresos” menos 400 “Gastos” más 450 “Impuestos y participaciones sobre la utilidad” de cada mes, hasta que el saldo de la cuenta analítica “139.02.M.02

(Componente contra cíclico)” alcance el monto correspondiente a *Pccit*, según el artículo 4 de este reglamento. Una vez alcanzado dicho nivel la entidad continuará registrando la estimación contra cíclica según lo estipulado en este Reglamento.”

2g-Bienes realizables y su estimación.

Los bienes realizables corresponden a bienes recibidos en pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los 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.

Estos bienes no son revaluados ni depreciados contablemente, sólo puede incrementarse el valor de costo contabilizado de un bien realizable por el monto de las mejoras o incorporaciones realizadas al mismo hasta el monto en que éstas incrementen su valor de realización, las demás erogaciones relacionadas con bienes realizables deben ser reconocidas como gastos del período en el cual se incurrieron.

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.

Los entes supervisados por la SUGEF deben registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes realizables.

Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien para aquellos bienes realizables que las entidades supervisadas se hayan adjudicado en fechas posteriores al 26 de mayo del 2010, esto de acuerdo con la modificación realizada a la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores No Financieros en la fecha antes indicada. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar. Para aquellos bienes realizables adjudicados en fechas anteriores al 26 de mayo del 2010 las entidades supervisadas pueden valorar y escoger entre estimarlos en forma mensual hasta que se cumplan los dos años de la adjudicación o bien registrar la estimación en un solo tracto al cumplirse los dos años de su registro contable.

Sin perjuicio del plazo de veinticuatro meses para el registro de la estimación, el plazo de venta de los bienes y valores recibidos en dación en pago de obligaciones o adjudicados en remates judiciales, podrá ser ampliado por el Superintendente General de Entidades Financieras por periodos iguales, a solicitud de la entidad respectiva.

2h- Inmuebles, Mobiliario y equipo en uso.

El mobiliario y el equipo en uso son registrados originalmente al costo. La depreciación de edificios, el mobiliario y el equipo se calcula por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada.

La depreciación de la Propiedad Mobiliario y Equipo comienza a calcularse a partir del mes siguiente al de incorporación.

Para un mejor control los bienes de mobiliario y equipo que se hayan depreciado totalmente deben seguir registrados y revaluándose tanto en su valor de costo como en su depreciación acumulada, con lo cual el efecto sobre el patrimonio es nulo y sólo corresponde darlos de baja de las cuentas de este grupo cuando se retiran del uso.

Las tasas anuales de depreciación de activos son:

Edificios	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años

2i-Cargos diferidos y amortizaciones.

Los cargos diferidos son amortizados en forma sistemática, trasladándolos a la respectiva cuenta de gastos.

2j-Prestaciones legales.

La Cooperativa provisiona mensualmente (para funcionarios que no pertenecen a la asociación solidarista de empleados) o bien aporta a la asociación solidarista de empleados lo correspondiente a la obligación de prestaciones legales 5.33% de los salarios cancelados.

2k-Reserva Legal.

Se rige bajo lo dispuesto en el artículo número 26 de la Ley de Reguladora de la Actividad de Intermediación Financiera de las organizaciones Cooperativas Ley No. 7391 de 27 de abril de 1994, anualmente deberán destinar no menos de un 10% de sus excedentes, para la conformación de una reserva hasta que acumule el 20% de su capital social. Esta reserva será para cubrir pérdidas económicas cuando los excedentes netos del periodo resulten insuficientes.

2l-Reservas Estatutarias.

En atención a lo dispuesto por la Ley de Asociaciones Cooperativas en los artículos número 82 y 83 y los estatutos de la cooperativa, se destinará de los excedentes líquidos anuales los siguientes porcentajes para la conformación de las reservas patrimoniales:

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Reservas Obligatorias			
Reserva Legal	10%	10%	10%
Reserva de Educación	5%	5%	5%
Reserva de Bienestar Social	6%	6%	6%

2m-Tratamiento contable del impuesto sobre la renta.

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo No.4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, así como lo establece el artículo 3, inciso e de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta.

No obstante, conforme la Ley 7293 del 03 de abril de 1992, las cooperativas están obligadas a retener a sus asociados por concepto de impuesto sobre renta el 5% sobre los excedentes distribuidos y lo correspondiente al impuesto de salario cuando corresponda.

2n-Método de contabilización de las absorciones o fusiones.

Durante el periodo, no se presentaron operaciones de Absorciones o fusiones con otras entidades o empresas.

2o-Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera.

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses son valuados al tipo de cambio de compra y venta, respectivamente, fijado por el Banco Central de Costa Rica y el efecto es llevado a los resultados del período.

Tipo de Cambio	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Compra	579.12	566.42	568.33
Venta	585.80	572.56	574.13

2p-Cuentas y Productos por Cobrar.

Es el registro de los productos devengados por cobrar y las comisiones por cobrar que se originan en operaciones de fondos disponibles, inversiones en depósitos y valores y créditos directos concedidos a clientes y otras cuentas por cobrar diversas a favor de la entidad. La contabilización de los intereses por cobrar es por el método de devengado. En atención a la normativa vigente no se acumula dichos productos en operaciones de crédito con atraso superior a 180 días; el producto financiero de estos créditos se registra contra su cobro.

2q-Participaciones en el capital de otras empresas

COOPAVEGRA, R.L. tiene participación de capital en otras entidades. Las participaciones sobre las empresas en que ejerce influencia significativa se registran por el método de participación. Las participaciones en otras empresas sobre las que no ejerce influencia significativa se registran al costo. En los casos en que la administración determina que existe deterioro en la participación, se registra una estimación por deterioro para una adecuada valuación.

2r- Capital Donado

El capital donado es utilizado para créditos de vivienda especial y se tiene como política que los ingresos anuales correspondientes a estos créditos aumentan la cuenta de reservas por otras disposiciones. Dicho registro se realiza posterior a la revisión de la auditoría al final del periodo, en el mes de enero es registrado contablemente.

2s- Cambios en políticas contables

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

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

2t- Errores

La corrección de errores de importancia relativa que se relacionen con períodos anteriores se ajusta contra utilidades acumuladas al inicio del período. El importe de la corrección que se determine en el período corriente que no presenta importancia relativa es incluido en la determinación del resultado del período.

2u- Principales diferencias entre la base contable utilizada con las normas internacionales de información financiera y las normas del CONASSIF.

Para normar su implementación el CONASSIF emitió la "Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, la SUGEVAL y la SUPEN, y a los emisores no financieros".

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

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

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

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

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

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

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

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

Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de estados financieros

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF. Así mismo la presentación de los estados financieros de la Cooperativa difiere del formato establecido por la NIC 1.

Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo

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

Norma Internacional de Contabilidad No.12: Impuesto a las Ganancias

El CONASSIF no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas. Las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. El ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido.

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo

La Norma Internacional de Contabilidad 16, permite a la entidad elegir entre el método del costo o el método de revaluación para valorar sus activos Propiedades, Planta y Equipo, mientras que el CONASSIF exige que los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor.

El CONASSIF no permite la revaluación de activos mediante el índice de Precios al Productor Industrial (IPPI) y que al menos cada cinco años se realice un peritazgo por un profesional independiente. La Norma requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación por avalúo de los bienes.

La SUGEF permite a los bancos del estado el capitalizar el superávit por revaluación generado por sus activos revaluados. Esta práctica se aleja de lo establecido en las NIIF. Asimismo, en caso de requerir registrar un deterioro en el valor de los activos revaluados el efecto se deberá incluir en resultados cuando lo requerido por la NIC 36, era disminuir el superávit por reevaluación.

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

Los ingresos por comisiones e intereses de operaciones de préstamos y descuentos vencidas, de los entes supervisados por SUGEF, a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro contable hasta cuando sean cobrados. Esta práctica no contempla otros aspectos que establece la NIC 18 para el posible reconocimiento de estos ingresos.

Norma Internacional de Contabilidad No.28: Inversiones en Asociadas

El CONASSIF requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. La NIC 27 y la NIC 28 mantienen principios relacionados al control sobre una entidad que pueden

requerir la consolidación con menos del 25% de participación o no requerir la consolidación con más del 25% de participación, esto dependiendo del control que se tenga sobre una entidad.

Según la Superintendencia en los estados financieros individuales, las inversiones en subsidiarias que están incluidas en los estados financieros consolidados deben ser contabilizadas utilizando el método de participación, según se describe en la NIC 28, lo cual se aparta de lo establecido por la NIC 27, que establece que las inversiones en subsidiarias se deben mantener al costo.

Norma Internacional de Contabilidad No 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes

Algunas superintendencias requieren que se mantenga el registro de algunas provisiones que no cumplen con lo establecido por las NIIF.

Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

El CONASSIF estableció montos máximos de ventas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que no tienen efecto en la clasificación del portafolio de inversiones.

El CONASSIF requiere para carteras mancomunadas, fondos de inversión y fondos de pensión, que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC 39 permite otras clasificaciones de acuerdo con la intención para lo cual se han adquirido.

La metodología de valoración de las inversiones de la SUGEF permite la amortización de las primas y descuentos por compra de las inversiones mantenidas para la venta, la cual se reconoce directamente en los resultados del periodo.

2v- Obligaciones con el Público

Los fondos depositados en los diferentes tipos de ahorros que ofrece la Cooperativa podrán ser retirados de acuerdo con lo especificado en cada línea de ahorro.

La Cooperativa se reserva el derecho de variar el tipo de interés en cualquier momento

Para abrir una cuenta de depósito a la vista o depósito a plazo y hacer uso de ella, la persona deberá ser asociada de COOPAVEGRA RL y cumplir con los requisitos que solicite la entidad.

El retiro de los fondos se hará personalmente, por los titulares de las cuentas, o por personas cuyas firmas estén autorizadas para ello, previa identificación.

Para los certificados a plazo y de ahorro a la vista, se podrá hacer en colones y en dólares, según la preferencia del asociado.

COOPAVEGRA RL acepta recibir para depósitos a plazo y a la vista, cheques u otro tipo de valores de absoluta liquidez, diferentes al efectivo. La validez del depósito queda sujeta a que los cheques o valores con que se paguen, sean hechos efectivos por la entidad financiera correspondiente.

COOPAVEGRA RL reconocerá y pagará las tasas de interés convenidas, de acuerdo con lo pactado y según el tipo de ahorro que esté utilizando el asociado.

Las tasas de interés serán fijadas periódicamente por el Consejo de Administración, tomando en cuenta las tasas y las tendencias del mercado financiero.

Los plazos de las diferentes captaciones serán definidos por el Consejo de Administración.

Los sistemas de ahorro que ofrece COOPAVEGRA RL deberán ser aprobados por el Consejo de Administración. Los mismos se detallan a continuación:

Sistemas de ahorro:

Ahorro a La Vista:

Este tipo de ahorro lo utilizan los asociados y asociadas que necesitan estar retirando dinero continuamente. La tasa de interés es del 0,15% anual, con un monto mínimo de 1.000 colones y en dólares del 0,15% anual, con un monto mínimo de 2 dólares.

Ahorro Estudiantil:

Está dirigido a los niños y niñas menores de 12 años, para lo cual se cuenta con una Libreta Juvenil, la tasa de interés es del 0,15% anual y el monto mínimo es de 500 colones. 3- Ahorro de Salarios:

Se estableció para los asociados y asociadas que reciben el salario a través de COOPAVEGRA RL. El interés reconocido es del 0,15% iii anual y el monto mínimo es de 1.000 colones.

Ahorro Navideño:

Está dirigido a las personas asociadas que deseen disponer de un ahorro para la época navideña.

Apertura: Mes de diciembre o enero de cada año.

Aportes: mensuales mínimo de mil colones.

Retiro: A partir del 20 de noviembre y durante el mes de diciembre de cada año.

Tasa: La vigente en los certificados a plazo con cupón al vencimiento y es capitalizable mensualmente.

Este ahorro no podrá ser retirado antes de las fechas establecidas. En casos especiales podrá realizarse retiros anticipados y con el visto bueno de la Gerencia o Subgerencia, para lo cual se le castigará el total de los intereses ganados en el periodo en curso, y se le cerrará la cuenta. La cuenta puede ser abierta nuevamente el próximo periodo en las fechas que se indican.

Ahorro Marchamo:

Está abierto para las personas asociadas que deseen ahorrar mensualmente para ser utilizado en el pago del marchamo.

Apertura: Mes de noviembre o diciembre de cada año.

Aportes: mensuales mínimo de cinco de mil colones.

Retiro: A partir del mes de noviembre y durante el mes de diciembre de cada año.

Tasa: La vigente en los certificados a plazo con cupón al vencimiento y es capitalizable mensualmente.

Este ahorro no podrá ser retirado antes de las fechas establecidas. En casos especiales podrá realizarse retiros anticipados y con el visto bueno de la Gerencia o Subgerencia, para lo cual se le castigará el total de los intereses ganados en el periodo en curso, y se le cerrará la cuenta. La cuenta puede ser abierta nuevamente el próximo periodo en las fechas que se indican.

Certificados A Plazo (Depósitos A Plazo):

Se emiten certificados tanto en colones como en dólares y la tasa de interés variará de acuerdo con el plazo. Los montos mínimos son: para colones, 50.000 colones y en dólares la suma de 100 dólares.

Los casos que el vencimiento de un certificado quede en días feriados o no hábiles el sistema lo calculará al día hábil anterior.

Nota 3. Información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los Estados Financieros.

3a- Inversiones en instrumentos financieros:

Al 30 de setiembre del 2018, 31 de diciembre del 2017 y 30 de setiembre del 2017 las inversiones en instrumentos financieros se presentan como sigue:

Detalle	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Inversiones en Entidades del País	6,115,512,404	6,351,759,153	6,363,905,672
Inversiones cuyo emisor es del exterior	28,224,525	28,336,622	27,579,611
Sub Total	6,143,736,929	6,380,095,774	6,391,485,284
Productos por cobrar	65,214,737	138,652,174	77,883,426
Menos estimación	0.00	0.00	0.00
Total	6,208,951,666	6,518,747,949	6,469,368,710

3b- Cartera de Crédito:

Al 30 de setiembre del 2018, 31 de diciembre del 2017 y 30 de setiembre del 2017 la cartera de crédito se presenta como sigue:

Detalle	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Cartera de crédito originada por la entidad	15,724,136,816	14,579,450,044	14,126,584,957
Cartera de crédito comprada por la entidad	0	0	0
Estimación para Créditos Incobrables	-341,475,682	-320,612,135	-284,726,863
Total	15,382,661,134	14,258,837,909	13,841,858,094

3c- Estimación para créditos incobrables:

Detalle	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Saldo al inicio del año	320,612,135	261,754,831	261,754,831
Más Estimación cargada a resultados	0	0	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	0	
Saldo al Final del año anterior	320,612,135	261,754,831	261,754,831
Mas Estimación cargada a Resultados del año	0	27,844,604	0
Mas Estimación Genérica y Contra Cíclica cargada a Resultados del año	20,863,548	31,012,699	22,972,032
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	0	0
Menos Estimación cargada a la estimación por deterioro de créditos contingentes	-	0	-
Saldo al Final del año examinado	341,475,682	320,612,135	284,726,863

3d-Notas Explicativas sobre Cartera de Crédito

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de Garantía	Setiembre 2018			Diciembre 2017			Setiembre 2017		
	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%
Fiduciario	279	212,705,956	1.36%	319	238,603,768	1.65%	327	245,272,528	1.75%
Hipotecario	964	14,010,632,888	89.72%	942	12,970,068,725	89.54%	921	12,594,291,797	89.71%
Prendaria	3	41,325,252	0.26%	1	18,000,000	0.12%	0	0	0.00%
Certificados de Inversión	227	799,958,268	5.12%	203	705,004,108	4.87%	229	646,801,921	4.61%
Capital Social	1111	550,877,390	3.53%	1152	553,559,070	3.82%	1155	552,000,432	3.93%
Sub Total	<u>2584</u>	<u>15,615,499,753</u>	100.00%	<u>2617</u>	<u>14,485,235,672</u>	100.00%	<u>2632</u>	<u>14,038,366,677</u>	100.00%
Estimación incobrabilidad Productos por Cobrar		-341,475,682			-320,612,135			-284,726,863	
Cartera de créditos neto		<u>15,382,661,134</u>			<u>14,258,837,909</u>			<u>13,841,858,094</u>	

ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Actividad	Setiembre 2018		Diciembre 2017		Setiembre 2017	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	2,464,801,749	15.78%	2,333,535,880	16.11%	2,292,117,390	16.33%
Pequeña Industria	129,002,665	0.83%	161,121,596	1.11%	165,604,731	1.18%
Vivienda	11,133,488,244	71.30%	10,010,191,166	69.11%	9,700,939,787	69.10%
Cooperativas	468,723,116	3.00%	518,535,257	3.58%	526,355,994	3.75%
Construcción	1,419,483,979	9.09%	1,461,851,772	10.09%	1,353,348,775	9.64%
Sub Total	<u>15,615,499,753</u>	100.00%	<u>14,485,235,671</u>	100.00%	<u>14,038,366,677</u>	100.00%
Estimación incobrabilidad		-341,475,682		-320,612,135		-284,726,863
Productos por Cobrar		108,637,063		94,214,372		88,218,280
Cartera de créditos neto		<u>15,382,661,134</u>		<u>14,258,837,909</u>		<u>13,841,858,094</u>

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	Setiembre 2018		Diciembre 2017		Setiembre 2017	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Al día	1,145,161,512	7.33%	1,137,249,011	7.85%	1,385,948,658	9.87%
De 1 a 30 días	11,717,893,409	75.04%	11,360,820,432	78.43%	10,881,092,462	77.51%
De 31 a 60 días	1,947,660,862	12.47%	1,293,152,324	8.93%	968,503,624	6.90%
De 61 a 90 días	475,454,908	3.04%	444,388,964	3.07%	604,539,474	4.31%
De 91 a 120 días	80,387,413	0.51%	80,387,413	0.55%	80,387,413	0.57%
De 121 a 180 días	138,410,035	0.89%	28,670,228	0.20%	27,422,262	0.20%
Más de 180 días	3,596,235	0.02%	5,169,400	0.04%	1,991,056	0.01%
Cobro Judicial	106,938,378	0.68%	135,397,899	0.93%	88,481,728	0.63%
Sub Total	15,615,502,753	100.00%	14,485,235,672	100.00%	14,038,366,677	100.00%
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-341,475,682		-320,612,135		-284,726,863	
Productos por Cobrar	108,637,063		94,214,372		88,218,280	
Cartera de créditos neto	15,382,664,134		14,258,837,909		13,841,858,094	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales:

Concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés económico.

No existe concentración cuya amplitud está definida por el equivalente al 5% de capital y Reservas (Vinculación por Propiedad).

v. Préstamos sin acumulación de intereses

Setiembre 2018		Diciembre 2017		Setiembre 2017	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
26	110,534,614	24	140,567,299	18	90,472,784

vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Monto operaciones en Cobro judicial	106,938,378	135,397,899	88,481,728
Número de Operaciones en Cobro Judicial	12	9	8
Porcentaje	0.68%	0.93%	0.63%

3e- Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Activo Restringido	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017	Causa de Restricción
Inversiones en valores:				
BCCR - bem	3,095,455,930	2,868,898,146	2,866,538,644	Reserva de Liquidez Colones
G- tp\$	222,884,003	240,432,580	242,460,791	Reserva de Dolares / colonizado
TOTAL	<u>3,318,339,934</u>	<u>3,109,330,726</u>	<u>3,108,999,436</u>	

3f- Finanzas, avales y garantías:

No se han emitido fianzas, avales ni garantías a terceras personas durante el periodo.

3g- Posición monetaria en moneda extranjera:

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera (Dólares de los Estados Unidos de América). Se lleva a cabo con el tipo de cambio de compra del Banco Central de Costa Rica para los activos y pasivos, como corresponde.

Tipo de Cambio	Setiembre 2018		Diciembre 2017		Setiembre 2017	
	Compra	Venta	Compra	Venta	Compra	Venta
Compra	579.12		566.42		568.33	
Venta		585.8		572.56		574.13
Detalle	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos						
Disponibilidades	12,017,232	20,751	30,463,200	53,782	42,227,527	74,301
Inversiones	770,313,659	1,330,145	767,524,617	1,355,045	760,184,562	1,337,576
Productos por cobrar- neto-	10,326,868	17,832	4,994,992	8,819	8,849,529	15,571
Total de Activos	<u>792,657,759</u>	<u>1,368,728</u>	<u>802,982,810</u>	<u>1,417,646</u>	<u>811,261,618</u>	<u>1,427,448</u>
Pasivos						
Obligaciones con el Público	670,266,799	1,157,388	698,459,469	1,233,112	687,357,563	1,209,434
Cargos por pagar	3,190,621	5,509	2,236,872	3,949	2,032,331	3,576
Total Pasivos	<u>673,457,420</u>	<u>1,162,898</u>	<u>700,696,341</u>	<u>1,237,061</u>	<u>689,389,894</u>	<u>1,213,010</u>
Posición Neta	<u>119,200,339</u>	<u>205,830</u>	<u>102,286,469</u>	<u>180,584</u>	<u>121,871,725</u>	<u>214,438</u>

3h- Depósitos de clientes a la vista y a plazo:

Obligacione con el público:

Detalle	Setiembre 2018		Diciembre 2017		Setiembre 2017	
	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto
Depósitos a la Vista	6835	2,673,436,676	6953	2,767,307,706	6914	2,506,197,057
Depósitos a Plazo	4455	14,669,792,810	4153	13,707,464,175	4352	13,605,322,308
Otras Obligaciones con el Público		0		502,612,708		250,000,000
Cargos financieros por pagar		341,830,813		276,153,457		272,417,781
Total	11290	<u>17,685,060,299</u>	11106	<u>17,253,538,045</u>	11266	<u>16,633,937,146</u>

Nota: Existen asociados que cuentan con ahorros a la Vista y a Plazo es por esta razon que la cantidad de asocidos detallados es mayor a la cantidad de asociados.

3i- Composición de los rubros de los Estados Financieros

La composición de los activos, pasivos, ingresos, gastos y contingencias, desagregados a nivel de subcuentas, cuyo saldo es superior al 10% de la clase "Patrimonio", y no revelados con anterioridad es:

a-Disponibilidades

Al 30 de setiembre del 2018, 31 de diciembre del 2017 y 30 de setiembre del 2017 las disponibilidades se presentan de la siguiente manera:

Detalle	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Dinero en Cajas y Bóveda MN	80,702,471	113,423,229	76,198,722
Dinero en Cajas y Bóveda ME	7,733,568	8,332,038	12,194,657
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista MN	247,993,403	477,342,333	258,488,732
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista ME	4,283,664	22,131,162	30,032,870
Total	<u>340,713,106</u>	<u>621,228,763</u>	<u>376,914,981</u>

b- Inversiones en Instrumentos Financieros

Al 30 de setiembre del 2018, 31 de diciembre del 2017 y 30 de setiembre del 2017, las inversiones se presentan de la siguiente manera:

Detalle	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	5,636,061,137	5,653,151,989	5,924,020,951
Inversiones en valores negociables	479,451,267	698,607,164	439,884,722
Otros instrumentos financieros para negociar MN	442,893,911	624,000,955	292,095,285
Otros instrumentos financieros para negociar ME	36,557,355	74,606,209	147,789,437
Inversiones en valores disponibles para la venta	5,636,061,137	5,653,151,989	5,924,020,951
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país - Recursos propios	1,588,435,505	845,469,213	1,193,953,608
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	46,759,397	740,701,085	399,115,113
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios	560,479,449	841,633,910	1,191,482,935
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo - Recursos propios	122,046,853	116,017,056	30,469,859
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez MN	3,095,455,930	2,868,898,146	2,866,538,644
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez ME	222,884,003	240,432,580	242,460,791
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR	28,224,525	28,336,622	27,579,611
Instrumentos financieros en entidades financieras del exterior - Recursos propios	28,224,525	28,336,622	27,579,611
Productos por cobrar	65,214,737	138,652,174	77,883,426
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6,208,951,666	6,518,747,949	6,469,368,710

A continuación se detalla la composición del Portafolio de Inversiones al 30 de setiembre del 2018.

Emisor	Instrumento	Moneda	Monto Facial	Cupón	Fecha Emision	Fecha Vence	Saldo Actual
BCCR	BEM	COL	100,000,000	9.84%	29/05/2016	13/09/2023	102,300,097
BCCR	BEM	COL	344,000,000	9.48%	01/06/2016	10/03/2021	347,392,876
BCCR	BEM	COL	60,000,000	9.84%	09/06/2016	13/09/2023	61,380,058
BCCR	BEM	COL	200,000,000	9.84%	15/06/2016	13/09/2023	204,600,194
BCCR	BEM	COL	264,400,000	9.48%	29/06/2016	10/03/2021	267,007,767
BCCR	BEM	COL	264,400,000	9.48%	29/06/2016	10/03/2021	267,007,767
BCCR	BEM	COL	264,400,000	9.48%	29/06/2016	10/03/2021	267,007,767
BCCR	BEM	COL	264,350,000	9.48%	29/06/2016	10/03/2021	266,957,273
BCCR	BEM	COL	181,450,000	9.20%	09/01/2017	12/12/2018	182,425,464
BCCR	BEM	COL	100,000,000	9.11%	22/08/2017	11/09/2019	101,714,928
BCCR	BEM	COL	157,500,000	8.09%	13/11/2017	06/11/2019	158,282,836
BCCR	BEM	COL	150,000,000	6.26%	16/01/2018	04/03/2020	146,345,648
BCCR	BEM	COL	103,000,000	5.78%	07/02/2018	10/07/2019	101,961,695
BCCR	BEM	COL	100,000,000	5.75%	21/02/2018	06/03/2019	99,589,853
BCCR	BEMV	COL	126,000,000	5.57%	22/09/2007	22/09/2021	120,468,271
BCCR	BEMV	COL	100,000,000	5.57%	22/09/2007	22/09/2021	95,609,739
BCCR	BEMV	COL	5,000,000	5.65%	04/05/2007	04/05/2022	4,609,546
BCCR	BEMV	COL	25,000,000	5.65%	04/07/2007	04/05/2022	23,047,732
BCCR	BEMV	COL	38,000,000	5.65%	04/05/2007	04/05/2022	35,032,553
BCCR	BEMV	COL	39,000,000	5.65%	04/05/2007	04/05/2022	35,954,462
BCCR	BEMV	COL	1,300,000	5.65%	04/05/2007	04/05/2022	1,198,482
BCCR	BEMV	COL	215,000,000	5.57%	18/05/2016	22/09/2021	205,560,939
G	CFLUZ	COL	34,000,000	8.39%	02/09/2011	28/06/2023	33,995,048
G	TP	COL	150,000,000	10.35%	22/06/2016	24/09/2025	152,785,895
G	TP	COL	180,000,000	9.66%	26/09/2016	22/09/2021	181,787,654
G	TP	COL	100,000,000	6.21%	11/01/2017	18/12/2019	98,384,289
G	TP	COL	200,000,000	7.13%	13/03/2017	22/12/2021	187,863,842
POPULAR	BPD10	COL	100,000,000	9.10%	16/01/2018	16/01/2019	100,484,089
POPULAR	BPV1V	COL	50,000,000	7.95%	20/03/2014	04/09/2020	50,002,234
POPULAR	BPX7C	COL	180,000,000	7.10%	08/08/2016	03/12/2019	177,468,275
COOPENAE	CDP	COL	232,524,852	8.75%	15/01/2018	15/11/2018	232,524,852
BPDC CDP	CDP	COL	1,000,000	7.52%	18/04/2018	18/04/2019	1,000,000
BPDC CDP	CDP	COL	50,000	7.52%	26/04/2018	26/04/2019	50,000
BPDC CDP	CDP	COL	150,637	7.52%	26/04/2018	26/04/2019	150,637
BPDC CDP	CDP	COL	1,250,000	7.52%	22/08/2017	22/08/2018	1,250,000
BPDC CDP	CDP	COL	11,250,000	7.52%	22/08/2017	22/08/2018	11,250,000
BPDC CDP	CDP	COL	11,250,000	7.00%	28/08/2018	28/08/2019	11,250,000
BPDC CDP	CDP	COL	1,250,000	7.00%	28/08/2018	28/08/2019	1,250,000

Continúa...

Emisor	Instrumento	Moneda	Monto Facial	Cupón	Fecha Emision	Fecha Vence	Saldo Actual
BARCL \$	BAR20	USD	50,000	5.16%	11/07/2007	20/09/2020	28,224,525
G \$	TP\$	USD	50,000	5.06%	17/08/2016	26/11/2025	24,764,891
G \$	TP\$	USD	400,000	5.06%	17/08/2016	26/11/2025	198,119,112
G \$	TP\$	USD	325,000	5.98%	26/08/2016	26/05/2027	168,949,648
G \$	TP\$	USD	59,000	4.14%	24/04/2018	21/11/2018	34,208,908
G \$	TP\$	USD	41,000	4.14%	24/04/2018	21/11/2018	23,772,291
ICE \$	BIC1\$	USD	50,000	7.04%	13/07/2010	17/11/2021	28,954,442
ICE \$	BIC3\$	USD	50,000	6.61%	14/07/2010	24/06/2022	28,052,289
ICE \$	BIC3\$	USD	100,000	6.61%	18/08/2010	24/06/2022	56,104,578
FIFCO\$ REC	REPORTO	USD	110,549	4.06%	17/08/2018	18/10/2018	64,020,876
FIFCO\$ REC	REPORTO	USD	100,197	4.93%	03/09/2018	08/10/2018	58,025,977
BPDC \$	CDP	USD	15,000	3.60%	09/05/2017	09/05/2018	8,686,800
BPDC \$	CDP	USD	15,000	3.35%	28/08/2018	28/08/2019	8,686,800
BPDC \$	CDP	USD	5,500	3.35%	06/09/2018	06/09/2019	3,185,160
G	TUDES	UDES	1,106	5.75%	12/10/2006	12/10/2021	1,077,766
G	TUDES	UDES	44,628	5.75%	18/03/2007	18/03/2019	40,378,228
G	TUDES	UDES	1,820	5.75%	14/06/2007	14/06/2019	1,658,164
G	TUDES	UDES	473	5.75%	25/10/2006	25/10/2019	435,760
G	TUDES	UDES	899	5.75%	06/12/2006	09/12/2019	830,737
G	TUDES	UDES	248	5.75%	20/05/2007	20/05/2020	232,334
G	TUDES	UDES	153,600	1.00%	12/01/2007	12/01/2022	124,771,846
G	TUDES	UDES	42,000	1.00%	12/01/2007	12/01/2022	34,117,297
G	TUDES	UDES	42,000	1.00%	12/01/2007	12/01/2022	34,117,297
G	TUDES	UDES	42,000	1.00%	12/01/2007	12/01/2022	34,117,297
G	TUDES	UDES	42,000	1.00%	12/01/2007	12/01/2022	34,117,297
G	TUDES	UDES	170,000	1.00%	12/01/2008	12/01/2022	138,093,841
G	TUDES	UDES	43,200	1.00%	12/01/2008	12/01/2022	35,092,083
G	TUDES	UDES	141,000	1.00%	12/01/2008	12/01/2022	114,536,655
INVERSIONES SAMA	FI-000000010	COL	150,228,766	3.74%			150,228,766
INS VALORES	FI-000000178	COL	292,665,145	4.70%			292,665,145
INVERSIONES SAMA	FI-000000041	USD	46,001	2.59%			26,639,925
INS VALORES	BANCREDILASDdFI	USD	17,125	1.90%			9,917,430
Total Inversiones en Instrumentos Financieros						TOTAL	6,143,736,929
Productos por Cobrar							65,214,737
Total Inversiones en Instrumentos Financieros							6,208,951,666

A continuación se detalla la composición del Portafolio de Inversiones al 31 de diciembre del 2017

Emisor	Instrumento	Moneda	Monto Facial	Cupón	Fecha Vence	Fecha Emision	Saldo Actual
BCCR	BEM	COL	100,000,000.00	8.740%	14/03/2018	13/01/2016	100,551,793
BCCR	BEM	COL	100,000,000.00	9.844%	13/09/2023	29/05/2016	103,093,665
BCCR	BEM	COL	344,000,000.00	9.476%	10/03/2021	01/06/2016	351,724,826
BCCR	BEM	COL	60,000,000.00	9.844%	13/09/2023	09/06/2016	61,856,199
BCCR	BEM	COL	200,000,000.00	9.844%	13/09/2023	15/06/2016	206,187,330
BCCR	BEM	COL	264,400,000.00	9.476%	10/03/2021	29/06/2016	270,337,337
BCCR	BEM	COL	264,400,000.00	9.476%	10/03/2021	29/06/2016	270,337,337
BCCR	BEM	COL	264,400,000.00	9.476%	10/03/2021	29/06/2016	270,337,337
BCCR	BEM	COL	264,350,000.00	9.476%	10/03/2021	29/06/2016	270,286,215
BCCR	BEM	COL	181,450,000.00	9.200%	12/12/2018	09/01/2017	186,197,706
BCCR	BEM	COL	100,000,000.00	9.110%	11/09/2019	22/08/2017	101,811,435
BCCR	BEM	COL	157,500,000.00	8.087%	06/11/2019	13/11/2017	157,319,411
BCCR	BEMV	COL	126,000,000.00	5.380%	22/09/2021	22/09/2007	119,301,243
BCCR	BEMV	COL	100,000,000.00	5.380%	22/09/2021	22/09/2007	94,683,526
BCCR	BEMV	COL	5,000,000.00	5.340%	04/05/2022	04/05/2007	4,676,972
BCCR	BEMV	COL	25,000,000.00	5.340%	04/05/2022	04/07/2007	23,384,858
BCCR	BEMV	COL	38,000,000.00	5.340%	04/05/2022	04/05/2007	35,544,984
BCCR	BEMV	COL	39,000,000.00	5.340%	04/05/2022	04/05/2007	36,480,383
BCCR	BEMV	COL	1,300,000.00	5.340%	04/05/2022	04/05/2007	1,216,013
BCCR	BEMV	COL	215,000,000.00	5.380%	22/09/2021	18/05/2016	203,569,581
BPDC CDF	CDP	COL	1,000,000.00	5.850%	17/04/2018	17/04/2017	1,000,000
BPDC CDF	CDP	COL	50,000.00	5.854%	09/05/2018	09/05/2017	50,000
BPDC CDF	CDP	COL	246,826.18	5.850%	09/05/2018	09/05/2017	246,826
BPDC CDF	CDP	COL	1,250,000.00	7.520%	22/08/2018	22/08/2017	1,250,000
BPDC CDF	CDP	COL	11,250,000.00	7.520%	22/08/2018	22/08/2017	11,250,000
COOPENA	CDP	COL	217,821,875.00	8.100%	13/01/2018	13/03/2017	217,821,875
COOPESE	CDP	COL	199,800,000.00	10.000%	09/02/2018	09/02/2017	199,800,000
COOPESE	CDP	COL	110,809,722.22	10.000%	22/03/2018	20/03/2017	110,809,722
G	CFLUZ	COL	34,000,000.00	8.070%	28/06/2023	02/09/2011	35,029,310
G	TP	COL	150,000,000.00	10.350%	24/09/2025	22/06/2016	156,198,660
G	TP	COL	180,000,000.00	9.660%	22/09/2021	26/09/2016	184,797,677
G	TP	COL	100,000,000.00	6.210%	18/12/2019	11/01/2017	96,340,789
G	TP	COL	200,000,000.00	7.130%	22/12/2021	13/03/2017	189,518,202
POPULAR	BPV1V	COL	50,000,000.00	7.950%	04/09/2020	20/03/2014	49,927,710
POPULAR	BPX6C	COL	85,000,000.00	6.250%	22/01/2018	22/07/2016	85,024,981
POPULAR	BPX7C	COL	180,000,000.00	7.100%	03/12/2019	08/08/2016	178,249,622

Continúa...

Emisor	Instrumento	Moneda	Monto Facial	Cupón	Fecha Vence	Fecha Emision	Saldo Actual
G	TUDES	UDES	1,105.98	5.859%	12/10/2021	12/10/2006	1,083,577
G	TUDES	UDES	1,030.00	5.592%	11/06/2018	11/06/2007	918,867
G	TUDES	UDES	1,876.67	5.755%	14/08/2018	14/08/2007	1,682,464
G	TUDES	UDES	3,873.74	5.762%	24/09/2018	24/08/2007	3,484,099
G	TUDES	UDES	44,628.19	5.752%	18/03/2019	18/03/2007	40,708,434
G	TUDES	UDES	1,819.66	5.737%	14/06/2019	14/06/2007	1,671,423
G	TUDES	UDES	473.04	6.088%	25/10/2019	25/10/2006	439,046
G	TUDES	UDES	898.56	5.609%	09/12/2019	06/12/2006	836,948
G	TUDES	UDES	247.99	5.807%	20/05/2020	20/05/2007	233,967
G	TUDES	UDES	153,600.00	1.001%	12/01/2022	12/01/2007	125,302,380
G	TUDES	UDES	42,000.00	1.003%	12/01/2022	12/01/2007	34,262,372
G	TUDES	UDES	42,000.00	1.003%	12/01/2022	12/01/2007	34,262,372
G	TUDES	UDES	42,000.00	1.003%	12/01/2022	12/01/2007	34,262,372
G	TUDES	UDES	42,000.00	1.003%	12/01/2022	12/01/2007	34,262,372
G	TUDES	UDES	170,000.00	1.000%	12/01/2022	12/01/2008	138,681,016
G	TUDES	UDES	43,200.00	1.000%	12/01/2022	12/01/2008	35,241,296
G	TUDES	UDES	141,000.00	1.001%	12/01/2022	12/01/2008	115,023,668
BARCL \$	BAR20	USD	50,000.00	4.270%	20/09/2020	11/07/2007	28,336,622
BPDC \$	CDP	USD	15,000.00	3.600%	09/05/2018	09/05/2017	8,496,300
G \$	TP\$	USD	50,000.00	5.062%	26/11/2025	17/08/2016	26,714,729
G \$	TP\$	USD	400,000.00	5.060%	26/11/2025	17/08/2016	213,717,850
G \$	TP\$	USD	325,000.00	5.980%	26/05/2027	26/08/2016	181,499,144
G REC \$	REPORTO	USD	54,153.45	2.147%	10/01/2018	06/10/2017	30,673,597
G REC \$	REPORTO	USD	150,671.69	2.150%	12/01/2018	12/10/2017	85,343,459
ICE \$	BIC1\$	USD	50,000.00	7.042%	17/11/2021	13/07/2010	29,781,310
ICE \$	BIC3\$	USD	50,000.00	6.610%	24/06/2022	14/07/2010	29,451,801
ICE \$	BIC3\$	USD	100,000.00	6.610%	24/06/2022	18/08/2010	58,903,602
INVERSION	FI-000000010	COL	418,376,714.91	3.55%			418,376,715
INS VALOR	FI-000000178	COL	205,624,240.04	4.57%			205,624,240
INVERSION	FI-000000041	USD	42,449,723.84	1.71%			42,449,724
INS VALOR	BANCREDILAS	USD	32,156,484.71	1.80%			32,156,485
Total Inversiones en Instrumentos Financieros							6,380,095,774
Productos por Cobrar							138,652,174
Total Inversiones en Instrumentos Financieros							6,518,747,949

Se detalla la composición del Portafolio de Inversiones al 30 de setiembre del 2017.

EMISOR	INSTRUMENTO	MONEDA	FACIAL	VENCIMIENTO	CUPÓN	SALDO ACTUAL
INVERSIONES SAMA	FI-000000010	COLON	148,011,731.32	30/09/2017	3.58%	148,011,731
INS VALORES	FI-000000178	COLON	144,083,553.68	30/09/2017	4.26%	144,083,554
INVERSIONES SAMA	FI-000000041	DOLARES	203,525.29	30/09/2017	1.84%	115,669,528
INS VALORES	BANCRE DILASD dFI	DOLARES	56,516.30	30/09/2017	1.78%	32,119,909
BPDC	cdp	COLON	1,250,000.00	19/05/2017	5.620%	1,250,000
BNCR	CDP	COLON	200,000,000.00	03/10/2017	5.800%	199,999,792
BPDC	CDP	COLON	150,000,000.00	10/11/2017	6.400%	149,984,640
BCCR	bem	COLON	151,000,000.00	15/11/2017	9.200%	151,616,972
COOPENAE	cdp	COLON	217,821,875.00	13/01/2018	8.100%	217,821,875
BPDC	cdp	COLON	85,000,000.00	22/01/2018	6.250%	84,787,729
COOPERSEVDORES	cdp	COLON	199,800,000.00	09/02/2018	10.000%	199,800,000
BCCR	bem	COLON	100,000,000.00	14/03/2018	8.740%	101,241,095
BCCR	bem	COLON	100,000,000.00	11/09/2019	9.108%	102,285,219
COOPERSEVDORES	cdp	COLON	110,809,722.22	22/03/2018	10.000%	110,809,722
BPDC	cdp	COLON	1,000,000.00	17/04/2018	5.850%	1,000,000
BPDC	cdp	COLON	50,000.00	09/05/2018	5.850%	50,000
BPDC	cdp	COLON	246,826.18	09/05/2018	5.850%	246,826
BPDC	cdp	COLON	1,250,000.00	22/08/2018	7.520%	1,250,000
BPDC	cdp	COLON	11,250,000.00	22/08/2018	7.520%	11,250,000
BCCR	bem	COLON	181,450,000.00	12/12/2018	9.200%	185,710,437
BPDC	CDP	COLON	180,000,000.00	03/12/2019	7.100%	178,539,019
G	tp	COLON	100,000,000.00	18/12/2019	6.210%	99,642,948
BPDC	bpv1v	COLON	50,000,000.00	04/09/2020	7.950%	49,740,158
BCCR	bem	COLON	1,401,550,000.00	10/03/2021	9.476%	1,434,980,486
BCCR	bemv	COLON	441,000,000.00	22/09/2021	5.830%	415,896,657
G	tp	COLON	180,000,000.00	22/09/2021	9.660%	186,570,823
G	tp	COLON	200,000,000.00	22/12/2021	7.130%	188,972,514
BCCR	bemv	COLON	108,300,000.00	04/05/2022	4.230%	100,856,259
CFLUZ	bcbf2	COLON	34,000,000.00	28/06/2023	8.070%	35,038,157
BCCR	bem	COLON	360,000,000.00	13/09/2023	9.844%	373,951,519
G	tp	COLON	150,000,000.00	24/09/2025	10.350%	156,338,505
REPORTO	cdp	DOLARES	53,612.97	06/10/2017	2.24%	30,469,859
BPDC	cdp	DOLARES	15,000.00	09/05/2018	3.60%	8,524,950
BARCL	bar20	DOLARES	50,000.00	20/09/2020	4.050%	27,579,612
ICE	bic1S	DOLARES	50,000.00	17/11/2021	7.040%	30,023,166
ICE	bic3S	DOLARES	150,000.00	24/06/2022	6.610%	89,551,932
G	tpS	DOLARES	450,000.00	26/11/2025	5.060%	242,460,790
G	tpS	DOLARES	325,000.00	26/05/2027	5.980%	183,784,816
G	tudes	UDES	1,402.39	11/12/2017	5.750%	1,232,174
G	tudes	UDES	1,030.00	11/06/2018	5.750%	917,793
G	tudes	UDES	1,876.67	14/08/2018	5.750%	1,680,268
G	tudes	UDES	3,873.74	24/09/2018	5.750%	3,479,565
G	tudes	UDES	44,628.19	18/03/2019	5.750%	40,648,793
G	tudes	UDES	1,819.66	14/06/2019	5.750%	1,668,749
G	tudes	UDES	473.04	25/10/2019	5.750%	438,311
G	tudes	UDES	898.56	09/12/2019	5.750%	835,479
G	tudes	UDES	247.99	20/05/2020	5.750%	233,531
G	tudes	UDES	1,105.98	12/10/2021	5.750%	1,081,038
G	tudes	UDES	675,800.00	12/01/2022	1.000%	547,358,383
Total Inversiones en Instrumentos Financieros						6,391,485,284
Productos por Cobrar						77,883,426
Total Inversiones en Instrumentos Financieros						6,469,368,710

C-Cartera de Crédito

La cartera de crédito al 30 de setiembre del 2018, 31 de diciembre del 2017 y 30 de setiembre del 2017 presenta el siguiente detalle:

Detalle	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Créditos vigentes	12,923,269,560	12,499,002,491	12,292,872,716
Préstamos con otros recursos vigentes	12,923,269,560	12,499,002,491	12,292,872,716
Créditos vencidos	2,585,291,814	1,850,835,281	1,657,012,233
Préstamos con otros recursos vencidos	2,585,291,814	1,850,835,281	1,657,012,233
Créditos en cobro judicial	106,938,378	135,397,899	88,481,728
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	106,938,378	135,397,899	88,481,728
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos	108,637,063	94,214,372	88,218,280
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)	(341,475,682)	(320,612,135)	(284,726,863)
TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS	15,382,661,134	14,258,837,909	13,841,858,094

d- Inmuebles, Mobiliario y Equipo

El detalle de esta partida se presenta así:

1 Terrenos

Detalle	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Terrenos			
Costo de Terrenos	677,690	677,690	677,690
Aumentos	0	0	0
Disminuciones	0	0	0
Revaluación de Terrenos	188,680,600	188,680,600	188,680,600
Sub Total	189,358,290	189,358,290	189,358,290
Total del Activo Fijo Neto	189,358,290	189,358,290	189,358,290

2 Edificio e Instalaciones

Detalle	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Edificio e Instalaciones			
Costo de Edificio e Instalaciones	545,280,270	545,280,270	545,280,270
Revaluación de Edificio e Instalaciones	56,445,972	56,445,972	56,445,972
Sub Total	601,726,241	601,726,241	601,726,242
Depreciación Acumulada del Costo	64,329,370	56,473,548	53,854,941
Depreciación Acumulada de la Revaluación	9,793,127	8,916,560	8,624,371
Total del Activo Fijo Neto	<u>527,603,744</u>	<u>536,336,134</u>	<u>539,246,930</u>

3 Equipos y Mobiliario

Detalle	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Equipos y Mobiliario			
Costo de Equipos y Mobiliario	133,575,938	70,020,955	70,020,955
Revaluación de Equipos y Mobiliario	0	0	0
Sub Total	133,575,938	70,020,955	70,020,955
Depreciación Acumulada	35,073,907	38,784,314	37,275,199
Total del Activo Fijo Neto	<u>98,502,031</u>	<u>31,236,642</u>	<u>32,745,756</u>

4 Equipos de Cómputo

Detalle	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Equipos de Computo			
Costo de Equipos de Cómputo	46,178,816	148,506,794	73,267,449
Revaluación de Equipos de Cómputo	0	0	0
Sub Total	46,178,816	148,506,794	73,267,449
Depreciación Acumulada	33,668,667	63,835,263	63,164,369
Total del Activo Fijo Neto	<u>12,510,148</u>	<u>84,671,531</u>	<u>10,103,080</u>

5- Total Inmuebles, Mobiliario y equipo neto

Detalle	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Total Inmuebles, mobiliario y equipo neto	827,974,213	841,602,596	771,454,056
Total del Activo Fijo Neto	827,974,213	841,602,596	771,454,056

e- Obligaciones con el Público

Al 30 de setiembre del 2018, 31 de diciembre del 2017 y 30 de setiembre del 2017, las obligaciones con el público se detallan así:

Detalle	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Depósitos de Ahorro a la Vista MN	1,853,820,627	1,959,848,206	1,710,822,971
Depósitos de Ahorro a la Vista ME	272,137,250	236,122,565	240,027,117
Depósito a plazo vencido MN	268,971,584	234,155,333	277,632,008
Depósito a plazo vencido ME	27,264,732	59,348,610	25,829,485
Ahorro Navideño	296,555,528	113,898,762	252,514,761
Ahorro Estudiantil	234,944,859	255,765,609	228,820,869
Ahorro Salarios	16,297,624	22,067,384	23,064,607
Ahorro Escolar	18,434,116	23,479,941	20,864,128
Ahorro Marchamos	33,004,064	12,302,811	25,370,220
Cert. De Inv. Materializados Colones	8,785,830,802	12,174,171,293	12,885,022,237
Cert. De Inv. Desmaterializados Colones	5,165,103,482	980,623,073	50,000
Cert. De Inv. Materializados Dólares	174,694,461	392,390,621	421,500,961
Cert. De Inv. Desmaterializados Dólares	196,170,356	10,597,673	0
Obligaciones por Pactos de Reporto	0	502,612,708	250,000,000
Sub Total	17,343,229,486	16,977,384,589	16,361,519,365
Cargos Financieros por Pagar	341,830,813	276,153,456	272,417,781
Total	17,685,060,299	17,253,538,045	16,633,937,146

f- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones.

Detalle	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Acreedores por Adquisición de Bienes	8,129,736	6,484,954	30,685,187
Aportaciones patronales por pagar	6,596,670	5,782,392	5,747,118
Retenciones por Orden Judicial	65,695	15,117	7,557
Impuestos retenidos por pagar	578,325	684,061	497,331
Excedentes por pagar	14,935,113	11,833,328	28,198,391
Participaciones sobre resultados	32,045,957	28,198,541	31,020,318
Acreedores Varios	14,338,013	21,043,368	19,498,931
Provisiones Aguinaldo	14,029,447	1,331,688	13,232,994
Provisiones Vacaciones	8,604,152	7,788,327	7,749,713
Provision para Cesantía	3,558,166	3,218,165	3,218,165
Provisión Fondo Mutualidad	132,957,909	124,795,511	125,218,909
Provisión fines diversos	21,648,495	9,648,495	19,820,463
Fondo para contingencias	101,264,370	101,264,370	101,264,370
Fondo por Sobrantes de Caja	0	101,587	1,407,612
Provisión Fondo de Responsabilidad Social	3,281,785	2,841,785	2,576,785
Fondo para Mejoras de TI	8,926,387	15,286,616	17,948,409
Provisión Feria Expocasa Coopavegra R.L.	13,500,000	0	11,137,939
Total	<u>384,460,221</u>	<u>340,318,307</u>	<u>419,230,193</u>

g- Capital Social:

Corresponde a las aportaciones pagadas por los asociados, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativas No.6756 del 5 de mayo de 1982 y sus reformas. Tiene como característica que es variable e ilimitado.

Al cierre de cada período está compuesto por las partidas que se detallan:

Detalle	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Capital Pagado	3,033,763,516	2,886,525,360	2,864,933,454
Capital Donado, Vivienda Especial	6,654,500	6,654,500	6,654,500
Total	<u>3,040,418,016</u>	<u>2,893,179,860</u>	<u>2,871,587,954</u>

h- Reservas Patrimoniales

Detalle

Detalle	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Reserva Legal	594,745,661	594,745,661	553,543,076
Reserva de Educación	278,016,411	280,270,266	257,643,013
Reserva de Bienestar Social	204,210,284	214,861,898	189,348,620
Reserva Educación Cooperativa	19,288,383	23,241,703	20,016,446
Reserva Voluntaria para cobertura de pérdidas	57,355,261	57,355,261	57,355,261
Reserva Credito Vivienda Especial	293,706,462	293,706,462	282,974,157
Total	<u>1,447,322,462</u>	<u>1,464,181,251</u>	<u>1,360,880,572</u>

i- Ingresos por Inversiones en Instrumentos Financieros:

Detalle	Setiembre 2018	Julio a Setiembre 2018	Setiembre 2017	Julio a Setiembre 2017
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Colones	40,097,846	13,359,519	36,909,362	13,383,413
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais	48,984,157	14,606,688	76,911,356	24,116,221
Productos por Reportos Tripartitos Colones	1,357,801	205,030	375,349	-5,408
Productos por Reportos Tripartitos Dolares	2,338,560	907,944	2,536,459	840,695
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Reserva Liquidez Colones	167,034,540	56,439,854	139,329,810	46,876,657
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- dolares	14,399,682	5,137,294	13,756,913	4,639,890
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais-dolares	1,107,155	214,285	188,290	77,052
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	809,753	289,817	658,924	225,903
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Reserva Liquidez Dolares	10,842,874	3,641,024	10,734,682	3,631,208
Total	<u>286,972,368</u>	<u>94,801,456</u>	<u>281,401,145</u>	<u>93,785,633</u>

j- Ingresos por Cartera de Crédito.

Detalle	Setiembre 2018	Julio a Setiembre 2018	Setiembre 2017	Julio a Setiembre 2017
Ingresos por crédito corriente	1,244,047,467	423,080,746	1,103,227,626	374,002,361
Total	<u>1,244,047,467</u>	<u>423,080,746</u>	<u>1,103,227,626</u>	<u>374,002,361</u>

k- Gastos por Obligaciones con el Público:

Detalle	Setiembre 2018	Julio a Setiembre 2018	Setiembre 2017	Julio a Setiembre 2017
Gasto Intereses Ahorro a la Vista Colones	3,458,775	1,077,111	3,553,724	1,089,542
Gasto Intereses Ahorro Salarios	37,307	10,234	42,373	13,982
Gasto Intereses Ahorro Estudiantil	416,471	141,779	465,265	147,877
Gasto Intereses Ahorro a la vista Dólares	261,259	89,717	237,929	81,588
Gasto Intereses Certificados de Inversión Colones	838,766,475	290,187,211	711,297,721	241,279,940
Gasto Intereses Ahorro Navideño	13,379,039	6,000,981	11,472,159	5,127,703
Gasto Intereses Ahorro Escolar	1,002,883	396,894	976,420	424,358
Gasto Intereses Ahorro Marchamos	1,550,805	678,490	1,178,169	522,620
Gasto Intereses Certificados de Inversión Dólares	5,928,282	1,943,796	3,644,428	1,196,023
Gasto Intereses Obligaciones de Reporto	2,180,017	0	1,622,917	1,622,917
Total	<u>866,981,313</u>	<u>300,526,212</u>	<u>734,491,106</u>	<u>251,506,550</u>

3j- Otras Concentraciones de Activos y Pasivos.

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

3k- Vencimientos de activos y pasivos: (colonizado).

AÑO	2018	1	2	3	4	5	6	7	8	
SETEMBRE		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
	Diferencia Moneda Nacional	-1,832,448,037.67	-1,218,133,639.47	-967,884,105.64	-1,843,173,684.16	-3,911,034,299.56	-4,429,997,607.35	15,979,982,031.72	2,692,230,192.69	4,469,540,950.56
	Recuperacion de Activos MN	880,226,847.76	81,657,115.31	309,812,568.64	293,418,064.38	585,114,374.20	658,702,634.12	15,979,982,031.72	2,692,230,192.69	21,481,143,828.82
	Total Venc. Pasivo M.N	2,712,674,885.43	1,299,790,654.78	1,277,696,674.28	2,136,591,748.54	4,496,148,673.76	5,088,700,241.47	0.00	0.00	17,011,602,878.26
	Diferencia Moneda Extranjera	-254,018,016.72	90,415,167.92	16,833,269.44	-35,651,571.16	-169,588,128.30	-61,959,869.26	533,169,486.17	0.00	119,200,339.09
	Recuperacion de Activos ME	48,574,587.63	131,671,442.61	67,300,033.24	95,693.79	41,522.90	11,904,993.01	533,169,486.17	0.00	792,667,759.35
	Total Venc. Pasivo M.E	302,592,603.35	41,156,274.69	50,466,763.80	35,747,264.95	169,629,651.20	73,864,862.27	0.00	0.00	673,457,420.26

AÑO	2017	1	2	3	4	5	6	7	8	
DICIEMBRE		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
	Diferencia Moneda Nacional	-1,436,772,226.27	-2,126,791,034.11	-1,237,036,975.36	-1,507,758,008.42	-3,258,189,735.01	-3,491,818,446.90	15,435,735,487.49	1,986,233,180.27	4,363,602,241.69
	Recuperacion de Activos MN	1,308,980,890.11	432,236,909.51	341,547,957.53	439,091,573.19	278,623,937.00	693,994,011.23	15,435,735,487.49	1,986,233,180.27	20,916,443,946.33
	Total Venc. Pasivo M.N	2,745,753,116.38	2,559,027,943.62	1,578,584,932.89	1,946,849,581.61	3,536,813,672.01	4,185,812,458.13	0.00	0.00	16,552,841,704.64
	Diferencia Moneda Extranjera	-192,638,637.69	24,745,943.87	-79,363,218.93	-42,313,930.31	-39,178,971.19	-137,607,972.33	568,643,255.15	0.00	102,286,468.57
	Recuperacion de Activos ME	105,069,408.98	116,568,363.71	0.00	1,817,783.38	10,883,998.20	0.00	568,643,255.15	0.00	802,982,809.42
	Total Venc. Pasivo M.E	297,708,046.67	91,822,419.84	79,363,218.93	44,131,713.69	50,062,969.39	137,607,972.33	0.00	0.00	700,696,340.85

AÑO	2017	1	2	3	4	5	6	7	8	
SETIEMBRE		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
12100	Diferencia Moneda Nacional	-1,795,724,886.49	-1,768,173,123.51	-858,210,032.69	-1,599,416,379.13	-3,499,748,962.16	-3,286,023,278.87	15,278,862,478.67	1,745,493,961.48	4,217,059,777.30
12110	Recuperacion de Activos MN	715,001,019.14	297,513,829.66	382,199,498.31	185,888,176.00	1,068,605,286.47	488,042,779.80	15,278,862,478.67	1,745,493,961.48	20,161,607,029.53
12120	Total Venc. Pasivo M.N	2,510,725,905.63	2,065,686,953.17	1,240,409,531.00	1,785,304,555.13	4,568,354,248.63	3,774,066,058.67	0.00	0.00	15,944,547,252.23
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-77,871,968.47	-73,755,111.02	-57,068,976.32	-69,224,827.53	-129,466,710.68	-44,140,997.56	573,400,316.32	0.00	121,871,724.74
12210	Recuperacion de Activos ME	190,016,963.97	30,585,889.49	8,501,364.30	78,259.04	33,673.55	8,645,151.80	573,400,316.32	0.00	811,261,618.47
12220	Total Venc. Pasivo M.E	267,888,932.44	104,341,000.51	65,570,340.62	69,303,086.57	129,500,384.23	52,786,149.36	0.00	0.00	689,389,893.73

3I- Riesgo de liquidez y de mercado

3I-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 (colonizado).

CALCE DE PLAZOS SEPTIEMBRE 2018		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
12100	Diferencia Moneda Nacional	-1,832,448,037.67	-1,218,133,539.47	-967,884,105.64	-1,843,173,684.16	-3,911,034,299.56	-4,429,997,607.35	15,979,982,031.72	2,692,230,192.69	4,469,540,950.56
12110	Recuperacion de Activos MN	880,226,847.76	81,657,115.31	309,812,568.64	293,418,064.38	585,114,374.20	658,702,634.12	15,979,982,031.72	2,692,230,192.69	21,481,143,828.82
12111	Disponibilidades	328,695,873.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	328,695,873.64
12112	Cuenta de Encaje BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12113	Inversiones	442,893,911.23	14,060,903.24	253,909,309.41	197,844,080.24	256,868,002.53	219,153,496.52	4,043,591,436.20	0.00	5,428,311,139.37
12114	Cartera de creditos	108,637,062.89	67,606,212.07	55,903,259.23	95,573,984.14	328,246,371.67	439,549,137.60	11,936,390,595.52	2,692,230,192.69	15,724,136,815.81
12120	Total Venc. Pasivo MN	2,712,674,885.43	1,299,790,654.78	1,277,696,674.28	2,136,591,748.54	4,496,148,673.76	5,088,700,241.47	0.00	0.00	17,011,602,878.26
12121	Obligaciones con el Publico	2,374,034,693.68	1,299,790,654.78	1,277,696,674.28	2,136,591,748.54	4,496,148,673.76	5,088,700,241.47	0.00	0.00	16,672,962,686.51
12122	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12123	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12124	Cargos por pagar MN	338,640,191.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	338,640,191.75
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-254,018,015.72	90,415,167.92	16,833,269.44	-35,651,571.16	-169,588,128.30	-61,959,869.26	533,169,486.17	0.00	119,200,339.09
12210	Recuperacion de Activos ME	48,574,587.63	131,571,442.61	67,300,033.24	95,693.79	41,522.90	11,904,993.01	533,169,486.17	0.00	792,657,759.35
12211	Disponibilidades	12,017,232.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,017,232.25
12212	Cuenta de Encaje BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	36,557,355.38	131,571,442.61	67,300,033.24	95,693.79	41,522.90	11,904,993.01	533,169,486.17	0.00	780,640,527.10
12214	Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12220	Total Venc. Pasivo ME	302,692,603.35	41,156,274.69	50,466,763.80	35,747,264.95	169,629,651.20	73,864,862.27	0.00	0.00	673,467,420.26
12221	Obligaciones con el Publico	299,401,982.25	41,156,274.69	50,466,763.80	35,747,264.95	169,629,651.20	73,864,862.27	0.00	0.00	670,266,799.16
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	3,190,621.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,190,621.10

CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE 2017		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
12100	Diferencia Moneda Nacional	-1,436,772,226.27	-2,126,791,034.11	-1,237,036,975.36	-1,507,758,008.42	-3,258,189,735.01	-3,491,818,446.90	15,435,735,487.49	1,986,233,180.27	4,363,602,241.69
12110	Recuperacion de Activos MN	1,308,980,890.11	432,236,909.51	341,547,957.53	439,091,573.19	278,623,937.00	693,994,011.23	15,435,735,487.49	1,986,233,180.27	20,916,443,946.33
12111	Disponibilidades	590,765,562.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	590,765,562.85
12112	Cuenta de Encaje BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12113	Inversiones	624,000,954.95	321,994,182.57	217,651,423.18	294,029,177.34	15,872,241.64	204,198,491.21	4,068,481,868.77	0.00	6,746,228,339.66
12114	Cartera de creditos	94,214,372.31	110,242,726.94	123,896,534.35	145,062,395.85	262,751,695.36	489,795,520.02	11,367,253,618.72	1,986,233,180.27	14,579,450,043.82
12120	Total Venc. Pasivo M.N	2,745,753,116.38	2,559,027,943.62	1,578,584,932.89	1,946,849,581.61	3,536,813,672.01	4,185,812,458.13	0.00	0.00	16,552,841,704.64
12121	Obligaciones con el Publico	2,471,836,531.57	2,559,027,943.62	1,578,584,932.89	1,946,849,581.61	3,536,813,672.01	4,185,812,458.13	0.00	0.00	16,278,925,119.83
12122	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12123	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12124	Cargos por pagar MN	273,916,584.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	273,916,584.81
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-192,638,637.69	24,745,943.87	-79,363,218.93	-42,313,930.31	-39,178,971.19	-137,607,972.33	568,643,255.15	0.00	102,286,468.57
12210	Recuperacion de Activos ME	105,069,408.98	116,568,363.71	0.00	1,817,783.38	10,883,998.20	0.00	568,643,255.15	0.00	802,982,809.42
12211	Disponibilidades	30,463,200.43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	30,463,200.43
12212	Cuenta de Encaje BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	74,606,208.55	116,568,363.71	0.00	1,817,783.38	10,883,998.20	0.00	568,643,255.15	0.00	772,519,608.99
12214	Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12220	Total Venc. Pasivo M.E	297,708,046.67	91,822,419.84	79,363,218.93	44,131,713.69	50,062,969.39	137,607,972.33	0.00	0.00	700,696,340.85
12221	Obligaciones con el Publico	295,471,174.79	91,822,419.84	79,363,218.93	44,131,713.69	50,062,969.39	137,607,972.33	0.00	0.00	698,459,468.97
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	2,236,871.88	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,236,871.88

CACE DE PLAZOS SEPTIEMBRE 2017		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
12100	Diferencia Moneda Nacional	-1,795,724,886.49	-1,768,173,123.51	-868,210,032.69	-1,599,416,379.13	-3,499,748,962.16	-3,286,023,278.87	15,278,862,478.67	1,745,493,961.48	4,217,059,777.30
12110	Recuperacion de Activos MN	715,001,019.14	297,513,829.66	382,199,498.31	185,888,176.00	1,068,605,286.47	488,042,779.80	15,278,862,478.67	1,745,493,961.48	20,161,607,029.53
12111	Disponibilidades	334,687,454.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	334,687,454.02
12112	Cuenta de Encaje BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12113	Inversiones	292,095,285.00	204,588,902.97	309,578,622.13	16,670,395.69	766,607,462.99	20,006,960.13	4,100,786,989.31	0.00	5,700,334,618.22
12114	Cartera de creditos	88,218,280.12	92,924,926.69	72,620,876.18	169,217,780.31	311,997,823.48	468,035,819.67	11,178,075,489.36	1,745,493,961.48	14,126,584,957.29
12120	Total Venc. Pasivo M.N	2,510,725,905.63	2,065,686,953.17	1,240,409,531.00	1,785,304,555.13	4,568,354,248.63	3,774,066,058.67	0.00	0.00	16,944,547,252.23
12121	Obligaciones con el Publico	2,240,340,455.48	2,065,686,953.17	1,240,409,531.00	1,785,304,555.13	4,568,354,248.63	3,774,066,058.67	0.00	0.00	15,674,161,802.08
12122	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12123	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12124	Cargos por pagar MN	270,385,450.15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	270,385,450.15
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-77,871,968.47	-73,755,111.02	-57,068,976.32	-69,224,827.53	-129,466,710.68	-44,140,997.56	573,400,316.32	0.00	121,871,724.74
12210	Recuperacion de Activos ME	190,016,963.97	30,585,889.49	8,501,364.30	78,259.04	33,673.55	8,645,151.80	573,400,316.32	0.00	811,261,618.47
12211	Disponibilidades	42,227,527.12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	42,227,527.12
12212	Cuenta de Encaje BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	147,789,436.85	30,585,889.49	8,501,364.30	78,259.04	33,673.55	8,645,151.80	573,400,316.32	0.00	769,034,091.35
12214	Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12220	Total Venc. Pasivo M.E	267,888,932.44	104,341,000.51	65,570,340.62	69,303,086.57	129,500,384.23	52,786,149.36	0.00	0.00	689,389,893.73
12221	Obligaciones con el Publico	265,856,601.41	104,341,000.51	65,570,340.62	69,303,086.57	129,500,384.23	52,786,149.36	0.00	0.00	687,357,562.70
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	2,032,331.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,032,331.03

Todo lo anterior, como medidas para mantener la adecuada liquidez en sus operaciones.

3I-2-Riesgo de Mercado

a- Riesgo de tasas de interés.

La exposición de la Cooperativa a las pérdidas originadas por fluctuaciones en las tasa de interés, cuando se puedan presentar desfases o fluctuaciones en los plazos de las carteras activas y pasivas, está bajo constante supervisión de la administración.

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.

El riesgo de tasa de interés se encuentra ligado al apetito de riesgos de Coopavegra ya que toma en cuenta las proyecciones futuras para las tasas de interés de los diferentes activos y pasivos y tiene un peso dentro del cálculo para la cuantificación de importancia para la generación de excedentes.

El perfil de riesgos de Coopavegra contempla de manera cuantitativa la importancia de las tasas por medio del margen de intermediación financiera por medio de la cuantificación en sus balances de comprobación, siendo uno de los riesgos de mayor importancia a nivel sistémico.

El riesgo de tasa de interés se encuentra enlazado con el manual de administración Integral de los riesgos para asegurar la congruencia con el volumen y la complejidad de la empresa

REPORTE DE BRECHAS SEPTIEMBRE 2018	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
22100 Diferencia Moneda Nacional	10,542,406,517.72	-2,933,493,964.77	-4,822,688,972.60	-5,738,411,026.94	630,483,281.23	2,306,091,171.08	-15,612,994.28
22110 Recuperacion de Activos MN	14,636,353,910.43	414,950,315.86	200,073,942.00	217,377,260.18	630,483,281.23	2,306,091,171.08	18,405,329,880.78
22111 Inversiones	1,604,447,287.31	414,950,315.86	200,073,942.00	217,377,260.18	630,483,281.23	2,306,091,171.08	5,373,423,257.66
22112 Cartera de creditos	13,031,906,623.12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13,031,906,623.12
22120 Total Venc. Pasivo M.N	4,093,947,392.71	3,348,444,280.63	5,022,762,914.60	5,955,788,287.12	0.00	0.00	18,420,942,875.06
22121 Obligaciones con el Publico	4,093,947,392.71	3,348,444,280.63	5,022,762,914.60	5,955,788,287.12	0.00	0.00	18,420,942,875.06
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	98,677,415.07	-14,664,279.74	-172,307,096.69	-52,908,739.10	29,221,671.30	696,439,339.97	584,458,310.81
22210 Recuperacion de Activos ME	167,291,008.27	72,836,350.95	1,908,924.30	27,437,257.80	29,221,671.30	696,439,339.97	995,134,552.59
22211 Inversiones	167,291,008.27	72,836,350.95	1,908,924.30	27,437,257.80	29,221,671.30	696,439,339.97	995,134,552.59
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	68,613,593.20	87,500,630.69	174,216,020.99	80,345,996.90	0.00	0.00	410,676,241.78
22221 Obligaciones con el Publico	68,613,593.20	87,500,630.69	174,216,020.99	80,345,996.90	0.00	0.00	410,676,241.78
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	10,641,083,932.79	-2,948,158,244.51	-4,994,996,069.29	-5,791,319,766.04	659,704,952.53	3,002,530,511.05	568,845,316.53
22310 Total Recup. Activos sensibles	14,803,644,918.70	487,786,666.81	201,982,866.30	244,814,517.98	659,704,952.53	3,002,530,511.05	19,400,464,433.37
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	4,162,560,985.91	3,435,944,911.32	5,196,978,935.59	6,036,134,284.02	0.00	0.00	18,831,619,116.84

REPORTE DE BRECHAS DICIEMBRE 2017	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
22100 Diferencia Moneda Nacional	9,291,525,374.36	-3,386,241,611.13	-4,006,950,504.83	-4,578,888,904.98	533,721,256.90	2,384,602,495.44	237,768,105.76
22110 Recuperacion de Activos MN	14,676,308,210.78	411,161,515.22	1,296,826.18	198,697,706.39	533,721,256.90	2,384,602,495.44	18,205,788,010.91
22111 Inversiones	2,083,091,347.23	411,161,515.22	1,296,826.18	198,697,706.39	533,721,256.90	2,384,602,495.44	5,612,571,147.36
22112 Cartera de creditos	12,593,216,863.55	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,593,216,863.55
22120 Total Venc. Pasivo M.N	5,384,782,836.42	3,797,403,126.35	4,008,247,331.01	4,777,586,611.37	0.00	0.00	17,968,019,905.15
22121 Obligaciones con el Publico	5,384,782,836.42	3,797,403,126.35	4,008,247,331.01	4,777,586,611.37	0.00	0.00	17,968,019,905.15
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	38,986,807.55	-122,964,395.33	-30,089,782.40	-127,248,093.88	29,043,893.54	744,722,400.27	532,450,829.75
22210 Recuperacion de Activos ME	190,623,264.35	1,867,061.93	21,853,191.63	15,223,953.56	29,043,893.54	744,722,400.27	1,003,333,765.28
22211 Inversiones	190,623,264.35	1,867,061.93	21,853,191.63	15,223,953.56	29,043,893.54	744,722,400.27	1,003,333,765.28
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	151,636,456.80	124,831,457.26	51,942,974.03	142,472,047.44	0.00	0.00	470,882,935.53
22221 Obligaciones con el Publico	151,636,456.80	124,831,457.26	51,942,974.03	142,472,047.44	0.00	0.00	470,882,935.53
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivo	9,330,512,181.91	-3,509,206,006.46	-4,037,040,287.23	-4,706,136,998.86	562,765,150.44	3,129,324,895.71	770,218,935.51
22310 Total Recup. Activos sensibles	14,866,931,475.13	413,028,577.15	23,150,017.81	213,921,659.95	562,765,150.44	3,129,324,895.71	19,209,121,776.19
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	5,536,419,293.22	3,922,234,583.61	4,060,190,305.04	4,920,058,658.81	0.00	0.00	18,438,902,840.68

REPORTE DE BRECHAS SEPTIEMBRE 2017	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
22100 Diferencia Moneda Nacional	9,345,194,412.44	-2,989,697,006.82	-4,052,297,022.52	-4,466,697,937.79	287,995,655.93	2,668,735,971.38	793,234,072.62
22110 Recuperacion de Activos MN	14,025,801,234.82	301,601,612.41	714,460,420.87	13,796,826.18	287,995,655.93	2,668,735,971.38	18,012,391,721.59
22111 Inversiones	1,644,710,239.01	301,601,612.41	714,460,420.87	13,796,826.18	287,995,655.93	2,668,735,971.38	5,631,300,725.78
22112 Cartera de creditos	12,381,090,995.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,381,090,995.81
22120 Total Venc. Pasivo M.N	4,680,606,822.38	3,291,298,619.23	4,766,757,443.39	4,480,494,763.97	0.00	0.00	17,219,157,648.97
22121 Obligaciones con el Publico	4,680,606,822.38	3,291,298,619.23	4,766,757,443.39	4,480,494,763.97	0.00	0.00	17,219,157,648.97
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	47,621,018.55	-122,928,977.71	-130,236,939.95	-32,480,372.12	29,141,831.19	763,714,141.89	554,830,701.85
22210 Recuperacion de Activos ME	178,259,296.09	13,401,931.82	1,873,357.77	23,800,239.59	29,141,831.19	763,714,141.89	1,010,190,798.35
22211 Inversiones	178,259,296.09	13,401,931.82	1,873,357.77	23,800,239.59	29,141,831.19	763,714,141.89	1,010,190,798.35
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	130,638,277.54	136,330,909.53	132,110,297.72	56,280,611.71	0.00	0.00	455,360,096.50
22221 Obligaciones con el Publico	130,638,277.54	136,330,909.53	132,110,297.72	56,280,611.71	0.00	0.00	455,360,096.50
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	9,392,815,430.99	-3,112,625,984.53	-4,182,533,962.47	-4,499,178,309.91	317,137,487.12	3,432,450,113.27	1,348,064,774.47
22310 Total Recup. Activos sensibles	14,204,060,530.91	315,003,544.23	716,333,778.64	37,597,065.77	317,137,487.12	3,432,450,113.27	19,022,582,519.94
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	4,811,245,099.92	3,427,629,528.76	4,898,867,741.11	4,536,775,375.68	0.00	0.00	17,674,517,745.47

b- Riesgo Cambiario

Es aquel que surge de la variación en las paridades de mercado de las distintas monedas en que Coopavegra mantiene posiciones. Estas posiciones pueden ser largas (activos mayores que los pasivos) o cortas (pasivos mayores que activos). Una entidad estará expuesta a riesgo cambiario cuando:

- El valor actual de sus activos en cada divisa no coincida con el valor actual de los pasivos en la misma divisa y la diferencia no esté compensada por instrumentos fuera de balance.
- Posiciones en productos en títulos de inversión cuyo subyacente este expuesto a riesgo de cambio y no se haya inmunizado completamente la sensibilidad del valor frente a variaciones en los tipos de cambio. Variaciones bruscas en el diferencial cambiario, que produzcan pérdidas que afecten las utilidades de la empresa.

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

CALCE DE PLAZOS SETIEMBRE 2018 DOLARIZADO		1	2	3	4	5	6	7	8	Total
		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-438,627.60	166,125.10	29,066.98	-61,561.63	-292,837.63	-106,989.69	920,654.59	0.00	205,830.12
12210	Recuperación de Activos ME	83,876.55	227,192.02	116,210.86	165.24	71.70	20,557.04	920,654.59	0.00	1,368,728.00
12211	Disponibilidades	20,750.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20,750.85
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	63,125.70	227,192.02	116,210.86	165.24	71.70	20,557.04	920,654.59	0.00	1,347,977.15
12214	Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12220	Total Venc. Pasivo M.E	522,504.15	71,066.92	87,143.88	61,726.87	292,909.33	127,546.73	0.00	0.00	1,162,897.88
12221	Obligaciones con el Publico	516,994.72	71,066.92	87,143.88	61,726.87	292,909.33	127,546.73	0.00	0.00	1,157,388.45
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	5,509.43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,509.43

CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE 2017 DOLARIZADO		1	2	3	4	5	6	7	8	
		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-340,098.58	43,688.33	-140,113.73	-74,704.16	-69,169.47	-242,943.35	1,003,925.10	0.00	180,584.14
12210	Recuperacion de Activos ME	185,497.35	205,798.46	0.00	3,209.25	19,215.42	0.00	1,003,925.10	0.00	1,417,645.58
12211	Disponibilidades	53,782.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	53,782.00
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	131,715.35	205,798.46	0.00	3,209.25	19,215.42	0.00	1,003,925.10	0.00	1,363,863.58
12214	Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12220	Total Venc. Pasivo M.E	525,595.93	162,110.13	140,113.73	77,913.41	88,384.89	242,943.35	0.00	0.00	1,237,061.44
12221	Obligaciones con el Publico	521,646.79	162,110.13	140,113.73	77,913.41	88,384.89	242,943.35	0.00	0.00	1,233,112.30
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	3,949.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,949.14

CALCE DE PLAZOS SEPTIEMBRE 2017 DOLARIZADO		1	2	3	4	5	6	7	8	
		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-137,018.93	-129,775.15	-100,415.21	-121,803.93	-227,802.00	-77,667.90	1,008,921.43	0.00	214,438.31
12210	Recuperacion de Activos ME	334,342.66	53,817.13	14,958.50	137.70	59.25	15,211.50	1,008,921.43	0.00	1,427,448.17
12211	Disponibilidades	74,301.07	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	74,301.07
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	260,041.59	53,817.13	14,958.50	137.70	59.25	15,211.50	1,008,921.43	0.00	1,353,147.10
12214	Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12220	Total Venc. Pasivo M.E	471,361.59	183,592.28	115,373.71	121,941.63	227,861.25	92,879.40	0.00	0.00	1,213,009.86
12221	Obligaciones con el Publico	467,785.62	183,592.28	115,373.71	121,941.63	227,861.25	92,879.40	0.00	0.00	1,209,433.89
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	3,575.97	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,575.97

Nota 4. Partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden e información adicional.

a. Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance

La cooperativa, por su naturaleza, no presentó al 30 de setiembre del 2018, 31 de diciembre del 2017 y 30 de setiembre del 2017 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

b. Fideicomisos y comisiones de confianza

La cooperativa no administra Fideicomisos ni comisiones de confianza al 30 de setiembre del 2018, 31 de diciembre del 2017 y 30 de setiembre del 2017

c. Cambio de Catalogo Contable.

Por disposición emitida por el Consejo Nacional de Supervisión mediante carta circular C.N.S 413-10, se procedió a modificar el Estado de Resultados del periodo 2009.

d. Notas explicativas a los Estados Financieros.

Según el párrafo segundo del Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, cuando una de las notas descritas en el Anexo 3 de este reglamento que no aplique deberá de evidenciarse como una nota final, indicando las razones por las que no se presenta dicha nota.

1- Sobre la información general, relativa a la cooperativa, punto iv, relativa a nombre de la empresa controladora, siempre y cuando pertenezca a un grupo o conglomerado financiero, no aplica pues la cooperativa no pertenece a ningún grupo financiero.

2- No se presenta la Nota de Utilidad Neta por Acción, del apartado 2 correspondiente a las bases de elaboración de los estados financieros, por ser Coopavegra, R.L. una empresa cooperativa de responsabilidad limitada.

3- No se presenta los apartados b),c), d) y e) de la nota correspondiente a Depósitos a la Vista y a Plazo, b. Depósitos de otros bancos, c. Depósitos de entidades estatales, y d. Depósitos restringidos e inactivos, por no contar con las clasificaciones respectivas a esas categorías.

4- No se presenta la nota de otras concentraciones de activo y pasivos, ya que no se determinan otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa que deban ser reveladas.

U.L._____