

**CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 30 de setiembre del 2019**

Señores  
Superintendencia General de Entidades Financieras. (SUGEF)  
Presente.

Fuimos contratados por la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANTONIO VEGA GRANADOS, R. L. (COOPAVEGRA, R.L.), con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 30 de setiembre del 2019, el balance de situación y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio por el período de seis meses terminado en esa fecha, y que estos fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para el efecto lleva COOPAVEGRA, R.L.

Los estados financieros adjuntos se presentan con base a Normas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero para el Sector Financiero de Costa Rica y Supletoriamente con las Normas Internacionales de Información Financiera, 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, siendo responsabilidad de la Administración de la entidad COOPAVEGRA, R.L. , no obstante, el presente documento consiste únicamente en una certificación de los estados financieros contra los correspondientes sistemas de información de la cooperativa. Para la emisión de esta certificación, se obtuvieron el balance de situación y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio por el período de seis meses terminado en esa fecha, dichos informes se adjuntan a la presente certificación.

Mi compromiso se llevó a cabo de acuerdo con el ACUERDO SUGEF 31-04 REGLAMENTO RELATIVO A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE ENTIDADES, GRUPOS Y CONGLOMERADOS FINANCIEROS, y supletoriamente bajo consideraciones de la circular 14-2014 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica aplicable a certificaciones de estados financieros. Este documento fue realizado con el único propósito de certificar ante la Superintendencia General de Seguros, que los estados integrados por el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo por el período de seis meses fueron extraídos de los saldos de las cuentas contables al 30 de setiembre del 2019, provenientes de los registros oficiales para la contabilización de las transacciones que lleva COOPAVEGRA, R.L. , y que verifiqué de acuerdo con los procedimientos que describo enseguida.

Continúa... pág siguiente

Viene pág anterior

### **Procedimiento**

El procedimiento utilizado, consistió en verificar, que cada una de los saldos de las cuentas que integran los estados financieros en mención fueron extraídos de los sistemas de información; que la entidad lleva para la contabilización de sus transacciones. El procedimiento descrito, es sustancialmente menor en alcance que una auditoría de estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no constituye una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros.

Los procedimientos antes descritos son sustancialmente menores que los requerimientos en 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 tercer párrafo el trabajo consistió en verificar la procedencia de las cifras financieras suministradas por COOPAVEGRA, R.L. al 30 de setiembre del 2019, 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.

### **Resultados:**

Con base en los procedimientos anteriormente descritos pude confirmar que las cifras financieras que se muestran en los Estados de Situación Financiera de COOPAVEGRA, R.L. al 30 de setiembre del 2019 y en los Estados de Resultados, Flujo de Efectivos y Cambios en el Patrimonio por el período de seis terminados el 30 de setiembre del 2019 que provienen de los registros principales de los que lleva la entidad a dicha fecha.

Continúa... pág siguiente

Viene pág anterior

### **Certificación**

Por consiguiente, podemos certificar, que los estados financieros con corte al 30 de setiembre del 2019, de COOPAVEGRA, R.L. compuestos por los Estados de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Flujo de Efectivos y Cambios en el Patrimonio están de conformidad con los sistemas de información contable que opera la cooperativa a esa fecha.

Mi informe es únicamente para el propósito expuesto en el tercer párrafo de este informe y para su información y no debe usarse para ningún otro fin ni ser distribuido a ningunas otras partes.

Declaro que no me afectan del artículo 9 de la Ley 1038, ni los artículos 20, ni 21 del Reglamento de dicha Ley, ni el Capítulo Tercero del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica para emitir la presente certificación, principalmente en lo señalado en los artículos 11, 12, 17 y 18, así como al artículo 26 y el artículo 59 inciso g) todos del Código de Ética, por no encontrarme afecto a las circunstancias previstas en dichos artículos. Se extiende la presente a solicitud de COOPAVEGRA, R.L. , para cumplir con el ACUERDO SUGEF 31-04 REGLAMENTO RELATIVO A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE ENTIDADES, GRUPOS Y CONGLOMERADOS FINANCIEROS, para fines de presentación ante la SUPERINTENDENCIA GENERAL DE ENTIDADES FINANCIERAS.

**21 de octubre del 2019**

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



*Etc. Jorge Arturo Castillo Bermudez, Socio.*  
*Contador Público Autorizado No 1276*  
*Póliza de Fidelidad No. 0116-FIG 007*  
*Vence el 30 de setiembre del 2020*

*“Exento timbre de Ley 6663  
según indica su artículo 8.”*



COOPAVEGRA, R.L.  
BALANCE GENERAL

Al 30 de Setiembre del 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Setiembre del 2018  
(En colonas sin céntimos)

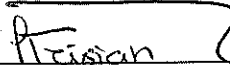
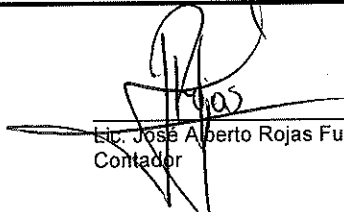
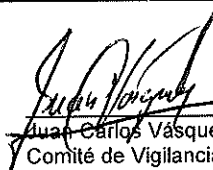
	NOTA	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	<b>2c-3ia</b>	<b>353,317,344</b>	<b>519,121,167</b>	<b>340,713,106</b>
Efectivo		101.168.797	178.186.259	88.436.039
Entidades financieras del país		252.148.546	340.934.908	252.277.067
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>2e-3a-3ib</b>	<b>7,358,194,932</b>	<b>6,024,529,176</b>	<b>6,208,951,666</b>
Mantenidas para Negociar		771,598,913	704,396,556	479,451,267
Disponibles para la venta		6,508,583,383	5,220,226,861	5,664,285,663
Productos por cobrar		78,012,637	99,905,760	65,214,737
	<b>2f-3b-3di-3dii-3diii-3ic</b>	<b>15,800,865,863</b>	<b>15,397,416,109</b>	<b>15,382,661,134</b>
<b>Cartera de Créditos</b>				
Créditos vigentes		13,545,120,000	13,407,370,358	12,923,269,560
Créditos vencidos		2,368,725,955	2,114,343,514	2,585,291,814
Créditos en Cobro Judicial	<b>3dvi</b>	132.100.752	116.536.050	106.938.378
Productos por cobrar	<b>2p</b>	113,000,212	104,793,349	108,637,063
Estimación por deterioro	<b>3c</b>	(358,081,055)	(345,627,163)	(341,475,682)
<b>Cuentas y Comisiones por Cobrar</b>		<b>646,744</b>	<b>1,318,163</b>	<b>1,146,990</b>
Otras Cuentas por Cobrar		646,744	1,318,163	1,146,990
<b>Bienes realizables</b>	<b>2g</b>	<b>44,857,492</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		46,807,817	0	0
Estimación por deterioro y disposición legal		(1,950,326)	0	0
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	<b>2q</b>	<b>192,861</b>	<b>192,861</b>	<b>98,122,022</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>2h-3id</b>	<b>983,078,730</b>	<b>927,703,474</b>	<b>827,974,213</b>
<b>Otros activos</b>		<b>39,107,045</b>	<b>77,644,205</b>	<b>37,638,412</b>
Activos Intangibles		19.337.243	20.182.304	23.608.278
Otros activos		19.769.802	57.461.901	14.030.135
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>24,580,261,011</b>	<b>22,947,925,156</b>	<b>22,897,207,543</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>3h-3ie</b>	<b>19,065,147,037</b>	<b>17,636,150,594</b>	<b>17,685,060,299</b>
A la vista		2.710.420.667	2.547.384.454	2.673.436.676
A Plazo		15.781.738.022	14.731.737.830	14.669.792.810
Otras Obligaciones con el Publico		202,014,960	0	0
Cargos financieros por pagar		370,973,388	357,028,310	341,830,813
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>3if</b>	<b>406,148,288</b>	<b>363,682,827</b>	<b>384,460,221</b>
Provisiones		302.217.879	284.047.451	307.770.711
Otras Cuentas por pagar diversas		103,930,409	79,635,376	76,689,509
<b>Otros pasivos</b>		<b>85,251,875</b>	<b>109,821,586</b>	<b>87,456,449</b>
Ingresos diferidos		81,630,742	80,551,565	78,615,342
Estimación por Deterioro de Créditos Contingentes		1,500,000	7,000,000	7,000,000
Otros pasivos		2,121,133	22,270,022	1,841,107
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>19,556,547,199</b>	<b>18,109,655,007</b>	<b>18,156,976,969</b>

Continúa en Página Siguiente



**COOPAVEGRA, R.L.**  
**BALANCE GENERAL**

Al 30 de Setiembre del 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Setiembre del 2018  
(En colones sin céntimos)

	NOTA	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital social</b>	3ig	<b>3,198,623,192</b>	<b>3,044,423,330</b>	<b>3,040,418,016</b>
Capital pagado		3,191,968,692	3,037,768,830	3,033,763,516
Capital donado	2r	6,654,500	6,654,500	6,654,500
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>85,910,061</b>	<b>-10,818,555</b>	<b>-24,594,274</b>
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		(133,421,979)	(142,444,389)	(132,642,850)
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		(25,794,531)	(113,500,738)	(137,077,995)
<b>Reservas patrimoniales</b>	2l-3ih	<b>1,480,495,782</b>	<b>1,525,465,438</b>	<b>1,447,322,462</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>258,684,776</b>	<b>279,199,937</b>	<b>277,084,370</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>5,023,713,812</b>	<b>4,838,270,149</b>	<b>4,740,230,574</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>24,580,261,011</b>	<b>22,947,925,156</b>	<b>22,897,207,543</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>48,394,392</b>	<b>28,945,392</b>	<b>81,592,392</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>18,517,396,663</b>	<b>17,950,459,163</b>	<b>17,910,185,256</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		18,517,396,663	17,950,459,163	17,910,185,256
<div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: flex-end;"> <div style="text-align: center;">             Lidia Krisia Rojas Rodriguez            Gerente General         </div> <div style="text-align: center;">             Lic. José Alberto Rojas Fuentes            Contador         </div> <div style="text-align: center;">             Juan Carlos Vásquez Moya            Comité de Vigilancia         </div> </div>				
<p><i>Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.</i></p>				



COOPAVEGRA, R.L.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el período terminado del 01 de Enero al 30 de Setiembre del 2019 y 2018 y el período comprendido del 01 de Julio al 30 de Setiembre 2019 y 2018  
En colones sin céntimos

	NOTA	2019 Setiembre	2019 Julio a Setiembre	2018 Setiembre	2018 Julio a Setiembre
<b>Ingresos Financieros</b>					
Por disponibilidades		27,982,588	7,139,181	19,918,192	5,601,013
Por inversiones en instrumentos financieros	3ii	294,356,293	113,994,303	286,972,368	94,801,456
Por cartera de créditos	3ij	1,315,142,488	441,764,794	1,244,047,467	423,080,746
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	2d	1,806,189	7,191,991.83	14,925,225	7,789,477
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		29,285,471	17,578,876	0	0
Por otros ingresos financieros		2,890,249	1,047,107	2,399,206	812,019
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>1,671,463,278</b>	<b>588,716,254</b>	<b>1,568,262,458</b>	<b>532,084,710</b>
<b>Gastos Financieros</b>					
Por Obligaciones con el Público	3ik	924,559,876	318,982,234	866,981,313	300,526,212
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	0.00	0	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		23,931	23,931	0	0
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>924,583,806</b>	<b>319,006,165</b>	<b>866,981,313</b>	<b>300,526,212</b>
Por estimación de deterioro de activos		6,953,892	2,557,477	20,863,548	5,057,057
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		1,964,614	0	0	0
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>741,890,194</b>	<b>267,152,612</b>	<b>680,417,597</b>	<b>226,501,441</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios		27,828,188	6,772,664	20,408,278	3,820,045
Por otros ingresos operativos		21,226,605	8,414,014	13,742,079	3,639,098
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>49,054,793</b>	<b>15,186,678</b>	<b>34,150,357</b>	<b>7,459,143</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios		1,769,138	563,773	2,086,258	634,708
Por bienes realizables		1,950,326	1,950,326	0	0
Por provisiones		32,133,764	9,845,884	37,703,429	13,543,771
Por otros gastos operativos		11,557,573	3,095,356	9,028,925	3,716,581
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>47,410,801</b>	<b>15,455,339</b>	<b>48,818,611</b>	<b>17,895,060</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>743,534,186</b>	<b>266,883,952</b>	<b>665,749,343</b>	<b>216,065,523</b>
<b>Gastos Administrativos</b>					
Por gastos de personal		295,376,406	103,002,094	233,222,979	79,792,898
Por otros gastos de Administración		176,955,998	64,140,254	141,402,564	52,122,447
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>472,332,405</b>	<b>167,142,348</b>	<b>374,625,543</b>	<b>131,915,345</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>271,201,782</b>	<b>99,741,603</b>	<b>291,123,801</b>	<b>84,150,178</b>
Participaciones sobre la Utilidad		12,517,005	4,603,459	14,039,431	4,014,326
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>258,684,776</b>	<b>95,138,145</b>	<b>277,084,370</b>	<b>80,135,852</b>
<b>Otros Resultados Integrales, Neto de Impuesto</b>					
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	0	0
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		9,022,409	13,133,315	(34,651,726)	(11,678,031)
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		87,706,207	45,569,158	-13,979,607	-4,381,289
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>96,728,617</b>	<b>58,702,472</b>	<b>-48,631,333</b>	<b>-16,059,320</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>355,413,393</b>	<b>153,840,617</b>	<b>228,453,037</b>	<b>64,076,532</b>

Licda. Krisia Rojas Rodríguez  
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 FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por el período terminado al 30 de Setiembre 2019 y 2018  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2019	Setiembre 2018
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		<b>258,684,776</b>	<b>277,084,370</b>
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		<b>82,833,759</b>	<b>97,690,185</b>
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		1,806,189	14,925,225
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		6,953,892	20,863,548
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		34,260,004	27,747,528
Depreciaciones y amortizaciones		39,813,674	34,153,884
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		<b>(394,159,437)</b>	<b>(1,068,487,599)</b>
Créditos y avances de efectivo		(402,196,784)	(1,130,264,081)
Bienes realizables		(44,857,492)	0
Productos por cobrar		13,686,261	59,014,746
Otros activos		39,208,578	2,761,736
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		<b>1,412,632,189</b>	<b>422,647,935</b>
Obligaciones a la vista y a plazo		1,380,791,361	338,097,369
Otras cuentas por pagar y provisiones		42,465,461	40,021,655
Productos por pagar		13,945,079	65,677,356
Otros pasivos		(24,569,711)	(21,148,446)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>1,359,991,287</b>	<b>(271,065,109)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(859,013,283)	(231,358,817)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(95,188,930)	(20,525,502)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	0
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>(954,202,213)</b>	<b>(251,884,319)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Pago de dividendos		(279,199,937)	(393,484,694)
Reservas		(44,969,655)	84,519,205
Otras actividades de financiamiento		96,728,617	(48,631,333)
Aportes de capital recibidos en efectivo		154,199,862	147,238,156
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		<b>(73,241,114)</b>	<b>(210,358,666)</b>
<b>Variación neta del efectivo y equivalentes</b>		<b>332,547,961</b>	<b>(733,308,094)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b>898,024,498</b>	<b>1,784,875,324</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	2a	<b>1,230,572,459</b>	<b>1,051,567,230</b>
<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: flex-end;"> <div style="text-align: center;">             Lidca. Krisia Rojas Rodríguez            Gerente General         </div> <div style="text-align: center;">             Lis. José Alberto Rojas Fuentes            Contador         </div> <div style="text-align: center;">             Juan Carlos Vásquez Moya            Comité de Vigilancia         </div> </div>			
<p><i>Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.</i></p>			



**COOPAVEGRA, R.L.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Por el período terminado al 30 Setiembre del 2019 y 2018  
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	TOTAL
Saldo al 01 de enero del 2018		2,893,179,860	0	24,037,059	1,464,181,251	296,226,959	4,677,625,129
Resultados del Período 2018						277,084,370	277,084,370
Dividendos del Período 2017						-393,484,694	-393,484,694
Reservas legales y otras reservas estatutarias						97,257,735	80,398,946
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta							0
Otros		147,238,156					147,238,156
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
Saldo al 01 de enero del 2019		3,044,423,329.51	0.00	-10,818,555.11	1,525,465,437.77	279,199,936.76	4,838,270,149
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta							0
Otros		154,199,862					154,199,862
Resultados del Período 2019						258,684,776	258,684,776
Reservas legales y otras reservas estatutarias						89,410,245	44,440,589
Dividendos del Período 2018						-368,610,182	-368,610,182
Saldo al 30 de Setiembre del 2019		3,198,623,192	0	-10,818,555	1,480,495,782	258,684,776	4,926,985,195
Otros Resultados Integrales al 30 de Setiembre del 2019				96,728,617			96,728,617
Resultados Integrales al 30 de Setiembre del 2019		3,198,623,192	0	85,910,061	1,480,495,782	258,684,776	5,023,713,812

Licda. Krisia Rojas Rodríguez  
 Gerente General

Lic. José María Rojas Fuentes  
 Contador

Juan Carlos Vázquez Maya  
 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 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Setiembre del 2018.**

**(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 del 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](http://www.coopavegra.fi.cr).

### **1viii. Número de trabajadores al final del período.**

El número de trabajadores de la cooperativa es de 33, 24 y 25 funcionarios administrativos al 30 de setiembre del 2019, 31 de diciembre del 2018 y 30 de setiembre del 2018 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.

<b>Detalle</b>	<b>Setiembre 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>	<b>Setiembre 2018</b>
Efectivo	101,168,797	178,186,259	88,436,039
Cuentas Corrientes	252,148,546	340,934,908	252,277,067
<b>SUB TOTAL</b>	<b>353,317,344</b>	<b>519,121,167</b>	<b>340,713,106</b>
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	877,255,115	378,903,331	710,854,124
<b>TOTAL</b>	<b>1,230,572,459</b>	<b>898,024,498</b>	<b>1,051,567,230</b>

### **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:

<b>Concepto</b>	<b>Valuación</b>	<b>Criterio</b>
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.

<b>Activo</b>	<b>Método</b>
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:

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Componente de mora (días)</b>	<b>Componente de pago histórico</b>	<b>Componente de capacidad de pago</b>
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%



<b>Categoría</b>	<b>Atraso máximo</b>	<b>Atraso máximo medio</b>
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:

<b>Nivel</b>	<b>Rango indicador</b>
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:

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

### **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:

$$Ecc\%_{it} = C_i + M - Pesp_{it}$$

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

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 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
<b>Reservas Obligatorias</b>			
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 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
Compra	577.93	604.39	579.12
Venta	583.88	611.75	585.80

## 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 0,25% 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 0,25% ii 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 0,25% 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 2019, 31 de diciembre del 2018 y 30 de setiembre del 2018 las inversiones en instrumentos financieros se presentan como sigue:

Detalle	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
Inversiones en Entidades del País	7,252,146,969	5,895,202,926	6,115,512,404
Inversiones cuyo emisor es del exterior	28,035,327	29,420,490	28,224,525
<b>Sub Total</b>	<b>7,280,182,296</b>	<b>5,924,623,417</b>	<b>6,143,736,929</b>
Productos por cobrar	78,012,637	99,905,760	65,214,737
Menos estimación	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>7,358,194,932</b>	<b>6,024,529,176</b>	<b>6,208,951,666</b>

### 3b- Cartera de Crédito:

Al 30 de setiembre del 2019, 31 de diciembre del 2018 y 30 de setiembre del 2018 la cartera de crédito se presenta como sigue:

Detalle	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
Cartera de crédito originada por la entidad	16,158,946,917	15,743,043,271	15,724,136,816
Cartera de crédito comprada por la entidad	0	0	0
Estimación para Créditos Incobrables	-358,081,055	-345,627,163	-341,475,682
<b>Total</b>	<b>15,800,865,863</b>	<b>15,397,416,109</b>	<b>15,382,661,134</b>

### 3c- Estimación para créditos incobrables:

Detalle	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>345,627,163</b>	<b>320,612,135</b>	<b>320,612,135</b>
Más Estimación cargada a resultados	0	0	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	0	
<b>Saldo al Final del año anterior</b>	<b>345,627,163</b>	<b>320,612,135</b>	<b>320,612,135</b>
Mas Estimación cargada a Resultados del año	0	339,888	0
Mas Estimación Genérica y Contra Cíclica cargada a Resultados del año	6,953,892	25,855,940	20,863,548
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	1,180,800	0
Menos Estimación cargada a la estimación por deterioro de créditos contingentes	-	0	-
Mas Estimación cargada desde la estimación de créditos contingentes	5,500,000.00	0	-
<b>Saldo al Final del año examinado</b>	<b>358,081,055</b>	<b>345,627,163</b>	<b>341,475,682</b>

### 3d-Notas Explicativas sobre Cartera de Crédito

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de Garantía	Setiembre 2019			Diciembre 2018			Setiembre 2018		
	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%
Fiduciario	255	195,136,535	1.22%	271	205,408,211	1.31%	279	212,705,956	1.36%
Hipotecario	965	14,222,110,006	88.63%	960	13,994,457,736	89.49%	964	14,010,632,888	89.72%
Prendaria	5	49,870,343	0.31%	4	50,152,160	0.32%	3	41,325,252	0.26%
Certificados de Inversión	230	988,649,377	6.16%	206	831,222,520	5.32%	227	799,958,268	5.12%
Capital Social	1111	590,180,446	3.68%	1102	557,009,295	3.56%	1111	550,877,390	3.53%
<b>Sub Total</b>	<b><u>2566</u></b>	<b><u>16,045,946,706</u></b>	<b>100.00%</b>	<b><u>2543</u></b>	<b><u>15,638,249,922</u></b>	<b>100.00%</b>	<b><u>2584</u></b>	<b><u>15,615,499,753</u></b>	<b>100.00%</b>
Estimación incobrabilidad		-358,081,055			-345,627,163			-341,475,682	
Productos por Cobrar		113,000,212			104,793,349			108,637,063	
<b>Cartera de créditos neto</b>		<b><u>15,800,865,863</u></b>			<b><u>15,397,416,109</u></b>			<b><u>15,382,661,134</u></b>	

ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Actividad	Setiembre 2019		Diciembre 2018		Setiembre 2018	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	2,649,327,119	16.51%	2,517,439,486	16.10%	2,464,801,749	15.78%
Pequeña Industria	73,939,074	0.46%	87,903,598	0.56%	129,002,665	0.83%
Vivienda	11,597,569,679	72.28%	11,237,686,736	71.86%	11,133,488,244	71.30%
Cooperativas	365,993,320	2.28%	381,003,330	2.44%	468,723,116	3.00%
Construcción	1,359,117,514	8.47%	1,414,216,772	9.04%	1,419,483,979	9.09%
<b>Sub Total</b>	<b><u>16,045,946,706</u></b>	<b>100.00%</b>	<b><u>15,638,249,922</u></b>	<b>100.00%</b>	<b><u>15,615,499,753</u></b>	<b>100.00%</b>
Estimación incobrabilidad	-358,081,055		-345,627,163		-341,475,682	
Productos por Cobrar	113,000,212		104,793,349		108,637,063	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b><u>15,800,865,863</u></b>		<b><u>15,397,416,109</u></b>		<b><u>15,382,661,134</u></b>	

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	Setiembre 2019		Diciembre 2018		Setiembre 2018	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Al día	1,467,798,487	9.15%	1,186,697,815	7.59%	1,145,161,512	7.33%
De 1 a 30 días	12,054,867,441	75.13%	12,242,538,798	78.29%	11,717,893,409	75.04%
De 31 a 60 días	1,361,556,103	8.49%	1,256,344,335	8.03%	1,947,660,862	12.47%
De 61 a 90 días	647,559,620	4.04%	583,018,665	3.73%	475,454,908	3.04%
De 91 a 120 días	62,569,888	0.39%	42,849,347	0.27%	80,387,413	0.51%
De 121 a 180 días	315,676,633	1.97%	206,292,349	1.32%	138,407,035	0.89%
Más de 180 días	3,817,784	0.02%	3,972,564	0.03%	3,596,235	0.02%
Cobro Judicial	132,100,752	0.82%	116,536,050	0.75%	106,938,378	0.68%
<b>Sub Total</b>	<b>16,045,946,706</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,638,249,922</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,615,499,753</b>	<b>100.00%</b>
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-358,081,055		-345,627,163		-341,475,682	
Productos por Cobrar	113,000,212		104,793,349		108,637,063	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>15,800,865,863</b>		<b>15,397,416,109</b>		<b>15,382,661,134</b>	

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 2019		Diciembre 2018		Setiembre 2018	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
29	135,918,535	23	120,508,614	26	110,534,614

vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
Monto operaciones en Cobro judicial	132,100,752	116,536,050	106,938,378
Número de Operaciones en Cobro Judicial	17	12	12
Porcentaje	0.82%	0.75%	0.68%

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

Activo Restringido	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018	Causa de Restricción
<b>Inversiones en valores:</b>				
BCCR - bem	2,716,818,520	2,980,986,193	3,095,455,930	Reserva de Liquidez Colones
G- tp\$	238,774,895	288,195,122	222,884,003	Reserva de Dolares / colonizado
<b>TOTAL</b>	<b><u>2,955,593,414</u></b>	<b><u>3,269,181,315</u></b>	<b><u>3,318,339,934</u></b>	

### 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 2019		Diciembre 2018		Setiembre 2018	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Compra	577.93		604.39		579.12	
Venta	583.88		611.75		585.8	
<b>Detalle</b>	<b>Colones</b>	<b>Dólares</b>	<b>Colones</b>	<b>Dólares</b>	<b>Colones</b>	<b>Dólares</b>
<b>Activos</b>						
Disponibilidades	29,139,733	50,421	23,179,596	38,352	12,017,232	20,751
Inversiones	1,238,675,525	2,143,297	1,263,558,295	2,090,634	770,313,659	1,330,145
Productos por cobrar- neto-	18,477,000	31,971	6,501,611	10,757	10,326,868	17,832
<b>Total de Activos</b>	<b><u>1,286,292,259</u></b>	<b><u>2,225,689</u></b>	<b><u>1,293,239,501</u></b>	<b><u>2,139,743</u></b>	<b><u>792,657,759</u></b>	<b><u>1,368,728</u></b>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el Público	1,113,043,247	1,925,914	1,192,591,867	1,973,216	670,266,799	1,157,388
Cargos por pagar	7,127,957	12,334	5,362,202	8,872	3,190,621	5,509
<b>Total Pasivos</b>	<b><u>1,120,171,204</u></b>	<b><u>1,938,247</u></b>	<b><u>1,197,954,070</u></b>	<b><u>1,982,088</u></b>	<b><u>673,457,420</u></b>	<b><u>1,162,898</u></b>
<b>Posición Neta</b>	<b><u>166,121,055</u></b>	<b><u>287,441</u></b>	<b><u>95,285,432</u></b>	<b><u>157,656</u></b>	<b><u>119,200,339</u></b>	<b><u>205,830</u></b>



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

#### Obligacione con el público:

Detalle	Setiembre 2019		Diciembre 2018		Setiembre 2018	
	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto
Depósitos a la Vista	6777	2,710,420,667	6781	2,547,384,454	6835	2,673,436,676
Depósitos a Plazo	4320	15,781,738,022	4215	14,731,737,830	4455	14,669,792,810
Otras Obligaciones con el Público		202,014,960		0		0
Cargos financieros por pagar		370,973,388		357,028,310		341,830,813
<b>Total</b>	<b>11097</b>	<b><u>19,065,147,037</u></b>	<b>10996</b>	<b><u>17,636,150,594</u></b>	<b>11290</b>	<b><u>17,685,060,299</u></b>

Nota: Existen asociados que cuentan con ahorros a la Vista y a Plazo es por esta razon que la cantidad de asociados 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 2019, 31 de diciembre del 2018 y 30 de setiembre del 2018 las disponibilidades se presentan de la siguiente manera:

Detalle	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
Dinero en Cajas y Bóveda MN	87,375,920	165,052,865	80,702,471
Dinero en Cajas y Bóveda ME	13,792,877	13,133,395	7,733,568
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista MN	236,801,690	330,888,707	247,993,403
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista ME	15,346,856	10,046,201	4,283,664
<b>Total</b>	<b><u>353,317,344</u></b>	<b><u>519,121,167</u></b>	<b><u>340,713,106</u></b>

## b- Inversiones en Instrumentos Financieros

Al 30 de setiembre del 2019, 31 de diciembre del 2018 y 30 de setiembre del 2018, las inversiones se presentan de la siguiente manera:

Detalle	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
<b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS</b>	<b>6,480,548,056</b>	<b>5,190,806,370</b>	<b>5,636,061,137</b>
<b>Inversiones en valores negociables</b>	771,598,913	704,396,556	479,451,267
Otros instrumentos financieros para negociar MN	646,596,329	373,252,212	442,893,911
Otros instrumentos financieros para negociar ME	125,002,583	331,144,344	36,557,355
<b>Inversiones en valores disponibles para la venta</b>	<b>6,480,548,056</b>	<b>5,190,806,370</b>	<b>5,636,061,137</b>
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país - Recursos propios	1,968,736,820	1,534,284,763	1,588,435,505
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	315,624,307	26,090,632	46,759,397
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios	950,343,604	49,962,478	560,479,449
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo - Recursos propios	290,249,912	311,287,183	122,046,853
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez MN	2,716,818,520	2,980,986,193	3,095,455,930
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez ME	238,774,895	288,195,122	222,884,003
<b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR</b>	<b>28,035,327</b>	<b>29,420,490</b>	<b>28,224,525</b>
Instrumentos financieros en entidades financieras del exterior - Recursos propios	28,035,327	29,420,490	28,224,525
Productos por cobrar	78,012,637	99,905,760	65,214,737
<b>TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>7,358,194,932</b>	<b>6,024,529,176</b>	<b>6,208,951,666</b>

Seguidamente se detalla la composición del Portafolio de Inversiones al 30 de setiembre del 2019.

Emisor	Instrumento	Moneda	Monto Facial	Cupón	Fecha Emision	Fecha Vence	Saldo Actual
ALIANZA	CDP	COL	201,000,000.00	11.96%	15/07/2019	15/07/2021	201,000,000.00
BCCR	BEM	COL	100,000,000.00	9.84%	29/05/2016	13/09/2023	106,891,687.00
BCCR	BEM	COL	344,000,000.00	9.48%	01/06/2016	10/03/2021	356,998,270.48
BCCR	BEM	COL	60,000,000.00	9.84%	09/06/2016	13/09/2023	64,135,012.20
BCCR	BEM	COL	200,000,000.00	9.84%	15/06/2016	13/09/2023	213,783,386.85
BCCR	BEM	COL	264,400,000.00	9.48%	29/06/2016	10/03/2021	274,390,531.15
BCCR	BEM	COL	264,400,000.00	9.48%	29/06/2016	10/03/2021	274,390,531.15
BCCR	BEM	COL	264,350,000.00	9.48%	29/06/2016	10/03/2021	274,338,641.86
BCCR	BEM	COL	150,000,000.00	6.26%	16/01/2018	04/03/2020	150,934,245.00
BCCR	BEM	COL	50,000,000.00	8.63%	13/03/2019	28/04/2021	51,736,017.00
BCCR	BEM	COL	50,000,000.00	8.63%	13/03/2019	28/04/2021	51,736,017.00
BCCR	BEM	COL	50,000,000.00	8.63%	13/03/2019	28/04/2021	51,736,017.00
BCCR	BEMV	COL	126,000,000.00	5.20%	22/09/2007	22/09/2021	119,816,922.96
BCCR	BEMV	COL	100,000,000.00	5.20%	22/09/2007	22/09/2021	95,092,796.00
BCCR	BEMV	COL	5,000,000.00	5.75%	04/05/2007	04/05/2022	4,628,919.55
BCCR	BEMV	COL	25,000,000.00	5.75%	04/07/2007	04/05/2022	23,144,597.75
BCCR	BEMV	COL	38,000,000.00	5.75%	04/05/2007	04/05/2022	35,179,788.58
BCCR	BEMV	COL	39,000,000.00	5.75%	04/05/2007	04/05/2022	36,105,572.49
BCCR	BEMV	COL	1,300,000.00	5.75%	04/05/2007	04/05/2022	1,203,519.08
BCCR	BEMV	COL	215,000,000.00	5.20%	18/05/2016	22/09/2021	204,449,511.40
BPDC CDP	CDP	COL	11,250,000.00	7.00%	28/08/2018	28/08/2019	11,250,000.00
BPDC CDP	CDP	COL	1,250,000.00	7.00%	28/08/2018	28/08/2019	1,250,000.00
BPDC CDP	CDP	COL	1,000,000.00	7.52%	18/04/2018	18/04/2019	1,000,000.00
BPDC CDP	CDP	COL	1,000,000.00	7.00%	27/06/2019	27/06/2020	1,000,000.00
BPDC CDP	CDP	COL	50,000.00	7.00%	27/06/2019	27/06/2020	50,000.00
BPDC CDP	CDP	COL	150,637.07	7.00%	27/06/2019	27/06/2020	150,637.07
BPDC CDP	CDP	COL	1,325,116.00	6.51%	23/08/2019	23/08/2020	1,325,116.00
BPDC CDP	CDP	COL	11,250,000.00	6.51%	23/08/2019	23/08/2020	11,250,000.00
COOPENAE	CDP	COL	200,000,000.00	7.50%	06/05/2019	06/11/2019	200,000,000.00
COOPENAE	CDP	COL	100,000,000.00	11.00%	21/06/2019	21/06/2021	100,000,000.00
COOPESERVI	CDP	COL	100,000,000.00	11.00%	06/05/2019	06/11/2020	100,000,000.00
COOPESERVI	CDP	COL	100,000,000.00	11.50%	21/06/2019	22/06/2020	100,000,000.00
COOPESERVI	CDP	COL	100,000,000.00	11.50%	21/06/2019	21/12/2020	100,000,000.00
COOPESERVI	CDP	COL	100,000,000.00	10.69%	15/07/2019	15/01/2021	100,000,000.00
G	CFLUZ	COL	34,000,000.00	9.03%	02/09/2011	28/06/2023	30,611,013.28
G	TP	COL	150,000,000.00	10.35%	22/06/2016	24/09/2025	159,126,994.50
G	TP	COL	180,000,000.00	9.66%	26/09/2016	22/09/2021	186,560,614.80
G	TP	COL	100,000,000.00	6.21%	11/01/2017	18/12/2019	100,451,929.00
G	TP	COL	200,000,000.00	7.13%	13/03/2017	22/12/2021	197,004,156.00
G	TP	COL	100,000,000.00	10.35%	19/07/2019	19/06/2030	101,999,113.00
G	TP	COL	400,000,000.00	9.66%	13/08/2019	30/09/2026	409,994,776.00
POPULAR	BPVIV	COL	50,000,000.00	8.25%	20/03/2014	04/09/2020	49,343,603.50

Continúa...

Emisor	Instrumento	Moneda	Monto Facial	Cupón	Fecha Emision	Fecha Vence	Saldo Actual
G	TUDES	UDES	1,105.98	5.75%	12/10/2006	12/10/2021	1,013,214.49
G	TUDES	UDES	473.04	5.75%	25/10/2006	25/10/2019	434,165.29
G	TUDES	UDES	898.56	5.75%	06/12/2006	09/12/2019	824,762.61
G	TUDES	UDES	247.99	5.75%	20/05/2007	20/05/2020	227,678.65
G	TUDES	UDES	153,600.00	1.00%	12/01/2007	12/01/2022	116,421,470.70
G	TUDES	UDES	42,000.00	1.00%	12/01/2007	12/01/2022	31,833,993.96
G	TUDES	UDES	42,000.00	1.00%	12/01/2007	12/01/2022	31,833,993.96
G	TUDES	UDES	42,000.00	1.00%	12/01/2007	12/01/2022	31,833,993.96
G	TUDES	UDES	42,000.00	1.00%	12/01/2007	12/01/2022	31,833,993.96
G	TUDES	UDES	170,000.00	1.00%	12/01/2008	12/01/2022	128,851,887.74
G	TUDES	UDES	43,200.00	1.00%	12/01/2008	12/01/2022	32,743,533.76
G	TUDES	UDES	141,000.00	1.00%	12/01/2008	12/01/2022	106,871,266.09
BARCL \$	BAR20	USD	50,000.00	4.88%	11/07/2007	20/09/2020	28,035,326.51
BPDC \$	CDP	USD	15,000.00	3.35%	28/08/2018	28/08/2019	8,668,950.00
BPDC \$	CDP	USD	5,500.00	3.35%	06/09/2018	06/09/2019	3,178,615.00
FPTG REC \$	REPORTO	USD	29,227.84	4.25%	27/05/2019	24/10/2019	16,891,645.57
G \$	TP\$	USD	50,000.00	5.06%	17/08/2016	26/11/2025	26,530,547.05
G \$	TP\$	USD	400,000.00	5.06%	17/08/2016	26/11/2025	212,244,353.27
G \$	TP\$	USD	325,000.00	5.98%	26/08/2016	26/05/2027	178,006,803.37
G \$	TP\$	USD	60,000.00	9.32%	27/03/2019	10/12/2021	37,436,750.77
G \$	TP\$	USD	350,000.00	5.06%	22/07/2019	25/05/2033	166,048,905.76
G \$	TP\$	USD	100,000.00	5.06%	22/07/2019	25/05/2033	47,442,545.33
G REC \$	REPORTO	USD	104,727.83	4.10%	23/05/2019	16/10/2019	60,525,354.79
G REC \$	REPORTO	USD	105,917.67	4.15%	24/05/2019	23/10/2019	61,212,999.02
G REC \$	REPORTO	USD	50,867.95	2.20%	18/09/2019	22/11/2019	29,398,114.34
ICE \$	BIC1\$	USD	50,000.00	7.04%	13/07/2010	17/11/2021	29,011,635.21
ICE \$	BIC3\$	USD	50,000.00	6.61%	14/07/2010	24/06/2022	28,939,532.67
ICE \$	BIC3\$	USD	100,000.00	6.61%	18/08/2010	24/06/2022	57,879,065.34
ICE REC \$	REPORTO	USD	104,047.13	4.15%	23/05/2019	18/10/2019	60,131,957.84
ICE REC \$	REPORTO	USD	107,434.88	4.15%	23/05/2019	21/10/2019	62,089,840.20
INVERSIONES SAMA	FI-000000010	COL	457,931,700	3.31%			457,931,700
INS VALORES	FI-0000000178	COL	188,664,630	3.50%			188,664,630
INVERSIONES SAMA	FI-000000041	USD	30,124	1.98%			17,409,789
INS VALORES	BANCREDILAS	USD	186,169	1.85%			107,592,795
<b>Total Inversiones en Instrumentos Financieros</b>							<b>7,280,182,296</b>
<b>Productos por Cobrar</b>							<b>78,012,637</b>
<b>Total Inversiones en Instrumentos Financieros</b>							<b>7,358,194,932</b>

A continuación se detalla la composición del Portafolio de Inversiones al 31 de diciembre del 2018.

Emisor	Instrumento	Moneda	Monto Facial	Cupón	Fecha Emision	Fecha Vence	Saldo Actual
BCCR	BEM	COL	100,000,000.00	9.84%	29/05/2016	13/09/2023	101,172,081
BCCR	BEM	COL	344,000,000.00	9.48%	01/06/2016	10/03/2021	353,610,940
BCCR	BEM	COL	60,000,000.00	9.84%	09/06/2016	13/09/2023	60,703,249
BCCR	BEM	COL	200,000,000.00	9.84%	15/06/2016	13/09/2023	202,344,155
BCCR	BEM	COL	264,400,000.00	9.48%	29/06/2016	10/03/2021	271,787,013
BCCR	BEM	COL	264,400,000.00	9.48%	29/06/2016	10/03/2021	271,787,013
BCCR	BEM	COL	264,400,000.00	9.48%	29/06/2016	10/03/2021	271,787,013
BCCR	BEM	COL	264,350,000.00	9.48%	29/06/2016	10/03/2021	271,735,616
BCCR	BEM	COL	150,000,000.00	6.26%	16/01/2018	04/03/2020	147,213,719
BCCR	BEM	COL	103,000,000.00	5.78%	07/02/2018	10/07/2019	102,105,134
BCCR	BEM	COL	100,000,000.00	5.75%	21/02/2018	06/03/2019	99,614,121
BCCR	BEM	COL	150,000,000.00	8.75%	12/10/2018	28/10/2020	151,843,059
BCCR	BEM	COL	150,000,000.00	8.75%	13/12/2018	28/10/2020	151,843,059
BCCR	BEMV	COL	126,000,000.00	5.29%	22/09/2007	22/09/2021	120,901,101
BCCR	BEMV	COL	100,000,000.00	5.29%	22/09/2007	22/09/2021	95,953,255
BCCR	BEMV	COL	5,000,000.00	5.33%	04/05/2007	04/05/2022	4,630,017
BCCR	BEMV	COL	25,000,000.00	5.33%	04/07/2007	04/05/2022	23,150,083
BCCR	BEMV	COL	38,000,000.00	5.33%	04/05/2007	04/05/2022	35,188,126
BCCR	BEMV	COL	39,000,000.00	5.33%	04/05/2007	04/05/2022	36,114,129
BCCR	BEMV	COL	1,300,000.00	5.33%	04/05/2007	04/05/2022	1,203,804
BCCR	BEMV	COL	215,000,000.00	5.29%	18/05/2016	22/09/2021	206,299,498
BPDC CDP	CDP	COL	1,000,000.00	7.52%	18/04/2018	18/04/2019	1,000,000
BPDC CDP	CDP	COL	50,000.00	7.52%	26/04/2018	26/04/2019	50,000
BPDC CDP	CDP	COL	150,637.07	7.52%	26/04/2018	26/04/2019	150,637
BPDC CDP	CDP	COL	11,250,000.00	7.00%	28/08/2018	28/08/2019	11,250,000
BPDC CDP	CDP	COL	1,250,000.00	7.00%	28/08/2018	28/08/2019	1,250,000
G	CFLUZ	COL	34,000,000.00	8.39%	02/09/2011	28/06/2023	33,996,347
G	TP	COL	150,000,000.00	10.35%	22/06/2016	24/09/2025	148,639,869
G	TP	COL	180,000,000.00	9.66%	26/09/2016	22/09/2021	179,768,491
G	TP	COL	100,000,000.00	6.21%	11/01/2017	18/12/2019	98,760,665
G	TP	COL	200,000,000.00	7.13%	13/03/2017	22/12/2021	186,116,674
POPULAR	BPV1V	COL	50,000,000.00	7.95%	20/03/2014	04/09/2020	49,962,478

Continúa...

Emisor	Instrumento	Moneda	Monto Facial	Cupón	Fecha Emision	Fecha Vence	Saldo Actual
G	TUDES	UDES	1,105.98	5.75%	12/10/2006	12/10/2021	1,020,084
G	TUDES	UDES	44,628.19	5.75%	18/03/2007	18/03/2019	40,159,132
G	TUDES	UDES	1,819.66	5.75%	14/06/2007	14/06/2019	1,637,494
G	TUDES	UDES	473.04	5.75%	25/10/2006	25/10/2019	425,558
G	TUDES	UDES	898.56	5.75%	06/12/2006	09/12/2019	808,317
G	TUDES	UDES	247.99	5.75%	20/05/2007	20/05/2020	222,953
G	TUDES	UDES	153,600.00	1.00%	12/01/2007	12/01/2022	125,372,878
G	TUDES	UDES	42,000.00	1.00%	12/01/2007	12/01/2022	34,281,648
G	TUDES	UDES	42,000.00	1.00%	12/01/2007	12/01/2022	34,281,648
G	TUDES	UDES	42,000.00	1.00%	12/01/2007	12/01/2022	34,281,648
G	TUDES	UDES	170,000.00	1.00%	12/01/2008	12/01/2022	138,759,049
G	TUDES	UDES	43,200.00	1.00%	12/01/2008	12/01/2022	35,261,120
G	TUDES	UDES	141,000.00	1.00%	12/01/2008	12/01/2022	115,088,383
BARCL \$	BAR20	USD	50,000.00	5.16%	11/07/2007	20/09/2020	29,420,490
BPDC \$	CDP	USD	15,000.00	3.35%	28/08/2018	28/08/2019	9,065,850
BPDC \$	CDP	USD	5,500.00	3.35%	06/09/2018	06/09/2019	3,324,145
FIFCO\$ REC	REPORTO	USD	107,206.31	4.75%	07/12/2018	07/01/2019	64,794,422
G \$	TP\$	USD	50,000.00	5.06%	17/08/2016	26/11/2025	25,247,812
G \$	TP\$	USD	400,000.00	5.06%	17/08/2016	26/11/2025	201,982,514
G \$	TP\$	USD	325,000.00	5.98%	26/08/2016	26/05/2027	176,429,099
G \$	TP\$	USD	100,000.00	9.32%	10/12/2018	10/12/2021	60,964,795
G REC \$	REPORTO	USD	60,532.55	3.50%	23/11/2018	25/01/2019	36,585,268
G REC \$	REPORTO	USD	92,898.42	3.50%	23/11/2018	25/01/2019	56,146,876
ICE \$	BIC1\$	USD	50,000.00	7.04%	13/07/2010	17/11/2021	29,005,673
ICE \$	BIC3\$	USD	50,000.00	6.61%	14/07/2010	24/06/2022	28,562,130
ICE \$	BIC3\$	USD	100,000.00	6.61%	18/08/2010	24/06/2022	57,124,259
RECOMPRA\$	REPORTO	USD	103,780.52	3.59%	18/11/2018	19/02/2019	62,723,908
RECOMPRA\$	REPORTO	USD	50,055.42	3.60%	22/11/2018	25/01/2019	30,252,995
RECOMPRA\$	REPORTO	USD	100,570.35	3.65%	22/11/2018	19/02/2019	60,783,714
INVERSIONES SAMA	FI-000000010	COL	49,210,374	4.16%			49,210,374
INS VALORES	FI-000000178	COL	324,041,838	4.64%			324,041,838
INVERSIONES SAMA	FI-000000041	USD	340,299	2.61%			205,673,101
INS VALORES	BANCRECILASDd	USD	207,600	2.28%			125,471,243
<b>Total Inversiones en Instrumentos Financieros</b>							<b>5,924,623,417</b>
<b>Productos por Cobrar</b>							<b>99,905,760</b>
<b>Total Inversiones en Instrumentos Financieros</b>							<b>6,024,529,176</b>

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	BANCREDLASDdFI	USD	17,125	1.90%			9,917,430
<b>Total Inversiones en Instrumentos Financieros</b>						<b>TOTAL</b>	<b>6,143,736,929</b>
<b>Productos por Cobrar</b>							<b>65,214,737</b>
<b>Total Inversiones en Instrumentos Financieros</b>							<b>6,208,951,666</b>



## C-Cartera de Crédito

La cartera de crédito al 30 de setiembre del 2019, 31 de diciembre del 2018 y 30 de setiembre del 2018 presenta el siguiente detalle:

Detalle	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
Créditos vigentes	13,545,120,000	13,407,370,358	12,923,269,560
Préstamos con otros recursos vigentes	13,545,120,000	13,407,370,358	12,923,269,560
Créditos vencidos	2,368,725,955	2,114,343,514	2,585,291,814
Préstamos con otros recursos vencidos	2,368,725,955	2,114,343,514	2,585,291,814
Créditos en cobro judicial	132,100,752	116,536,050	106,938,378
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	132,100,752	116,536,050	106,938,378
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos	113,000,212	104,793,349	108,637,063
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)	(358,081,055)	(345,627,163)	(341,475,682)
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>15,800,865,863</b>	<b>15,397,416,109</b>	<b>15,382,661,134</b>

## d- Inmuebles, Mobiliario y Equipo

El detalle de esta partida se presenta así:

### 1 Terrenos

Detalle	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
Terrenos			
Costo de Terrenos	35,677,690	35,677,690	677,690
Aumentos	0	0	0
Disminuciones	0	0	0
Revaluación de Terrenos	188,680,600	188,680,600	188,680,600
<b>Sub Total</b>	<b>224,358,290</b>	<b>224,358,290</b>	<b>189,358,290</b>
<b>Total del Activo Fijo Neto</b>	<b>224,358,290</b>	<b>224,358,290</b>	<b>189,358,290</b>

## 2 Edificio e Instalaciones

Detalle	Setiembre2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
Edificio e Instalaciones			
Costo de Edificio e Instalaciones	611,045,019	611,045,019	545,280,270
Revaluación de Edificio e Instalaciones	56,445,972	56,445,972	56,445,972
<b>Sub Total</b>	<b>667,490,990</b>	<b>667,490,990</b>	<b>601,726,241</b>
Depreciación Acumulada	79,213,747	69,984,226	64,329,370
Depreciación Acumulada de la Revaluación	10,961,883	10,085,316	9,793,127
<b>Total del Activo Fijo Neto</b>	<b><u>577,315,360</u></b>	<b><u>587,421,448</u></b>	<b><u>527,603,744</u></b>

## 3 Equipos y Mobiliario

Detalle	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
Equipos y Mobiliario			
Costo de Equipos y Mobiliario	136,446,604	135,795,258	133,575,938
Revaluación de Equipos y Mobiliario	0	0	0
<b>Sub Total</b>	<b>136,446,604</b>	<b>135,795,258</b>	<b>133,575,938</b>
Depreciación Acumulada	49,194,858	38,548,570	35,073,907
<b>Total del Activo Fijo Neto</b>	<b><u>87,251,746</u></b>	<b><u>97,246,687</u></b>	<b><u>98,502,031</u></b>

## 4 Equipos de Cómputo

Detalle	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
Equipos de Cómputo			
Costo de Equipos de Cómputo	135,456,653	53,393,973	46,178,816
Revaluación de Equipos de Cómputo	0	0	0
<b>Sub Total</b>	<b>135,456,653</b>	<b>53,393,973</b>	<b>46,178,816</b>
Depreciación Acumulada	41,303,319	34,716,924	33,668,667
<b>Total del Activo Fijo Neto</b>	<b><u>94,153,334</u></b>	<b><u>18,677,049</u></b>	<b><u>12,510,148</u></b>

## 5- Total Inmuebles, Mobiliario y equipo neto

Detalle	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
Total Inmuebles, mobiliario y equipo neto	983,078,730	927,703,474	827,974,213
<b>Total del Activo Fijo Neto</b>	<b><u>983,078,730</u></b>	<b><u>927,703,474</u></b>	<b><u>827,974,213</u></b>

## e- Obligaciones con el Público

Al 30 de setiembre del 2019, 31 de diciembre del 2018 y 30 de setiembre del 2018, las obligaciones con el público se detallan así:

Detalle	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
<b>Depósitos de Ahorro a la Vista</b>	<b>2,644,005,964</b>	<b>2,472,848,477</b>	<b>2,377,200,360</b>
Depósitos de Ahorro a la Vista MN	1,950,554,919	1,870,264,095	1,853,820,627
Depósitos de Ahorro a la Vista ME	372,168,004	302,468,148	272,137,250
Ahorro Estudiantil	299,527,366	276,599,707	234,944,859
Ahorro Salarios	21,755,676	23,516,527	16,297,624
<b>Captaciones a Plazo Vencidas</b>	<b>66,414,703</b>	<b>74,535,977</b>	<b>296,236,316</b>
Depósito a plazo vencido MN	66,414,703	62,417,903	268,971,584
Depósito a plazo vencido ME	0	12,118,074	27,264,732
<b>Captaciones a Plazo</b>	<b>15,781,738,022</b>	<b>14,731,737,830</b>	<b>14,669,792,810</b>
Ahorro Navideño	311,908,380	137,262,125	296,555,528
Ahorro Escolar	24,647,741	22,219,092	18,434,116
Ahorro Marchamos	31,459,373	8,679,117	33,004,064
Cert. De Inv. Colones	14,672,847,285	13,685,571,851	13,950,934,284
Cert. De Inv. Dólares	740,875,243	878,005,645	370,864,817
Obligaciones por Pactos de Reporto	202,014,960	0	0
<b>Cargos Financieros por Pagar</b>	<b>370,973,388</b>	<b>357,028,310</b>	<b>341,830,813</b>
Cargos Financieros por Pagar	370,973,388	357,028,310	341,830,813
<b>Total</b>	<b>19,065,147,037</b>	<b>17,636,150,594</b>	<b>17,685,060,299</b>

A continuación se detallan las tasas de interés y plazos de entrega, para los ahorros a plazo y certificados de depósito a plazo tanto materializados como desmaterializados, al 30 de setiembre del 2019:

### a. Ahorros a plazo

Ahorros a Plazo	Tasa de Interés	Plazo	Mes de Entrega
Ahorro Navideño	8.25%	Anual	Diciembre
Ahorro Marchamos	8.25%	Anual	Diciembre
Ahorro Escolar	8.25%	Anual	Enero

**b. Certificados de Depósito a Plazo**

Certificados en Colones			
Plazo	Periodicidad de Pago Cupón	Desmaterializados Tasa Bruta	Materializados Tasa Bruta
1 mes	Mensual	4.00%	3.90%
3 meses	Mensual	4.75%	4.65%
	Vencimiento	5.00%	4.90%
6 meses	Mensual	6.45%	6.35%
	Bimensual	6.55%	6.45%
	Trimestral	6.65%	6.55%
	Vencimiento	6.75%	6.65%
9 meses	Mensual	7.05%	6.95%
	Trimestral	7.15%	7.05%
	Vencimiento	7.25%	7.15%
12 meses	Mensual	7.85%	7.75%
	Bimensual	7.95%	7.85%
	Trimestral	8.05%	7.95%
	Semestral	8.15%	8.05%
	Vencimiento	8.25%	8.15%

Certificados en Dólares			
Plazo	Periodicidad de Pago Cupón	Desmaterializados Tasa Bruta	Materializados Tasa Bruta
1 mes	Mensual	0.75%	0.70%
3 meses	Mensual	0.90%	0.85%
	Vencimiento	1.00%	0.95%
6 meses	Mensual	2.20%	2.15%
	Bimensual	2.30%	2.25%
	Trimestral	2.40%	2.35%
	Vencimiento	2.50%	2.45%
9 meses	Mensual	2.65%	2.60%
	Trimestral	2.70%	2.65%
	Vencimiento	2.75%	2.70%
12 meses	Mensual	2.80%	2.75%
	Bimensual	2.85%	2.80%
	Trimestral	2.90%	2.85%
	Semestral	2.95%	2.90%
	Vencimiento	3.00%	2.95%

**f- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones.**

<b>Detalle</b>	<b>Setiembre 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>	<b>Setiembre 2018</b>
Acreedores por Adquisición de Bienes	9,457,728	9,928,830	8,129,736
Aportaciones patronales por pagar	9,385,711	6,755,612	6,596,670
Retenciones por Orden Judicial	68,995	45,481	65,695
Impuestos retenidos por pagar	940,888	579,788	578,325
Aportaciones laborales retenidas	2,695,633		
Excedentes por pagar	30,208,337	12,043,646	14,935,113
Participaciones sobre resultados	24,847,807	29,015,800	32,045,957
Acreedores Varios	26,325,310	21,266,219	14,338,013
Provisiones Aguinaldo	18,570,007	1,538,965	14,029,447
Provisiones Vacaciones	9,892,399	8,975,509	8,604,152
Provision para Cesantía	6,963,663	5,297,274	3,558,166
Provisión Fondo Mutualidad	135,325,116	131,409,409	132,957,909
Fondo para Actividades Promocionales	20,261,055	8,353,555	21,648,495
Fondo para contingencias	99,314,045	101,264,370	101,264,370
Provisión Fondo de Responsabilidad Social	3,871,785	3,406,785	3,281,785
Fondo para Mejoras de TI	0	8,926,387	8,926,387
Provisión Feria Expocasa Coopavegra R.L.	8,019,808	14,875,197	13,500,000
<b>Total</b>	<b>406,148,288</b>	<b>363,682,827</b>	<b>384,460,221</b>

**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:

<b>Detalle</b>	<b>Setiembre 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>	<b>Setiembre 2018</b>
Capital Pagado	3,191,968,692	3,037,768,830	3,033,763,516
Capital Donado, Vivienda Especial	6,654,500	6,654,500	6,654,500
<b>Total</b>	<b>3,198,623,192</b>	<b>3,044,423,330</b>	<b>3,040,418,016</b>

## h- Reservas Patrimoniales

### Detalle

Detalle	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
Reserva Legal	633,343,586	633,343,586	594,745,661
Reserva de Educación	267,117,684	288,733,466	278,016,411
Reserva de Bienestar Social	209,621,098	224,243,708	204,210,284
Reserva de Capacitación	10,997,088	19,728,351	19,288,383
Reserva Voluntaria para cobertura de pérdidas	57,355,261	57,355,261	57,355,261
Reserva Credito Vivienda Especial	302,061,065	302,061,065	293,706,462
<b>Total</b>	<b><u>1,480,495,782</u></b>	<b><u>1,525,465,438</u></b>	<b><u>1,447,322,462</u></b>

### i- Ingresos por Inversiones en Instrumentos Financieros:

Detalle	Setiembre 2019	Julio a Setiembre 2019	Setiembre 2018	Julio a Setiembre 2018
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Colones	48,372,466	21,999,851	40,097,846	13,359,519
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais	32,156,362	24,079,706	48,984,157	14,606,688
Productos por Reportos Tripartitos Colones	1,705,724	581,438	1,357,801	205,030
Productos por Reportos Tripartitos Dolares	8,974,367	2,888,564	2,338,560	907,944
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Reserva Liquidez Colones	163,760,722	50,556,930	167,034,540	56,439,854
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- dolares	23,504,269	9,202,069	14,399,682	5,137,294
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais-dolares	270,053	65,135	1,107,155	214,285
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	967,093	305,744	809,753	289,817
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Reserva Liquidez Dolares	14,645,237	4,314,865	10,842,874	3,641,024
<b>Total</b>	<b><u>294,356,293</u></b>	<b><u>113,994,303</u></b>	<b><u>286,972,368</u></b>	<b><u>94,801,456</u></b>

### j- Ingresos por Cartera de Crédito.

Detalle	Setiembre 2019	Julio a Setiembre 2019	Setiembre 2018	Julio a Setiembre 2018
Ingresos por crédito corriente	1,315,142,488	441,764,794	1,244,047,467	423,080,746
<b>Total</b>	<b><u>1,315,142,488</u></b>	<b><u>441,764,794</u></b>	<b><u>1,244,047,467</u></b>	<b><u>423,080,746</u></b>

### k- Gastos por Obligaciones con el Público:

Detalle	Setiembre 2019	Julio a Setiembre 2019	Setiembre 2018	Julio a Setiembre 2018
Gasto Intereses Ahorro a la Vista Colones	3,570,165	1,166,370	3,458,775	1,077,111
Gasto Intereses Ahorro Salarios	44,471	14,954	37,307	10,234
Gasto Intereses Ahorro Estudiantil	551,231	197,251	416,471	141,779
Gasto Intereses Ahorro a la vista Dólares	328,357	108,849	261,259	89,717
Gasto Intereses Certificados de Inversión Colones	886,196,109	302,603,780	838,766,475	290,187,211
Gasto Intereses Ahorro Navideño	13,546,363	5,881,239	13,379,039	6,000,981
Gasto Intereses Ahorro Escolar	1,318,868	395,268	1,002,883	396,894
Gasto Intereses Ahorro Marchamos	1,263,049	573,659	1,550,805	678,490
Gasto Intereses Certificados de Inversión Dólares	14,684,458	4,984,060	5,928,282	1,943,796
Gasto Intereses Obligaciones de Reporto	3,056,805	3,056,805	2,180,017	0
<b>Total</b>	<b><u>924,559,876</u></b>	<b><u>318,982,234</u></b>	<b><u>866,981,313</u></b>	<b><u>300,526,212</u></b>

### 3j- Otras Concentraciones de Activos y Pasivos.

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

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

AÑO	2019	1	2	3	4	5	6	7	8	Total
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	
Diferencia Moneda Nacional	12100	-1,618,323,942.21	-1,381,335,790.23	-1,155,172,379.37	-1,951,797,663.34	-4,108,462,129.39	-4,618,235,912.51	16,971,692,213.17	2,500,826,706.37	4,639,191,102.49
Recuperacion de Activos MN	12110	1,083,774,151.02	101,455,596.70	300,465,861.96	340,584,982.17	535,098,513.02	760,288,930.34	16,971,692,213.17	2,500,826,706.37	22,584,166,934.75
Total Venc. Pasivo M.N	12120	2,702,098,093.23	1,482,791,386.93	1,455,638,241.33	2,292,382,625.51	4,643,560,642.41	5,368,524,842.85	0.00	0.00	17,944,975,832.28
Diferencia Moneda Extranjera	12200	-225,163,645.14	-68,206,333.36	-44,285,458.22	-59,535,222.00	-160,583,279.34	-69,886,884.55	783,771,877.14	0.00	166,121,054.53
Recuperacion de Activos ME	12210	154,142,316.66	276,895,429.06	42,324,715.12	1,083,410.69	39,183.65	28,035,326.51	783,771,877.14	0.00	1,286,292,268.83
Total Venc. Pasivo M.E	12220	379,295,981.80	345,101,762.42	86,610,173.34	60,618,632.69	160,622,462.99	97,922,211.06	0.00	0.00	1,120,171,204.30

AÑO	2018	1	2	3	4	5	6	7	8	Total
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	
Diferencia Moneda Nacional	12100	-1,610,477,205.93	-2,496,663,730.12	-1,248,399,884.52	-912,495,866.96	-3,800,006,789.35	-3,668,053,879.65	16,060,475,382.53	2,230,879,563.84	4,555,257,589.84
Recuperacion de Activos MN	12110	973,987,133.01	180,652,867.12	108,076,376.02	350,991,481.81	312,509,995.24	775,881,514.20	16,060,475,382.53	2,230,879,563.84	20,993,454,113.77
Total Venc. Pasivo M.N	12120	2,584,464,338.94	2,677,316,397.24	1,356,476,260.54	1,263,487,348.77	4,112,516,784.59	4,443,935,393.85	0.00	0.00	16,438,196,523.93
Diferencia Moneda Extranjera	12200	34,375,515.30	108,016,151.68	-82,146,700.36	-105,253,100.85	-297,805,170.39	-170,870,384.77	608,979,121.20	0.00	95,285,431.91
Recuperacion de Activos ME	12210	354,323,939.69	188,424,970.89	124,017,123.09	2,031,258.09	2,934,724.43	12,528,364.04	608,979,121.20	0.00	1,293,239,501.43
Total Venc. Pasivo M.E	12220	319,948,424.39	80,408,819.21	206,163,823.45	107,294,358.94	300,739,894.82	183,398,748.81	0.00	0.00	1,197,954,069.52



AÑO	2018	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	-1,832,448,037.67	-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	81,657,116.31	309,812,568.64	293,418,064.38	585,114,374.20	658,702,834.12	15,979,982,031.72	2,692,230,192.69	21,481,143,828.82
12120	Total Venc. Pasivo M.N	2,712,674,885.43	1,299,790,654.78	1,277,896,674.28	2,136,591,748.54	4,496,148,673.76	5,088,700,241.47	0.00	0.00	17,011,602,878.26
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-264,018,016.72	90,416,167.92	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
12220	Total Venc. Pasivo M.E	302,592,603.35	41,156,274.69	60,466,763.80	35,747,264.95	169,629,651.20	73,864,862.27	0.00	0.00	673,457,420.26

### 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 2019		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 Mes de 365	8 Part + 30	Total
12100	Diferencia Moneda Nacional	-1,618,323,942.21	-1,381,335,790.23	-1,165,172,379.37	-1,961,797,663.34	-4,108,462,129.39	-4,618,235,912.61	16,971,692,213.17	2,600,826,706.37	4,638,191,102.49
12110	Recuperacion de Activos MN	1,083,774,161.02	101,455,696.70	300,465,861.96	340,584,962.17	635,098,613.02	750,288,930.34	16,971,692,213.17	2,600,826,706.37	22,584,166,934.75
12111	Disponibilidades	324,177,610.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	324,177,610.26
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	646,696,329.26	22,738,113.35	207,920,672.88	110,580,782.08	163,349,653.25	166,615,384.00	4,783,241,472.21	0.00	6,101,042,407.03
12114	Cartera de creditos	113,000,211.50	78,717,483.35	92,545,189.08	229,984,180.09	371,748,869.77	583,673,546.34	12,188,450,740.96	2,600,826,706.37	16,168,946,917.46
12120	Total Venc. Pasivo M.N	2,702,098,093.23	1,482,791,386.93	1,456,638,241.33	2,292,362,626.61	4,643,660,642.41	5,368,524,842.86	0.00	0.00	17,944,976,632.26
12121	Obligaciones con el Publico	2,338,252,662.38	1,482,791,386.93	1,456,638,241.33	2,292,362,626.61	4,643,660,642.41	5,368,524,842.86	0.00	0.00	17,581,130,401.41
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	363,845,430.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	363,845,430.85
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-225,153,845.14	-68,206,333.36	-44,285,468.22	-59,535,222.00	-150,583,279.34	-69,888,884.65	783,771,877.14	0.00	166,121,054.63
12210	Recuperacion de Activos ME	154,142,316.66	276,895,429.06	42,324,716.12	1,083,410.69	39,183.65	28,035,326.61	783,771,877.14	0.00	1,286,292,258.83
12211	Disponibilidades	29,139,733.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29,139,733.40
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	125,002,683.26	276,895,429.06	42,324,716.12	1,083,410.69	39,183.65	28,035,326.61	783,771,877.14	0.00	1,257,152,626.43
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	379,295,961.80	345,101,762.42	86,610,173.34	60,618,632.69	150,622,462.99	97,922,211.06	0.00	0.00	1,120,171,204.30
12221	Obligaciones con el Publico	372,168,004.35	345,101,762.42	86,610,173.34	60,618,632.69	150,622,462.99	97,922,211.06	0.00	0.00	1,113,043,248.85
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	7,127,957.46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,127,957.46

CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE 2018		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	
Diferencia 12100 Moneda Nacional		-1,610,477,205.93	-2,496,663,730.12	-1,248,399,884.52	-912,495,866.96	-3,800,006,789.35	-3,668,053,879.55	16,060,476,382.53	2,230,879,563.84	4,555,267,589.84
Recuperacion de 12110 Activos MN		973,987,133.01	180,652,667.12	108,076,376.02	350,991,481.81	312,509,995.24	776,881,614.20	16,060,476,382.53	2,230,879,563.84	20,993,454,113.77
12111	Disponibilidades	495,941,571.88	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	495,941,571.88
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	373,252,211.76	5,851,118.90	0.00	212,805,773.86	17,262,112.04	214,896,202.86	3,930,601,850.98	0.00	4,754,469,270.40
12114	Cartera de creditos	104,793,349.37	175,001,548.22	108,076,376.02	138,185,707.95	296,247,883.20	660,985,311.34	12,129,873,531.55	2,230,879,563.84	16,743,043,271.49
12120	Total Venc. Pasivo MN	2,584,454,338.94	2,677,316,397.24	1,356,476,260.54	1,263,487,348.77	4,112,616,784.69	4,443,935,393.85	0.00	0.00	16,438,186,523.93
12121	Obligaciones con el Publico	2,232,798,231.80	2,677,316,397.24	1,356,476,260.54	1,263,487,348.77	4,112,616,784.69	4,443,935,393.85	0.00	0.00	16,085,530,416.79
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	351,666,107.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	351,666,107.14
12200	Diferencia Moneda Extranjera	34,375,515.30	108,016,151.68	-82,146,700.38	-105,263,100.86	-297,805,170.39	-170,870,384.77	608,979,121.20	0.00	95,285,431.81
Recuperacion de 12210 Activos ME		354,323,939.69	188,424,970.89	124,017,123.09	2,031,258.09	2,934,724.43	12,528,364.04	608,979,121.20	0.00	1,293,239,501.43
12211	Disponibilidades	23,179,695.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	23,179,695.50
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	331,144,344.19	188,424,970.89	124,017,123.09	2,031,258.09	2,934,724.43	12,528,364.04	608,979,121.20	0.00	1,270,059,905.93
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	319,948,424.39	60,408,819.21	206,163,823.45	107,294,358.94	300,739,894.82	183,398,748.81	0.00	0.00	1,197,954,069.62
12221	Obligaciones con el Publico	314,586,221.92	60,408,819.21	206,163,823.45	107,294,358.94	300,739,894.82	183,398,748.81	0.00	0.00	1,192,591,867.15
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	5,362,202.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,362,202.47

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	-987,884,105.64	-1,843,173,684.16	-3,911,034,299.56	-4,420,997,607.35	16,979,982,031.72	2,692,230,192.69	4,469,540,959.66
12110	Recuperacion de Activos MN	880,226,847.76	81,657,115.31	309,812,668.64	293,418,064.38	685,114,374.20	658,702,634.12	16,979,982,031.72	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	14,050,903.24	263,909,369.41	197,844,080.24	268,888,002.53	219,153,496.62	4,043,591,436.20	0.00	5,428,311,139.37
12114	Cartera de creditos	108,637,062.89	67,606,212.07	55,903,269.23	95,573,984.14	328,246,371.67	439,549,137.60	11,936,390,595.52	2,692,230,192.69	16,724,136,815.81
12120	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
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	16,672,982,686.61
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	-254,018,016.72	90,415,167.92	16,833,269.44	-35,651,571.16	-169,588,128.30	-51,959,859.26	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	792,657,769.35
12211	Disponibilidades	12,017,232.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,017,232.26
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 M.E	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	673,457,420.26
12221	Obligaciones con el Publico	299,401,982.26	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

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.

REPORTE DE BRECHAS	1	2	3	4	5	6	Total
SEPTIEMBRE 2019	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	Mas de 361 a 720	720 en ad	
22100 Diferencia Moneda Nacional	11,106,714,479.35	-3,359,484,326.96	-5,094,339,963.91	-6,169,963,138.93	2,262,452,673.79	1,439,495,727.50	194,875,350.84
22110 Recuperacion de Activos MN	16,383,173,136.81	300,451,929.00	150,934,245.00	163,119,356.57	2,262,452,673.79	1,439,495,727.50	19,699,628,968.47
22111 Inversiones	1,726,062,926.62	300,451,929.00	150,934,245.00	163,119,356.57	2,262,452,673.79	1,439,495,727.50	6,041,506,767.38
22112 Cartera de creditos	13,658,120,211.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13,658,120,211.09
22120 Total Venc. Pasivo M.N	4,276,458,667.26	3,659,936,266.96	5,245,274,208.91	6,323,082,495.60	0.00	0.00	19,604,761,617.63
22121 Obligaciones con el Publico	4,276,458,667.26	3,659,936,266.96	5,245,274,208.91	6,323,082,495.60	0.00	0.00	19,604,761,617.63
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	47,728,436.74	-101,988,127.90	-167,952,609.28	-58,412,662.35	45,080,766.05	1,075,409,988.40	849,865,789.78
22210 Recuperacion de Activos ME	397,701,946.78	51,222,224.87	1,906,001.77	51,764,438.81	45,080,766.05	1,075,409,988.40	1,623,084,364.68
22211 Inversiones	397,701,946.78	51,222,224.87	1,906,001.77	51,764,438.81	45,080,766.05	1,075,409,988.40	1,623,084,364.68
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	349,973,510.04	153,210,352.67	159,857,611.05	110,177,101.16	0.00	0.00	773,218,674.92
22221 Obligaciones con el Publico	349,973,510.04	153,210,352.67	159,857,611.05	110,177,101.16	0.00	0.00	773,218,674.92
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	11,154,442,916.09	-3,461,472,454.76	-5,262,292,673.19	-6,218,375,801.28	2,307,533,338.84	2,514,905,716.90	1,044,741,140.60
22310 Total Recup. Activos sensibles	16,780,876,082.39	361,674,163.87	162,839,248.77	214,883,796.38	2,307,533,338.84	2,514,905,716.90	21,322,711,333.16
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	4,626,432,167.30	3,813,146,608.63	5,405,131,819.96	6,433,259,696.66	0.00	0.00	20,277,970,192.56

REPORTE DE BRECHAS DICIEMBRE 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	9,652,583,508.74	-2,836,102,888.38	-4,681,740,724.62	-4,948,692,644.99	500,862,314.00	2,319,452,122.90	6,461,887.67
22110 Recuperacion de Activos MN	16,038,733,841.69	99,614,121.00	1,200,637.07	213,365,798.94	500,862,314.00	2,319,452,122.90	18,173,228,835.60
22111 Inversiones	1,526,570,134.04	99,614,121.00	1,200,637.07	213,365,798.94	500,862,314.00	2,319,452,122.90	4,661,065,127.95
22112 Cartera de creditos	13,512,163,707.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13,512,163,707.65
22120 Total Venc. Pasivo M.N	5,386,160,332.95	2,935,716,809.36	4,682,941,361.69	5,161,958,443.93	0.00	0.00	18,166,766,947.93
22121 Obligaciones con el Publico	5,386,160,332.95	2,935,716,809.36	4,682,941,361.69	5,161,958,443.93	0.00	0.00	18,166,766,947.93
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	426,239,182.08	-192,260,416.14	-291,766,005.57	-164,234,660.12	66,044,862.36	740,697,603.03	683,631,666.64
22210 Recuperacion de Activos ME	618,923,905.13	126,499,842.87	17,069,031.30	31,451,246.85	66,044,862.36	740,697,603.03	1,499,686,491.54
22211 Inversiones	618,923,905.13	126,499,842.87	17,069,031.30	31,451,246.85	66,044,862.36	740,697,603.03	1,499,686,491.54
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	93,684,723.05	317,750,258.01	308,834,036.87	195,685,906.97	0.00	0.00	916,954,924.90
22221 Obligaciones con el Publico	93,684,723.05	317,750,258.01	308,834,036.87	195,685,906.97	0.00	0.00	916,954,924.90
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	10,077,822,680.82	-3,028,353,103.50	-4,973,505,730.19	-5,112,827,305.11	566,907,176.36	3,060,049,725.93	690,093,454.31
22310 Total Recup. Activos sensibles	16,667,657,746.82	225,113,963.87	18,269,668.37	244,617,045.79	566,907,176.36	3,060,049,725.93	19,672,816,327.14
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	6,479,835,056.00	3,263,467,067.37	4,991,776,398.56	6,357,644,360.80	0.00	0.00	19,082,721,872.83

REPORTE DE BRECHAS SETIEMBRE 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	-16,612,994.28
22110 Recuperacion de Activos MN	14,636,363,910.43	414,950,316.86	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	414,950,316.86	200,073,942.00	217,377,260.18	630,483,281.23	2,306,091,171.08	5,373,423,267.66
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	98,677,416.07	-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	72,836,360.95	1,908,924.30	27,437,267.80	29,221,671.30	696,439,339.97	995,134,552.59
22211 Inversiones	167,291,008.27	72,836,360.95	1,908,924.30	27,437,267.80	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.	68,613,693.20	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	68,613,693.20	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	-2,948,168,244.51	-4,994,996,069.29	-5,791,319,766.04	659,704,962.53	3,002,530,511.05	688,845,316.53
22310 Total Recup. Activos sensibles	14,803,644,918.70	487,786,666.81	201,982,866.30	244,814,517.98	659,704,962.53	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	18,831,519,116.84

## b- Riesgo Cambiario

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 SEPTIEMBRE 2019 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	-389,686.38	-118,018.33	-76,827.72	-103,014.69	-280,556.26	-120,926.21	1,356,170.95	0.00	287,441.48
12210	Recuperacion de Activos ME	266,714.51	479,115.86	73,235.02	1,874.64	67.80	48,609.90	1,356,170.95	0.00	2,225,688.68
12211	Disponibilidades Cuenta de Encaje BCCR	50,420.87	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	50,420.87
12212	BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	216,293.64	479,115.86	73,235.02	1,874.64	67.80	48,609.90	1,356,170.95	0.00	2,176,267.81
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	656,300.87	697,134.19	149,862.74	104,889.23	260,624.06	169,436.11	0.00	0.00	1,938,247.20
12221	Obligaciones con el Publico	643,967.27	697,134.19	149,862.74	104,889.23	260,624.06	169,436.11	0.00	0.00	1,925,913.60
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	12,333.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,333.60



CALCE DE PLAZOS		1	2	3	4	5	6	7	8	
DICIEMBRE 2018										
DOLARIZADO		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	56,876.38	178,719.29	-135,916.71	-174,164.20	-492,736.76	-282,715.44	1,007,592.98	0.00	157,656.54
12210	Recuperacion de Activos ME	586,250.50	311,760.57	205,193.87	3,360.84	4,855.68	20,728.94	1,007,592.98	0.00	2,139,743.38
12211	Disponibilidades	38,352.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	38,352.05
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inveraciones	547,898.45	311,760.57	205,193.87	3,360.84	4,855.68	20,728.94	1,007,592.98	0.00	2,101,391.33
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	529,374.12	133,041.28	341,110.58	177,525.04	497,592.44	303,444.38	0.00	0.00	1,982,087.84
12221	Obligaciones con el Publico	520,502.03	133,041.28	341,110.58	177,525.04	497,592.44	303,444.38	0.00	0.00	1,973,216.75
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	8,872.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,872.09

CALCE DE PLAZOS SEPTIEMBRE 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	-438,827.60	166,126.10	29,066.98	-61,561.63	-292,837.63	-106,989.69	920,654.69	0.00	205,830.12
12210	Recuperacion de Activos ME	83,976.66	227,192.02	116,210.86	166.24	71.70	20,567.04	920,654.69	0.00	1,388,728.00
12211	Disponibilidades Cuenta de Encaje BCCR	20,750.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20,750.85
12212	Inversiones	63,125.70	227,192.02	116,210.86	166.24	71.70	20,567.04	920,654.69	0.00	1,347,977.16
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	622,504.15	71,066.92	87,143.88	61,728.87	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	61,728.87	292,909.33	127,546.73	0.00	0.00	1,167,388.45
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	6,509.43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,509.43

**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 2019, 31 de diciembre del 2018 y 30 de setiembre del 2018 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 2019, 31 de diciembre del 2018 y 30 de setiembre del 2018.

**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.\_\_\_\_\_