

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 de junio 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 junio 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 junio 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 junio 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 junio 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 junio 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 junio 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.

22 de julio del 2019

P/ Despacho Castillo, Dávila y Asociados.



Lic. Jorge Arturo Castillo Bermudez, Socio.
Contador Público Autorizado No 1276
Póliza de Fidelidad No. 0116-FIG 007
Vence el 30 de setiembre del 2019

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



COOPAVEGRA, R.L.
BALANCE GENERAL

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

	NOTA	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
ACTIVOS				
Disponibilidades	2c-3ia	336,699,271	519,121,167	243,381,151
Efectivo		91.654.724	178.186.259	110.653.793
Entidades financieras del país		245.044.548	340.934.908	132.727.359
Inversiones en instrumentos financieros	2e-3a-3ib	7,359,994,921	6,024,529,176	6,764,739,786
Mantenidas para Negociar		619,260,792	704,396,556	402,171,539
Disponibles para la venta		6,634,483,768	5,220,226,861	6,249,603,374
Productos por cobrar		106,250,361	99,905,760	112,964,873
	2f-3b-3di-3dii-3diii-3ic	15,459,892,917	15,397,416,109	15,182,582,342
Cartera de Créditos				
Créditos vigentes		13,269,993,438	13,407,370,358	13,533,908,192
Créditos vencidos		2,251,284,282	2,114,343,514	1,804,522,360
Créditos en Cobro Judicial	3dvi	180.764.505	116.536.050	82.949.969
Productos por cobrar	2p	113,374,270	104,793,349	97,620,446
Estimación por deterioro	3c	(355,523,578)	(345,627,163)	(336,418,625)
Cuentas y Comisiones por Cobrar		566,171	1,318,163	2,056,121
Otras Cuentas por Cobrar		566,171	1,318,163	2,056,121
Participaciones en el capital de otras empresas	2q	192,861	192,861	98,122,022
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h-3id	911,909,407	927,703,474	829,922,314
Otros activos		80,440,901	77,644,205	35,481,242
Activos Intangibles		20.810.208	20.182.304	26.922.661
Otros activos		59.630.693	57.461.901	8.558.580
TOTAL DE ACTIVOS		24,149,696,450	22,947,925,156	23,156,284,979
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	3h-3ie	18,787,075,131	17,636,150,594	17,994,648,797
A la vista		2.576.211.501	2.547.384.454	2.694.841.761
A Plazo		15.854.836.396	14.731.737.830	14.965.619.315
Otras Obligaciones con el Publico		0	0	0
Cargos financieros por pagar		356,027,234	357,028,310	334,187,722
Cuentas por pagar y provisiones	3if	385,491,187	363,682,827	385,874,178
Provisiones		289.502.154	284.047.451	294.198.669
Otras Cuentas por pagar diversas		95,989,034	79,635,376	91,675,509
Otros pasivos		83,836,078	109,821,586	88,003,058
Ingresos diferidos		80,936,972	80,551,565	77,284,371
Estimación por Deterioro de Créditos Contingentes		1,500,000	7,000,000	7,000,000
Otros pasivos		1,399,107	22,270,022	3,718,687
TOTAL DE PASIVOS		19,256,402,396	18,109,655,007	18,468,526,033

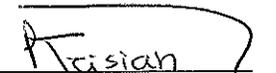
Continúa en Página Siguiente

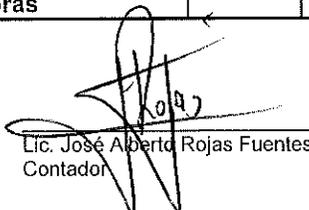


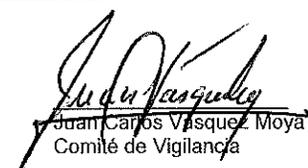
COOPAVEGRA, R.L.
BALANCE GENERAL

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

	NOTA	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
PATRIMONIO				
Capital social	3ig	3,201,644,122	3,044,423,330	3,048,134,600
Capital pagado		3,194,989,622	3,037,768,830	3,041,480,100
Capital donado	2r	6,654,500	6,654,500	6,654,500
Ajustes al patrimonio		27,207,589	-10,818,555	-8,534,954
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		(146,555,294)	(142,444,389)	(120,964,820)
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		(71,363,688)	(113,500,738)	(132,696,706)
Reservas patrimoniales	2l-3ih	1,500,895,710	1,525,465,438	1,451,210,782
Resultado del período		163,546,632	279,199,937	196,948,518
TOTAL DEL PATRIMONIO		4.893.294.053	4.838.270.149	4.687.758.945
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		24,149,696,450	22,947,925,156	23,156,284,979
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		56,423,392	28,945,392	187,865,392
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		18,146,104,616	17,950,459,163	17,739,186,251
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		18,146,104,616	17,950,459,163	17,739,186,251


Licda. Krisia Rojas Rodríguez
Gerente General


Lic. José Alberto Rojas Fuentes
Contador


Juan Carlos Vázquez Moya
Comité de Vigilancia

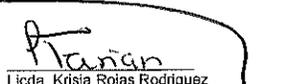
Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.

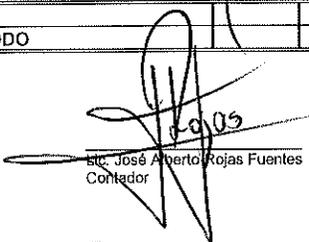


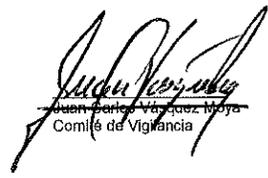
COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el periodo terminado del 01 de Enero al 30 de Junio del 2019 y 2018 y el periodo comprendido del 01 de Abril al 30 de junio 2019 y 2018
En colonos sin céntimos

	NOTA	2019 Junio	2019 Abril a Junio	2018 Junio	2018 Abril a Junio
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		20,843,406	9,731,053	14,317,178	7,071,754
Por inversiones en instrumentos financieros	3ii	180,361,990	98,322,246	192,170,912	96,272,169
Por cartera de créditos	3ij	873,377,694	437,319,632	820,966,721	418,249,179
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	2d	0	0.00	7,135,749	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		11,706,595	11,706,595	0	0
Por otros ingresos financieros		1,843,141	829,973	1,587,187	882,770
Total de Ingresos Financieros		1,088,132,827	557,909,499	1,036,177,748	522,475,873
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público	3ik	605,577,642	309,040,937	566,455,101	290,268,267
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		5,385,803	4,652,460.57	0	305,495
Por otros gastos financieros		0	0	0	0
Total de Gastos Financieros		610,963,444	313,693,397	566,455,101	290,573,762
Por estimación de deterioro de activos		4,396,415	2,423,436	15,806,491	7,513,670
Por recuperación de activos y disminucion de estimaciones		1,964,614	1,964,614	0	0
RESULTADO FINANCIERO		474,737,582	243,757,280	453,916,157	224,388,441
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios		21,055,524	5,977,929	16,588,233	3,782,464
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		0	0	0	0
Por otros ingresos operativos		12,812,591	6,521,579	10,102,982	7,698,179
Total Otros Ingresos de Operación		33,868,115	12,499,507	26,691,215	11,480,643
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		1,205,365	660,998	1,451,550	679,183
Por provisiones		22,287,880	9,490,444	24,159,657	12,159,657
Por otros gastos operativos		8,462,217	4,399,924	5,312,344	3,720,996
Total Otros Gastos de Operación		31,955,462	14,551,366	30,923,551	16,559,836
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		476,650,235	241,705,421	449,683,821	219,309,249
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal		192,374,312	96,340,582	153,430,080	79,112,991
Por otros gastos de Administración		112,815,744	54,710,633	89,280,117	43,552,593
Total Gastos Administrativos		305,190,056	151,051,215	242,710,198	122,665,584
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		171,460,178	90,654,206	206,973,623	96,643,665
Participaciones sobre la Utilidad		7,913,547	502,392	10,025,105	4,687,080
RESULTADO DEL PERIODO		163,546,632	90,151,814	196,948,518	91,956,585
Otros Resultados Integrales, Neto de Impuesto					
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	0	0
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		-4,110,905	18,427,053	(22,973,695)	(2,589,115)
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		42,137,049	59,949,211	-9,598,318	4,754,299
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		38,026,144	78,376,264	-32,572,013	2,165,183
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		201,572,776	168,528,078	164,376,505	94,121,768


Lidia Krísia Rojas Rodríguez
Gerente General

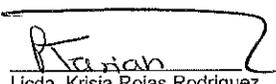
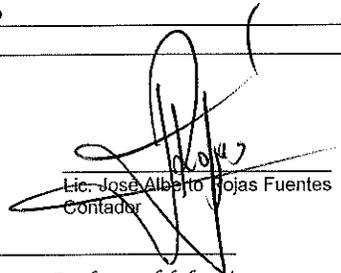

Sr. José Alberto Rojas Fuentes
Contador


Juan Carlos Vázquez Muñoz
Comité de Vigilancia

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

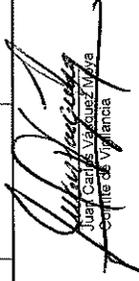


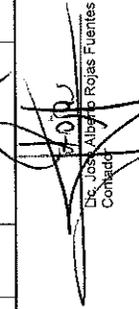
COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el período terminado al 30 de Junio 2019 y 2018
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2019	Junio 2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		163,546,632	196,948,518
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		46,102,326	63,592,590
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(5,385,803)	7,135,749
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		4,396,415	15,806,491
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		22,425,534	18,305,795
Depreciaciones y amortizaciones		24,666,180	22,344,556
Variación en los activos (aumento), o disminución		(75,262,530)	(909,853,847)
Créditos y avances de efectivo		(58,292,303)	(936,144,849)
Bienes realizables		0	0
Productos por cobrar		(14,925,522)	22,281,227
Otros activos		(2,044,704)	4,009,775
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		1,124,321,856	743,638,732
Obligaciones a la vista y a plazo		1,129,500,080	664,770,692
Otras cuentas por pagar y provisiones		21,808,360	41,435,612
Productos por pagar		(1,001,076)	58,034,265
Otros pasivos		(25,985,508)	(20,601,837)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		1,258,708,284	94,325,993
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(799,726,451)	(623,831,981)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(8,872,112)	(10,664,275)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	0
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(808,598,563)	(634,496,256)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de dividendos		(279,199,937)	(393,484,694)
Reservas		(24,569,727)	88,407,524
Otras actividades de financiamiento		38,026,144	(32,572,013)
Aportes de capital recibidos en efectivo		157,220,793	154,954,739
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(108,522,727)	(182,694,443)
Variación neta del efectivo y equivalentes		341,586,993	(722,864,706)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		898,024,498	1,784,875,324
Efectivo y equivalentes al final del año	2a	1,239,611,491	1,062,010,618
<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: flex-end;"> <div style="text-align: center;">  Licda. 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 Pascoz 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 Junio 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						196,948,518	196,948,518
Dividendos del Período 2017						-393,484,694	-393,484,694
Reservas legales y otras reservas estatutarias						97,257,735	97,257,735
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta						0	0
Otros		154,954,739					154,954,739
Saldo al 30 de Junio del 2018		3,048,134,600	0	24,037,059	1,451,210,782	196,948,518	4,720,330,959
Otros Resultados Integrales al 30 de Junio del 2018				-32,572,013			-32,572,013
Resultados Integrales al 31 de Junio del 2018		3,048,134,600	0	-8,534,954	1,451,210,782	196,948,518	4,687,788,945
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		157,220,793					157,220,793
Resultados del Período 2019						163,546,632	163,546,632
Reservas legales y otras reservas estatutarias					-24,569,727	89,410,245	64,840,517
Dividendos del Período 2018						-368,610,182	-368,610,182
Saldo al 30 de Junio del 2019		3,201,644,122	0	-10,818,555	1,500,895,710	163,546,632	4,855,267,909
Otros Resultados Integrales al 30 de Junio del 2019				38,026,144			38,026,144
Resultados Integrales al 30 de Junio del 2019		3,201,644,122	0	27,207,589	1,500,895,710	163,546,632	4,893,294,053


 Juan Carlos Vazquez Luján
 Comité de Vigilancia


 Licda. Krisia Rojas Rodríguez
 Gerente General

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



COOPAVEGRA, R. L.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio del 2019, 31 de Diciembre del 2018 y 30 de Junio 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 el artículo 318 del Código de Trabajo y artículo 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social.

1ii. País de Constitución

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

1iii. Naturaleza de las Operaciones y sus Actividades Principales

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

1iv. Nombre de la empresa controladora.

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

1v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales, ni agencias.

1vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control.

1vii. Dirección del sitio Web.

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

1viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa es de 28, 24 y 26 funcionarios administrativos al 30 de junio del 2019, 31 de diciembre del 2018 y 30 de junio 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.

Detalle	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Efectivo	91,654,724	178,186,259	110,653,793
Cuentas Corrientes	245,044,548	340,934,908	132,727,359
SUB TOTAL	336,699,271	519,121,167	243,381,151
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	902,912,220	378,903,331	818,629,467
TOTAL	1,239,611,491	898,024,498	1,062,010,618

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

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

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

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

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

2c- Disponibilidades.

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

2d-Diferencias de cambio:

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

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras:

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

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

2e-Inversiones en instrumentos financieros:

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

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

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

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

2f- Cartera de crédito y estimación de incobrabilidad.

La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume su riesgo. Se consideran crédito: los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el acuerdo SUGEF 1-05.

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

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

a. Calificación de deudores

Definición de la categoría de riesgo

Análisis capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantías

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

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

Calificación directa en cat. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

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

b. Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico

Estimación Genérica

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

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

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

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

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

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

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

Estimación Específica

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

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

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

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

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

(Saldo total adeudado – valor ajustado ponderado de la garantía) x % de la estimación de la categoría del deudor o codeudor (el que tenga la categoría de menor riesgo).

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

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

Estimación Contra Cíclica (Acuerdo SUGEF 19-16):

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

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

Donde:

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

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

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

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

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

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

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

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.

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

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:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Reservas Obligatorias			
Reserva Legal	10%	10%	10%
Reserva de Educación	5%	5%	5%
Reserva de Bienestar Social	6%	6%	6%

2m-Tratamiento contable del impuesto sobre la renta.

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

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

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

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

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

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

Tipo de Cambio	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Compra	576.72	604.39	563.44
Venta	583.64	611.75	570.08

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 períodos 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% 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% 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 calculara 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 junio del 2019, 31 de diciembre del 2018 y 30 de junio del 2018 las inversiones en instrumentos financieros se presentan como sigue:

Detalle	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Inversiones en Entidades del País	7,225,764,995	5,895,202,926	6,623,368,268
Inversiones cuyo emisor es del exterior	27,979,565	29,420,490	28,406,645
Sub Total	7,253,744,560	5,924,623,417	6,651,774,913
Productos por cobrar	106,250,361	99,905,760	112,964,873
Menos estimación	0.00	0.00	0.00
Total	7,359,994,921	6,024,529,176	6,764,739,786

3b- Cartera de Crédito:

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

Detalle	Junio2019	Diciembre2018	Junio2018
Cartera de crédito originada por la entidad	15,815,416,495	15,743,043,271	15,519,000,957
Cartera de crédito comprada por la entidad	0	0	0
Estimación para Créditos Incobrables	-355,523,578	-345,627,163	-336,418,625
Total	15,459,892,917	15,397,416,109	15,182,582,342

3c- Estimación para créditos incobrables:

Detalle	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Saldo al inicio del año	345,627,163	320,612,135	320,612,135
Más Estimación cargada a resultados	0	0	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	0	0
Saldo al Final del año anterior	345,627,163	320,612,135	320,612,135
Más Estimación cargada a Resultados del año	0	339,888	0
Más Estimación Genérica y Contra Cíclica cargada a Resultados del año	4,396,415	25,855,940	15,806,491
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	-
Más Estimación cargada desde la estimación de créditos contingentes	5,500,000.00	0	-
Saldo al Final del año examinado	355,523,578	345,627,163	336,418,625

3d-Notas Explicativas sobre Cartera de Crédito

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de Garantía	Junio 2019			Diciembre 2018			Junio 2018		
	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%
Fiduciario	259	190,616,188	1.21%	271	205,408,211	1.31%	283	217,227,850	1.41%
Hipotecario	959	14,056,284,785	89.52%	960	13,994,457,736	89.49%	963	13,867,512,461	89.92%
Prendaria	5	51,818,275	0.33%	4	50,152,160	0.32%	2	29,778,123	0.19%
Certificados de Inversión	206	829,597,134	5.28%	206	831,222,520	5.32%	208	760,677,812	4.93%
Capital Social	1095	573,725,843	3.65%	1102	557,009,295	3.56%	1122	546,184,275	3.54%
Sub Total	<u>2524</u>	<u>15,702,042,225</u>	100.00%	<u>2543</u>	<u>15,638,249,922</u>	100.00%	<u>2578</u>	<u>15,421,380,521</u>	100.00%
Estimación incobrabilidad		-355,523,578			-345,627,163			-336,418,625	
Productos por Cobrar		113,374,270			104,793,349			97,620,446	
Cartera de créditos neto		<u>15,459,892,917</u>			<u>15,397,416,109</u>			<u>15,182,582,342</u>	

ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Actividad	Junio 2019		Diciembre 2018		Junio 2018	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	2,500,436,197	15.92%	2,517,439,486	16.10%	2,383,099,363	15.45%
Pequeña Industria	79,030,770	0.50%	87,903,598	0.56%	135,761,113	0.88%
Vivienda	11,386,705,129	72.52%	11,237,686,736	71.86%	11,003,150,956	71.35%
Cooperativas	371,236,048	2.36%	381,003,330	2.44%	474,404,041	3.08%
Construcción	1,364,634,080	8.69%	1,414,216,772	9.04%	1,424,965,047	9.24%
Sub Total	<u>15,702,042,224</u>	100.00%	<u>15,638,249,922</u>	100.00%	<u>15,421,380,521</u>	100.00%
Estimación incobrabilidad		-355,523,578		-345,627,163		-336,418,625
Productos por Cobrar		113,374,270		104,793,349		97,620,446
Cartera de créditos neto		<u>15,459,892,917</u>		<u>15,397,416,109</u>		<u>15,182,582,342</u>

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	Junio 2019		Diciembre 2018		Junio 2018	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Al día	1,391,628,260	8.86%	1,186,697,815	7.59%	1,426,303,378	9.25%
De 1 a 30 días	11,858,896,732	75.52%	12,242,538,798	78.29%	12,071,427,681	78.28%
De 31 a 60 días	1,329,797,088	8.47%	1,256,344,335	8.03%	1,196,259,549	7.76%
De 61 a 90 días	603,391,772	3.84%	583,018,665	3.73%	429,176,330	2.78%
De 91 a 120 días	62,569,888	0.40%	42,849,347	0.27%	80,387,413	0.52%
De 121 a 180 días	271,521,334	1.73%	206,292,349	1.32%	132,302,000	0.86%
Más de 180 días	3,472,646	0.02%	3,972,564	0.03%	2,574,202	0.02%
Cobro Judicial	180,764,505	1.15%	116,536,050	0.75%	82,949,969	0.54%
Sub Total	15,702,042,225	100.00%	15,638,249,922	100.00%	15,421,380,521	100.00%
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-355,523,578		-345,627,163		-336,418,625	
Productos por Cobrar	113,374,270		104,793,349		97,620,446	
Cartera de créditos neto	15,459,892,917		15,397,416,109		15,182,582,342	

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

Junio 2019		Diciembre 2018		Junio 2018	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
26	184,237,151	23	120,508,614	19	85,524,171

vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Monto operaciones en Cobro judicial	180,764,505	116,536,050	82,949,969
Número de Operaciones en Cobro Judicial	18	12	7
Porcentaje	1.15%	0.75%	0.54%

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

Activo Restringido	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018	Causa de Restricción
Inversiones en valores:				
BCCR - bem	3,290,361,750	2,980,986,193	3,094,517,245	Reserva de Liquidez Colones
G- tp\$	311,091,223	288,195,122	229,987,542	Reserva de Dolares / colonizado
TOTAL	<u>3,601,452,972</u>	<u>3,269,181,315</u>	<u>3,324,504,788</u>	

3f- Finanzas, avales y garantías:

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

3g- Posición monetaria en moneda extranjera:

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

Tipo de Cambio	Junio 2019		Diciembre 2018		Junio 2018	
Compra	576.72		604.39		563.44	
Venta	583.64		611.75		570.08	
Detalle	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos						
Disponibilidades	72,043,389	124,919	23,179,596	38,352	23,754,974	42,161
Inversiones	1,337,998,814	2,320,015	1,263,558,295	2,090,634	844,125,073	1,498,163
Productos por cobrar- neto-	11,285,528	19,568	6,501,611	10,757	4,813,800	8,544
Total de Activos	<u>1,421,327,732</u>	<u>2,464,502</u>	<u>1,293,239,501</u>	<u>2,139,743</u>	<u>872,693,848</u>	<u>1,548,867</u>
Pasivos						
Obligaciones con el Público	1,159,682,613	2,010,824	1,192,591,867	1,973,216	754,258,698	1,338,667
Cargos por pagar	6,510,015	11,288	5,362,202	8,872	3,756,353	6,667
Total Pasivos	<u>1,166,192,629</u>	<u>2,022,112</u>	<u>1,197,954,070</u>	<u>1,982,088</u>	<u>758,015,051</u>	<u>1,345,334</u>
Posición Neta	<u>255,135,103</u>	<u>442,390</u>	<u>95,285,432</u>	<u>157,656</u>	<u>114,678,797</u>	<u>203,533</u>

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

Obligacione con el público:

Detalle	Junio 2019		Diciembre 2018		Junio 2018	
	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto
Depósitos a la Vista	6801	2,576,211,501	6781	2,547,384,454	6894	2,694,841,761
Depósitos a Plazo	4384	15,854,836,396	4215	14,731,737,830	4455	14,965,619,315
Otras Obligaciones con el Público		0		0		0
Cargos financieros por pagar		356,027,234		357,028,310		334,187,722
Total	11185	18,787,075,131	10996	17,636,150,594	11349	17,994,648,797

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

3i- Composición de los rubros de los Estados Financieros

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

a-Disponibilidades

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

Detalle	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Dinero en Cajas y Bóveda MN	83,654,464	165,052,865	101,999,354
Dinero en Cajas y Bóveda ME	8,000,260	13,133,395	8,654,438
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista MN	181,001,418	330,888,707	117,626,823
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista ME	64,043,130	10,046,201	15,100,536
Total	336,699,271	519,121,167	243,381,151

b- Inversiones en Instrumentos Financieros

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

Detalle	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	6,606,504,203	5,190,806,370	6,221,196,729
Inversiones en valores negociables	619,260,792	704,396,556	402,171,539
Otros instrumentos financieros para negociar MN	474,046,692	373,252,212	364,822,786
Otros instrumentos financieros para negociar ME	145,214,099	331,144,344	37,348,753
Inversiones en valores disponibles para la venta	6,606,504,203	5,190,806,370	6,221,196,729
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país - Recursos propios	1,735,435,695	1,534,284,763	1,597,954,217
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	26,724,034	26,090,632	23,449,063
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios	749,507,483	49,962,478	933,929,396
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo - Recursos propios	493,384,019	311,287,183	341,359,265
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez MN	3,290,361,750	2,980,986,193	3,094,517,245
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez ME	311,091,223	288,195,122	229,987,542
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR	27,979,565	29,420,490	28,406,645
Instrumentos financieros en entidades financieras del exterior - Recursos propios	27,979,565	29,420,490	28,406,645
Productos por cobrar	106,250,361	99,905,760	112,964,873
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	7,359,994,921	6,024,529,176	6,764,739,786

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

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	103,970,701
BCCR	BEM	COL	344,000,000.00	9.48%	01/06/2016	10/03/2021	350,939,060
BCCR	BEM	COL	60,000,000.00	9.84%	09/06/2016	13/09/2023	62,382,421
BCCR	BEM	COL	200,000,000.00	9.84%	15/06/2016	13/09/2023	207,941,402
BCCR	BEM	COL	264,400,000.00	9.48%	29/06/2016	10/03/2021	269,733,390
BCCR	BEM	COL	264,400,000.00	9.48%	29/06/2016	10/03/2021	269,733,390
BCCR	BEM	COL	264,400,000.00	9.48%	29/06/2016	10/03/2021	269,733,390
BCCR	BEM	COL	264,350,000.00	9.48%	29/06/2016	10/03/2021	269,682,381
BCCR	BEM	COL	150,000,000.00	6.26%	16/01/2018	04/03/2020	148,812,108
BCCR	BEM	COL	103,000,000.00	5.78%	07/02/2018	10/07/2019	102,978,807
BCCR	BEM	COL	150,000,000.00	8.75%	12/10/2018	28/10/2020	151,773,569
BCCR	BEM	COL	150,000,000.00	8.75%	13/12/2018	28/10/2020	151,773,569
BCCR	BEM	COL	100,000,000.00	8.75%	25/02/2019	28/10/2020	101,182,379
BCCR	BEM	COL	50,000,000.00	8.63%	13/03/2019	28/04/2021	50,267,639
BCCR	BEM	COL	50,000,000.00	8.63%	13/03/2019	28/04/2021	50,267,639
BCCR	BEM	COL	50,000,000.00	8.63%	13/03/2019	28/04/2021	50,267,639
BCCR	BEM	COL	50,000,000.00	8.63%	13/03/2019	28/04/2021	50,267,639
BCCR	BEM	COL	100,000,000.00	8.75%	06/05/2019	28/10/2020	101,182,379
BCCR	BEMV	COL	126,000,000.00	5.29%	22/09/2007	22/09/2021	121,746,831
BCCR	BEMV	COL	100,000,000.00	5.29%	22/09/2007	22/09/2021	96,624,469
BCCR	BEMV	COL	5,000,000.00	5.75%	04/05/2007	04/05/2022	4,679,517
BCCR	BEMV	COL	25,000,000.00	5.75%	04/07/2007	04/05/2022	23,397,587
BCCR	BEMV	COL	38,000,000.00	5.75%	04/05/2007	04/05/2022	35,564,333
BCCR	BEMV	COL	39,000,000.00	5.75%	04/05/2007	04/05/2022	36,500,236
BCCR	BEMV	COL	1,300,000.00	5.75%	04/05/2007	04/05/2022	1,216,675
BCCR	BEMV	COL	215,000,000.00	5.29%	18/05/2016	22/09/2021	207,742,608
BCCR REC.	REPORTO	COL	56,594,284.26	6.00%	19/06/2019	10/07/2019	56,594,284
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
BPDC CDP	CDP	COL	1,000,000.00	7.52%	18/04/2018	18/04/2019	1,000,000
BPDC CDP	CDP	COL	1,000,000.00	7.00%	27/06/2019	27/06/2020	1,000,000
BPDC CDP	CDP	COL	50,000.00	7.00%	27/06/2019	27/06/2020	50,000
BPDC CDP	CDP	COL	150,637.07	7.00%	27/06/2019	27/06/2020	150,637
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
COOPENAE	CDP	COL	200,000,000.00	7.50%	06/05/2019	06/11/2019	200,000,000
COOPENAE	CDP	COL	100,000,000.00	11.00%	21/06/2019	21/06/2021	100,000,000
COOPESERVI	CDP	COL	100,000,000.00	11.00%	06/05/2019	06/11/2020	100,000,000
COOPESERVI	CDP	COL	100,000,000.00	5.80%	06/05/2019	06/08/2019	100,000,000
COOPESERVI	CDP	COL	100,000,000.00	11.50%	21/06/2019	22/06/2020	100,000,000
COOPESERVI	CDP	COL	100,000,000.00	11.50%	21/06/2019	21/12/2020	100,000,000
G	CFLUZ	COL	34,000,000.00	9.03%	02/09/2011	28/06/2023	30,675,966
G	TP	COL	150,000,000.00	10.35%	22/06/2016	24/09/2025	151,462,952
G	TP	COL	180,000,000.00	9.66%	26/09/2016	22/09/2021	183,100,669
G	TP	COL	100,000,000.00	6.21%	11/01/2017	18/12/2019	99,623,607
G	TP	COL	200,000,000.00	7.13%	13/03/2017	22/12/2021	193,598,636
POPULAR	BPV1V	COL	50,000,000.00	8.25%	20/03/2014	04/09/2020	49,507,483
RECOMPRA	REPORTO	COL	93,601,392.13	6.40%	29/05/2019	24/07/2019	93,601,392
RECOMPRA	REPORTO	COL	53,899,592.43	6.00%	19/06/2019	10/07/2019	53,899,592

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	1,002,063
G	TUDES	UDES	473.04	5.75%	25/10/2006	25/10/2019	429,940
G	TUDES	UDES	898.56	5.75%	06/12/2006	09/12/2019	816,766
G	TUDES	UDES	247.99	5.75%	20/05/2007	20/05/2020	225,394
G	TUDES	UDES	153,600.00	1.00%	12/01/2007	12/01/2022	118,620,035
G	TUDES	UDES	42,000.00	1.00%	12/01/2007	12/01/2022	32,435,165
G	TUDES	UDES	42,000.00	1.00%	12/01/2007	12/01/2022	32,435,165
G	TUDES	UDES	42,000.00	1.00%	12/01/2007	12/01/2022	32,435,165
G	TUDES	UDES	170,000.00	1.00%	12/01/2008	12/01/2022	131,285,202
G	TUDES	UDES	43,200.00	1.00%	12/01/2008	12/01/2022	33,361,888
G	TUDES	UDES	141,000.00	1.00%	12/01/2008	12/01/2022	108,889,488
BARCL \$	BAR20	USD	50,000.00	5.47%	11/07/2007	20/09/2020	27,979,565
BPDC \$	CDP	USD	15,000.00	3.35%	28/08/2018	28/08/2019	8,650,800
BPDC \$	CDP	USD	5,500.00	3.35%	06/09/2018	06/09/2019	3,171,960
FPTG REC \$	REPORTO	USD	29,227.84	4.25%	27/05/2019	24/10/2019	16,856,280
G \$	TP\$	USD	50,000.00	5.06%	17/08/2016	26/11/2025	25,924,268
G \$	TP\$	USD	400,000.00	5.06%	17/08/2016	26/11/2025	207,394,152
G \$	TP\$	USD	325,000.00	5.98%	26/08/2016	26/05/2027	175,505,960
G \$	TP\$	USD	60,000.00	9.32%	27/03/2019	10/12/2021	36,787,031
G \$	TP\$	USD	150,000.00	5.06%	30/05/2019	26/11/2025	77,772,809
G \$	TP\$	USD	49,000.00	5.06%	30/05/2019	26/11/2025	25,405,785
G \$	TP\$	USD	320,000.00	9.20%	31/05/2019	21/02/2024	202,267,238
G REC \$	REPORTO	USD	104,727.83	4.10%	23/05/2019	16/10/2019	60,398,634
G REC \$	REPORTO	USD	105,917.67	4.15%	24/05/2019	23/10/2019	61,084,839
G REC \$	REPORTO	USD	50,255.05	3.25%	19/06/2019	18/09/2019	28,983,092
ICE \$	BIC1\$	USD	50,000.00	7.04%	13/07/2010	17/11/2021	28,377,611
ICE \$	BIC3\$	USD	50,000.00	6.61%	14/07/2010	24/06/2022	28,086,264
ICE \$	BIC3\$	USD	100,000.00	6.61%	18/08/2010	24/06/2022	56,172,528
ICE REC \$	REPORTO	USD	104,047.13	4.15%	23/05/2019	18/10/2019	60,006,061
ICE REC \$	REPORTO	USD	107,434.88	4.15%	23/05/2019	21/10/2019	61,959,844
INVERSIONES SAMA	FI-000000010	COL	27,644,708	4.85%			27,644,708
INS VALORES	FI-000000178	COL	446,401,984	4.78%			446,401,984
INVERSIONES SAMA	FI-000000041	USD	131,895	2.85%			76,066,340
INS VALORES	BANCREDILASDdFI	USD	119,898	2.16%			69,147,759
Total Inversiones en Instrumentos Financieros							7,253,744,560
Productos por Cobrar							106,250,361
Total Inversiones en Instrumentos Financieros							7,359,994,921

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	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%	16/11/2018	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	BANCREDLASDd	USD	207,600	2.28%			125,471,243
Total Inversiones en Instrumentos Financieros							5,924,623,417
Productos por Cobrar							99,905,760
Total Inversiones en Instrumentos Financieros							6,024,529,176

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

Emisor	Instrumento	Moneda	Monto Facial	TASA FACIAL	Fecha Emision	Fecha Vence	Saldo Actual
BCCR	BEM	COL	100,000,000.00	9.844%	29/05/2016	13/09/2023	102,674,114.00
BCCR	BEM	COL	344,000,000.00	9.476%	01/06/2016	10/03/2021	347,667,397.76
BCCR	BEM	COL	60,000,000.00	9.844%	09/06/2016	13/09/2023	61,604,468.40
BCCR	BEM	COL	200,000,000.00	9.844%	15/06/2016	13/09/2023	205,348,228.00
BCCR	BEM	COL	264,400,000.00	9.476%	29/06/2016	10/03/2021	267,218,778.98
BCCR	BEM	COL	264,400,000.00	9.476%	29/06/2016	10/03/2021	267,218,778.98
BCCR	BEM	COL	264,400,000.00	9.476%	29/06/2016	10/03/2021	267,218,778.98
BCCR	BEM	COL	264,350,000.00	9.476%	29/06/2016	10/03/2021	267,168,245.92
BCCR	BEM	COL	181,450,000.00	9.200%	09/01/2017	12/12/2018	183,249,938.64
BCCR	BEM	COL	100,000,000.00	9.110%	22/08/2017	11/09/2019	101,490,000.00
BCCR	BEM	COL	157,500,000.00	8.087%	13/11/2017	06/11/2019	157,633,432.43
BCCR	BEM	COL	150,000,000.00	6.256%	16/01/2018	04/03/2020	144,971,143.50
BCCR	BEM	COL	103,000,000.00	5.778%	07/02/2018	10/07/2019	101,198,251.90
BCCR	BEM	COL	100,000,000.00	5.750%	21/02/2018	06/03/2019	99,100,241.00
BCCR	BEMV	COL	126,000,000.00	5.570%	22/09/2007	22/09/2021	120,161,330.10
BCCR	BEMV	COL	100,000,000.00	5.570%	22/09/2007	22/09/2021	95,366,135.00
BCCR	BEMV	COL	5,000,000.00	5.650%	04/05/2007	04/05/2022	4,625,613.65
BCCR	BEMV	COL	25,000,000.00	5.650%	04/07/2007	04/05/2022	23,128,068.25
BCCR	BEMV	COL	38,000,000.00	5.650%	04/05/2007	04/05/2022	35,154,663.74
BCCR	BEMV	COL	39,000,000.00	5.650%	04/05/2007	04/05/2022	36,079,786.47
BCCR	BEMV	COL	1,300,000.00	5.650%	04/05/2007	04/05/2022	1,202,659.55
BCCR	BEMV	COL	215,000,000.00	5.570%	18/05/2016	22/09/2021	205,037,190.25
BPDC CDP	CDP	COL	1,250,000.00	7.520%	22/08/2017	22/08/2018	1,250,000.00
BPDC CDP	CDP	COL	11,250,000.00	7.520%	22/08/2017	22/08/2018	11,250,000.00
BPDC CDP	CDP	COL	1,000,000.00	7.520%	18/04/2018	18/04/2019	1,000,000.00
BPDC CDP	CDP	COL	50,000.00	7.520%	26/04/2018	26/04/2019	50,000.00
BPDC CDP	CDP	COL	150,637.07	7.520%	26/04/2018	26/04/2019	150,637.07
COOPENAE	CDP	COL	232,524,851.55	8.750%	15/01/2018	15/11/2018	232,524,851.55
COOPENAE	CDP	COL	100,000,000.00	6.000%	11/06/2018	11/09/2018	100,000,000.00
COOPESERVI	CDP	COL	219,780,000.00	7.250%	09/02/2018	09/08/2018	219,780,000.00
BPDC CDP	CDP	COL	1,000,000.00	5.85%	17/04/2017	17/04/2018	1,000,000.00
BPDC CDP	CDP	COL	50,000.00	5.85%	09/05/2017	09/05/2018	50,000.00
BPDC CDP	CDP	COL	246,826.18	5.85%	09/05/2017	09/05/2018	246,826.18
G	CFLUZ	COL	34,000,000.00	8.390%	02/09/2011	28/06/2023	33,991,481.30
G	TP	COL	150,000,000.00	10.350%	22/06/2016	24/09/2025	156,193,431.00
G	TP	COL	180,000,000.00	9.660%	26/09/2016	22/09/2021	182,970,000.00
G	TP	COL	100,000,000.00	6.210%	11/01/2017	18/12/2019	97,186,656.00
G	TP	COL	200,000,000.00	7.130%	13/03/2017	22/12/2021	188,335,178.62
POPULAR	BPD10	COL	100,000,000.00	9.100%	16/01/2018	16/01/2019	99,991,289.00
POPULAR	BPV1V	COL	50,000,000.00	8.100%	20/03/2014	04/09/2020	50,000,152.50
POPULAR	BPX7C	COL	180,000,000.00	7.100%	08/08/2016	03/12/2019	175,289,103.00
RECOMPRA	REPORTO	COL	100,240,947.25	5.750%	24/05/2018	06/07/2018	100,240,947.25
RECOMPRA	REPORTO	COL	100,240,947.25	5.750%	24/05/2018	06/07/2018	100,240,947.25
INVERSIONES SAM	FI-000000010	COL	100,240,947.25	4.49%			182,192,176.64
INS VALORES	FI-000000178	COL	100,240,947.25	5.29%			182,630,609.28

Continúa...

Emisor	Instrumento	Moneda	Monto Facial	TASA FACIAL	Fecha Emision	Fecha Vence	Saldo Actual
G	TUDES	UDES	1,105.98	5.750%	12/10/2006	12/10/2021	1,080,523.44
G	TUDES	UDES	1,876.67	5.750%	14/08/2007	14/08/2018	1,673,968.64
G	TUDES	UDES	3,873.74	5.750%	24/08/2007	24/09/2018	3,466,793.45
G	TUDES	UDES	44,628.19	5.750%	18/03/2007	18/03/2019	40,519,273.42
G	TUDES	UDES	1,819.66	5.750%	14/06/2007	14/06/2019	1,663,923.96
G	TUDES	UDES	473.04	5.750%	25/10/2006	25/10/2019	437,192.61
G	TUDES	UDES	898.56	5.750%	06/12/2006	09/12/2019	833,468.88
G	TUDES	UDES	247.99	5.750%	20/05/2007	20/05/2020	233,063.31
G	TUDES	UDES	153,600.00	1.000%	12/01/2007	12/01/2022	124,248,284.16
G	TUDES	UDES	42,000.00	1.000%	12/01/2007	12/01/2022	33,974,140.20
G	TUDES	UDES	42,000.00	1.000%	12/01/2007	12/01/2022	33,974,140.20
G	TUDES	UDES	42,000.00	1.000%	12/01/2007	12/01/2022	33,974,140.20
G	TUDES	UDES	42,000.00	1.000%	12/01/2007	12/01/2022	33,974,140.20
G	TUDES	UDES	170,000.00	1.000%	12/01/2008	12/01/2022	137,514,377.00
G	TUDES	UDES	43,200.00	1.000%	12/01/2008	12/01/2022	34,944,829.92
G	TUDES	UDES	141,000.00	1.000%	12/01/2008	12/01/2022	114,056,042.10
BPDC \$	CDP	USD	15,000.00	3.60%	09/05/2017	09/05/2018	8,451,600.00
BARCL \$	BAR20	USD	50,000.00	5.160%	11/07/2007	20/09/2020	28,406,644.59
BPDC \$	CDP	USD	100,000.00	3.710%	15/02/2018	16/08/2018	56,344,000.00
FIFCO\$ REC	REPORTO	USD	150,345.57	4.060%	14/05/2018	12/07/2018	84,710,707.96
G \$	TP\$	USD	50,000.00	5.060%	17/08/2016	26/11/2025	25,554,173.24
G \$	TP\$	USD	400,000.00	5.060%	17/08/2016	26/11/2025	204,433,374.68
G \$	TP\$	USD	325,000.00	5.980%	26/08/2016	26/05/2027	172,594,946.65
G \$	TP\$	USD	59,000.00	4.140%	24/04/2018	21/11/2018	33,411,772.26
G \$	TP\$	USD	41,000.00	4.140%	24/04/2018	21/11/2018	23,218,348.21
G REC \$	REPORTO	USD	99,685.26	2.550%	23/04/2018	20/07/2018	56,166,662.89
ICE \$	BIC1\$	USD	50,000.00	7.040%	13/07/2010	17/11/2021	28,624,233.85
ICE \$	BIC3\$	USD	50,000.00	6.610%	14/07/2010	24/06/2022	28,286,620.60
ICE \$	BIC3\$	USD	100,000.00	6.610%	18/08/2010	24/06/2022	56,573,241.20
INVERSIONES SAM	FI-000000041	USD	50,000.00	2.02%			27,744,039.15
INS VALORES	BANCREDILASD	USD	100,000.00	1.83%			9,604,713.77
Total Inversiones en Instrumentos Financieros							6,651,774,913
Productos por Cobrar							112,964,873
Total Inversiones en Instrumentos Financieros							6,764,739,786

C-Cartera de Crédito

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

Detalle	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Créditos vigentes	13,269,993,438	13,407,370,358	13,533,908,192
Préstamos con otros recursos vigentes	13,269,993,438	13,407,370,358	13,533,908,192
Créditos vencidos	2,251,284,282	2,114,343,514	1,804,522,360
Préstamos con otros recursos vencidos	2,251,284,282	2,114,343,514	1,804,522,360
Créditos en cobro judicial	180,764,505	116,536,050	82,949,969
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	180,764,505	116,536,050	82,949,969
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos	113,374,270	104,793,349	97,620,446
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)	(355,523,578)	(345,627,163)	(336,418,625)
TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS	15,459,892,917	15,397,416,109	15,182,582,342

d- Inmuebles, Mobiliario y Equipo

El detalle de esta partida se presenta así:

1 Terrenos

Detalle	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 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
Sub Total	224,358,290	224,358,290	189,358,290
Total del Activo Fijo Neto	224,358,290	224,358,290	189,358,290

2 Edificio e Instalaciones

Detalle	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 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
Sub Total	667,490,990	667,490,990	601,726,241
Depreciación Acumulada	76,137,240	69,984,226	61,710,763
Depreciación Acumulada de la Revaluación	10,669,694	10,085,316	9,500,938
Total del Activo Fijo Neto	<u>580,684,056</u>	<u>587,421,448</u>	<u>530,514,541</u>

3 Equipos y Mobiliario

Detalle	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 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
Sub Total	136,446,604	135,795,258	133,575,938
Depreciación Acumulada	45,678,420	38,548,570	31,616,853
Total del Activo Fijo Neto	<u>90,768,184</u>	<u>97,246,687</u>	<u>101,959,085</u>

4 Equipos de Cómputo

Detalle	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Equipos de Computo			
Costo de Equipos de Cómputo	53,393,973	53,393,973	41,039,869
Revaluación de Equipos de Cómputo	0	0	0
Sub Total	53,393,973	53,393,973	41,039,869
Depreciación Acumulada	37,295,096	34,716,924	32,949,470
Total del Activo Fijo Neto	<u>16,098,877</u>	<u>18,677,049</u>	<u>8,090,398</u>

5- Total Inmuebles, Mobiliario y equipo neto

Detalle	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Total Inmuebles, mobiliario y equipo neto	911,909,407	927,703,474	829,922,314
Total del Activo Fijo Neto	<u>911,909,407</u>	<u>927,703,474</u>	<u>829,922,314</u>

e- Obligaciones con el Público

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

Detalle	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Depósitos de Ahorro a la Vista	2,528,903,309	2,472,848,477	2,394,506,743
Depósitos de Ahorro a la Vista MN	1,893,796,867	1,870,264,095	1,852,960,063
Depósitos de Ahorro a la Vista ME	333,181,450	302,468,148	280,316,122
Ahorro Estudiantil	278,284,023	276,599,707	246,185,292
Ahorro Salarios	23,640,968	23,516,527	15,045,266
Captaciones a Plazo Vencidas	47,308,192	74,535,977	300,335,018
Depósito a plazo vencido MN	46,723,969	62,417,903	292,205,182
Depósito a plazo vencido ME	584,223	12,118,074	8,129,836
Captaciones a Plazo	15,854,836,396	14,731,737,830	14,965,619,315
Ahorro Navideño	248,234,718	137,262,125	229,717,510
Ahorro Escolar	24,607,272	22,219,092	15,686,420
Ahorro Marchamos	23,222,013	8,679,117	25,704,778
Cert. De Inv. Colones	14,732,855,453	13,685,571,851	14,228,697,867
Cert. De Inv. Dólares	825,916,940	878,005,645	465,812,740
Cargos Financieros por Pagar	356,027,234	357,028,310	334,187,722
Cargos Financieros por Pagar	356,027,234	357,028,310	334,187,722
Total	<u>18,787,075,131</u>	<u>17,636,150,594</u>	<u>17,994,648,797</u>

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 junio del 2019:

a. Ahorros a plazo

Ahorros a Plazo	Tasa de Interés	Plazo	Mes de Entrega
Ahorro Navideño	8.50%	Anual	Diciembre
Ahorro Marchamos	8.50%	Anual	Diciembre
Ahorro Escolar	8.50%	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	2.50%	2.40%
3 meses	Mensual	4.25%	4.15%
	Vencimiento	4.50%	4.40%
6 meses	Mensual	6.70%	6.60%
	Bimensual	6.80%	6.70%
	Trimestral	6.90%	6.80%
	Vencimiento	7.00%	6.90%
9 meses	Mensual	7.30%	7.20%
	Trimestral	7.40%	7.30%
	Vencimiento	7.50%	7.40%
12 meses	Mensual	8.10%	8.00%
	Bimensual	8.20%	8.10%
	Trimestral	8.30%	8.20%
	Semestral	8.40%	8.30%
	Vencimiento	8.50%	8.40%

Certificados en Dólares			
Plazo	Períodicidad 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.

Detalle	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Acreedores por Adquisición de Bienes	8,034,164	9,928,830	7,619,547
Aportaciones patronales por pagar	6,388,587	6,755,612	6,306,869
Retenciones por Orden Judicial	22,751	45,481	30,234
Impuestos retenidos por pagar	750,388	579,788	626,053
Excedentes por pagar	34,833,971	12,043,646	30,665,442
Participaciones sobre resultados	22,119,348	29,015,800	29,281,631
Acreedores Varios	23,839,825	21,266,219	17,145,733
Provisiones Aguinaldo	11,943,582	1,538,965	9,722,621
Provisiones Vacaciones	9,427,898	8,975,509	8,135,282
Provision para Cesantía	6,583,439	5,297,274	3,377,822
Provisión Fondo Mutualidad	136,385,216	131,409,409	135,131,906
Fondo para Actividades Promocionales	14,261,055	8,353,555	15,648,495
Fondo para contingencias	101,264,370	101,264,370	101,264,370
Provisión Fondo de Responsabilidad Social	3,616,785	3,406,785	2,991,785
Fondo para Mejoras de TI	0	8,926,387	8,926,387
Provisión Feria Expocasa Coopavegra R.L.	6,019,808	14,875,197	9,000,000
Total	385,491,187	363,682,827	385,874,178

g- Capital Social:

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

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

Detalle	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Capital Pagado	3,194,989,622	3,037,768,830	3,041,480,100
Capital Donado, Vivienda Especial	6,654,500	6,654,500	6,654,500
Total	<u>3,201,644,122</u>	<u>3,044,423,330</u>	<u>3,048,134,600</u>

h- Reservas Patrimoniales

Detalle

Detalle	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Reserva Legal	633,343,586	633,343,586	594,745,661
Reserva de Educación	277,888,856	288,733,466	277,552,984
Reserva de Bienestar Social	215,225,277	224,243,708	206,472,307
Reserva de Capacitación Interna	15,021,666	19,728,351	21,378,107
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
Total	<u>1,500,895,710</u>	<u>1,525,465,438</u>	<u>1,451,210,782</u>

i- Ingresos por Inversiones en Instrumentos Financieros:

Detalle	Junio 2019	Abril a Junio 2019	Junio 2018	Abril a Junio 2018
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Colones	26,372,615	13,303,125	26,738,327	13,320,491
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais	8,076,655	6,852,483	34,377,468	16,008,644
Productos por Reportos Tripartitos Colones	1,124,286	1,124,286	1,152,771	1,152,771
Productos por Reportos Tripartitos Dolares	6,085,803	3,234,711	1,430,616	802,595
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Reserva Liquidez Colones	113,203,791	59,027,608	110,594,685	55,839,429
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- dolares	14,302,200	9,241,268	9,262,388	4,711,253
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais-dolares	204,918	101,228	892,870	554,906
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	661,349	321,530	519,937	286,932
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público- Reserva Liquidez Dolares	10,330,373	5,116,007	7,201,850	3,595,146
Total	<u>180,361,990</u>	<u>98,322,246</u>	<u>192,170,912</u>	<u>96,272,169</u>

j- Ingresos por Cartera de Crédito.

Detalle	Junio 2019	Abril a Junio 2019	Junio 2018	Abril a Junio 2018
Ingresos por crédito corriente	873,377,694	437,319,632	820,966,721	418,249,179
Total	<u>873,377,694</u>	<u>437,319,632</u>	<u>820,966,721</u>	<u>418,249,179</u>

k- Gastos por Obligaciones con el Público:

Detalle	Junio 2019	Abril a Junio 2019	Junio 2018	Abril a Junio 2018
Gasto Intereses Ahorro a la Vista Colones	2,403,795	1,200,912	2,381,664	1,167,111
Gasto Intereses Ahorro Salarios	29,517	14,944	27,073	11,228
Gasto Intereses Ahorro Estudiantil	353,981	177,729	274,692	133,853
Gasto Intereses Ahorro a la vista Dólares	219,508	105,562	171,542	87,108
Gasto Intereses Certificados de Inversión Colones	583,592,329	297,013,216	548,579,264	281,322,877
Gasto Intereses Ahorro Navideño	7,665,124	4,505,133	7,378,058	4,474,688
Gasto Intereses Ahorro Escolar	923,600	491,077	605,990	317,470
Gasto Intereses Ahorro Marchamos	689,389	425,798	872,315	519,472
Gasto Intereses Certificados de Inversión Dólares	9,700,399	5,106,566	3,984,486	2,234,460
Gasto Intereses Obligaciones de Reporto			2,180,017	0
Total	605,577,642	309,040,937	566,455,101	290,268,267

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
JUNIO		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	-1,739,886,201.65	-1,314,705,048.83	-1,368,484,576.26	-800,093,731.24	-2,907,698,632.96	-6,327,171,866.62	16,495,891,724.04	2,432,048,786.90	4,469,900,453.48
Recuperacion de										
12110	Activos MN	862,076,844.25	388,695,437.44	197,653,548.76	199,486,503.95	660,070,686.44	874,859,524.74	16,495,891,724.04	2,432,048,786.90	22,090,782,955.52
Total Venc.										
12120	Pasivo M.N	2,591,963,045.90	1,703,400,486.27	1,566,138,125.02	999,580,235.19	3,557,769,218.40	7,202,031,391.26	0.00	0.00	17,620,882,502.04
Diferencia										
12200	Moneda Extranjera	-123,018,199.66	-116,797,034.62	-93,675,239.71	-105,616,261.91	-68,275,716.04	-109,398,184.01	891,915,738.97	0.00	255,135,103.12
Recuperacion de										
12210	Activos ME	217,267,488.82	0.00	14,974,529.03	32,819,820.28	264,360,154.76	0.00	891,915,738.97	0.00	1,421,327,731.85
Total Venc.										
12220	Pasivo M.E	340,275,688.48	116,797,034.62	108,649,768.74	138,436,082.19	352,635,870.79	109,398,184.01	0.00	0.00	1,166,192,628.73

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										
12100	Moneda Nacional	-1,610,477,205.93	-2,496,663,730.12	-1,248,399,884.62	-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										
12110	Activos MN	973,987,133.01	180,662,667.12	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.										
12120	Pasivo M.N	2,584,464,338.94	2,677,316,397.24	1,356,475,260.64	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										
12200	Moneda Extranjera	34,375,515.30	108,016,151.68	-82,146,700.36	-105,263,100.85	-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
Total Venc.										
12220	Pasivo M.E	319,948,424.39	80,408,819.21	208,163,823.45	107,234,358.94	300,739,894.82	183,398,748.81	0.00	0.00	1,197,954,069.62

AÑO 2018	1	2	3	4	5	6	7	8	Total
JUNIO	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	-2,054,757,762.17	-1,322,096,377.16	-1,212,291,694.53	-1,126,879,664.20	-3,046,997,444.39	-5,273,623,833.98	16,566,968,757.75	1,887,472,328.32	4,417,794,309.64
Recuperacion de									
12110 Activos MN	682,069,409.26	318,212,548.68	315,839,523.04	289,544,283.54	737,745,740.67	856,576,464.80	16,566,968,757.75	1,887,472,328.32	21,654,428,056.06
Total Venc.									
12120 Pasivo M.N	2,736,827,171.43	1,640,308,925.84	1,528,131,217.57	1,416,423,947.74	3,784,743,185.06	6,130,199,298.78	0.00	0.00	17,236,633,746.42
Diferencia Moneda									
12200 Extranjera	-231,098,583.99	-11,223,302.21	-22,655,866.05	-55,523,146.79	2,859,294.63	-112,152,827.83	544,473,229.15	0.00	114,678,796.91
Recuperacion de									
12210 Activos ME	61,103,727.02	150,339,320.19	57,128,218.33	481,572.17	59,167,780.99	0.00	544,473,229.15	0.00	872,693,847.85
Total Venc.									
12220 Pasivo M.E	292,202,311.01	161,562,622.40	79,784,084.38	56,004,718.96	56,308,486.36	112,152,827.83	0.00	0.00	758,016,050.94

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 JUNIO 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 Mas de 365	8 Part + 30	Total
12100	Diferencia Moneda Nacional	-1,739,886,201.65	-1,314,705,048.83	-1,368,484,576.26	-800,093,731.24	-2,907,698,632.96	-6,327,171,866.52	16,495,891,724.04	2,432,048,786.90	4,469,900,453.48
12110	Recuperacion de Activos MN	862,076,844.25	388,695,437.44	197,653,548.76	199,486,503.95	650,070,585.44	874,859,524.74	16,495,891,724.04	2,432,048,786.90	22,090,782,955.52
12111	Disponibilidades	264,655,881.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	264,655,881.64
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	474,046,592.34	314,751,498.70	114,104,029.06	70,279,082.99	314,948,190.83	260,542,695.66	4,472,028,389.34	0.00	6,010,710,578.91
12114	Cartera de creditos	113,374,270.27	73,933,938.74	83,549,519.71	129,207,420.96	335,122,394.61	624,316,829.08	12,023,863,334.70	2,432,048,786.90	16,816,416,494.97
12120	Total Venc. Pasivo M.N	2,591,963,045.90	1,703,400,486.27	1,566,138,125.02	999,580,235.19	3,557,769,218.40	7,202,031,391.26	0.00	0.00	17,520,882,502.04
12121	Obligaciones con el Publico	2,242,445,827.64	1,703,400,486.27	1,566,138,125.02	999,580,235.19	3,557,769,218.40	7,202,031,391.26	0.00	0.00	17,271,366,283.78
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	349,517,218.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	349,517,218.26
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-123,018,199.66	-116,797,034.52	-93,675,239.71	-105,816,261.91	-88,275,716.04	-109,398,184.01	891,915,738.97	0.00	255,135,103.12
12210	Recuperacion de Activos ME	217,257,488.82	0.00	14,974,529.03	32,819,820.28	264,360,154.75	0.00	891,915,738.97	0.00	1,421,327,731.85
12211	Disponibilidades	72,043,389.49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	72,043,389.49
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	145,214,099.33	0.00	14,974,529.03	32,819,820.28	264,360,154.75	0.00	891,915,738.97	0.00	1,349,284,342.36
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	340,275,688.48	116,797,034.52	108,649,768.74	138,436,082.19	352,635,870.79	109,398,184.01	0.00	0.00	1,166,192,628.73
12221	Obligaciones con el Publico	333,765,673.12	116,797,034.52	108,649,768.74	138,436,082.19	352,635,870.79	109,398,184.01	0.00	0.00	1,159,682,613.37
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	6,510,015.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,510,015.36

CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE 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	-1,610,477,206.93	-2,496,663,730.12	-1,248,399,884.62	-912,496,866.96	-3,800,006,789.35	-3,668,053,879.65	16,060,476,382.53	2,230,879,563.84	4,555,267,589.84
12110	Recuperacion de Activos MN	973,987,133.01	180,662,667.12	108,076,376.02	350,991,481.81	312,509,995.24	776,881,514.20	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	373,262,211.76	5,651,118.90	0.00	212,805,773.86	17,262,112.04	214,896,202.86	3,930,601,860.98	0.00	4,764,469,270.40
12114	Cartera de creditos	104,793,349.37	176,001,548.22	108,076,376.02	138,185,707.95	295,247,883.20	560,985,311.34	12,129,873,631.55	2,230,879,563.84	15,743,043,271.49
12120	Total Venc. Pasivo M.N.	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
12121	Obligaciones con el Publico	2,232,799,231.80	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	16,086,530,416.79
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	34,375,616.30	108,016,161.68	-82,146,700.36	-105,263,100.85	-297,805,170.39	-170,870,384.77	608,979,121.20	0.00	95,285,431.81
12210	Recuperacion de 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	1,293,239,601.43
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	80,408,819.21	206,163,823.45	107,294,358.94	300,739,894.82	183,398,748.81	0.00	0.00	1,197,954,069.62
12221	Obligaciones con el Publico	314,586,221.92	80,408,819.21	206,163,823.45	107,294,358.94	300,739,894.82	183,398,748.81	0.00	0.00	1,192,591,867.15
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 JUNIO 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	-2,054,757,762.17	-1,322,096,377.16	-1,212,291,694.63	-1,126,879,664.20	-3,046,997,444.39	-5,273,623,833.98	16,566,968,767.75	1,887,472,328.32	4,417,794,309.64
12110	Recuperacion de Activos MN	682,069,409.26	318,212,548.68	316,839,623.04	289,544,283.54	737,746,740.67	856,576,464.80	16,566,968,767.75	1,887,472,328.32	21,664,428,056.06
12111	Disponibilidades	219,626,177.07	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	219,626,177.07
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	364,822,786.92	212,771,386.39	241,036,294.30	179,170,374.98	430,114,719.95	242,508,934.55	4,245,377,415.95	0.00	5,915,800,912.04
12114	Cartera de creditos	97,620,446.27	105,441,162.29	74,804,228.74	110,373,908.56	307,631,020.72	614,066,530.25	12,321,591,341.80	1,887,472,328.32	15,519,000,966.95
12120	Total Venc. Pasivo M.N	2,736,827,171.43	1,640,308,925.84	1,528,131,217.57	1,416,423,947.74	3,784,743,185.06	6,130,199,298.78	0.00	0.00	17,236,633,746.42
12121	Obligaciones con el Publico	2,406,395,802.76	1,640,308,925.84	1,528,131,217.57	1,416,423,947.74	3,784,743,185.06	6,130,199,298.78	0.00	0.00	16,906,202,377.74
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	330,431,368.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	330,431,368.68
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-231,098,583.99	-11,223,302.21	-22,655,866.05	-55,523,146.79	2,859,294.63	-112,152,827.83	544,473,229.15	0.00	114,678,796.91
12210	Recuperacion de Activos ME	61,103,727.02	150,339,320.19	57,128,218.33	481,572.17	59,167,780.99	0.00	544,473,229.15	0.00	872,693,847.85
12211	Disponibilidades	23,754,974.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	23,754,974.10
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	37,348,752.92	160,339,320.19	57,128,218.33	481,572.17	59,167,780.99	0.00	544,473,229.15	0.00	848,938,873.75
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	292,202,311.01	161,562,622.40	79,784,084.38	56,004,718.96	56,308,486.36	112,152,827.83	0.00	0.00	758,015,050.94
12221	Obligaciones con el Publico	288,445,957.95	161,562,622.40	79,784,084.38	56,004,718.96	56,308,486.36	112,152,827.83	0.00	0.00	754,258,697.88
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	3,756,353.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,756,353.06

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 JUNIO 2019	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	10,813,563,992.65	-2,756,673,162.71	-3,803,484,692.60	-7,688,660,206.53	2,387,512,175.16	1,002,456,780.30	-46,285,113.73
22110 Recuperacion de Activos MN	16,248,208,772.13	112,500,000.00	299,623,607.00	248,812,108.00	2,387,512,175.16	1,002,456,780.30	19,299,113,442.59
22111 Inversiones	1,864,841,064.06	112,500,000.00	299,623,607.00	248,812,108.00	2,387,512,175.16	1,002,456,780.30	5,915,745,734.52
22112 Cartera de creditos	13,383,367,708.07	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13,383,367,708.07
22120 Total Venc. Pasivo M.N	4,434,654,779.48	2,869,173,162.71	4,103,108,299.60	7,937,462,314.53	0.00	0.00	19,344,398,556.32
22121 Obligaciones con el Publico	4,434,654,779.48	2,869,173,162.71	4,103,108,299.60	7,937,462,314.53	0.00	0.00	19,344,398,556.32
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	26,763,660.47	-200,456,472.55	-84,410,780.85	-94,478,351.18	83,091,360.77	1,075,867,405.51	806,377,822.17
22210 Recuperacion de Activos ME	145,214,099.33	51,196,184.14	278,421,730.26	28,506,404.52	83,091,360.77	1,075,867,405.51	1,662,297,184.53
22211 Inversiones	145,214,099.33	51,196,184.14	278,421,730.26	28,506,404.52	83,091,360.77	1,075,867,405.51	1,662,297,184.53
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	118,450,438.86	251,651,656.69	362,832,511.11	122,984,755.70	0.00	0.00	855,919,362.36
22221 Obligaciones con el Publico	118,450,438.86	251,651,656.69	362,832,511.11	122,984,755.70	0.00	0.00	855,919,362.36
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	10,840,317,653.12	-2,967,128,635.26	-3,887,895,473.45	-7,783,128,557.71	2,470,603,535.93	2,078,324,185.81	761,092,708.44
22310 Total Recup. Activos sensibles	15,393,422,871.46	163,696,184.14	578,045,337.26	277,318,512.52	2,470,603,535.93	2,078,324,185.81	20,961,410,627.12
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	4,553,105,218.34	3,120,824,819.40	4,465,940,810.71	8,060,447,070.23	0.00	0.00	20,200,317,918.68

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	-2,836,102,668.36	-4,681,740,724.62	-4,948,592,644.99	500,862,314.00	2,319,452,122.90	6,461,887.67
22110 Recuperacion de Activos MN	15,038,733,841.69	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	4,661,065,127.96
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.	5,386,150,332.95	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	5,386,150,332.95	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	425,239,182.08	-192,250,416.14	-291,765,005.57	-164,234,660.12	66,044,862.36	740,597,603.03	583,631,556.64
22210 Recuperacion de Activos ME	518,923,905.13	125,499,842.87	17,069,031.30	31,451,246.85	66,044,862.36	740,597,603.03	1,499,586,491.54
22211 Inversiones	518,923,905.13	125,499,842.87	17,069,031.30	31,451,246.85	66,044,862.36	740,597,603.03	1,499,586,491.54
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	915,954,924.90
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	915,954,924.90
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	10,077,822,690.82	-3,028,353,103.50	-4,973,505,730.19	-5,112,827,305.11	566,907,176.36	3,060,049,725.93	590,093,454.31
22310 Total Recup. Activos sensibles	15,557,657,746.82	225,113,963.87	18,269,668.37	244,817,045.79	566,907,176.36	3,060,049,725.93	19,672,815,327.14
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	5,479,835,056.00	3,263,467,067.37	4,991,775,398.56	5,357,644,350.90	0.00	0.00	19,082,721,872.83

REPORTE DE BRECHAS JUNIO 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	10,849,463,831.95	-2,902,988,547.16	-3,635,921,768.41	-6,821,846,904.07	777,768,586.83	2,363,617,566.52	630,092,766.66
22110 Recuperacion de Activos MN	15,349,445,375.03	332,280,000.00	415,774,790.19	200,292,167.07	777,768,586.83	2,363,617,566.52	19,439,178,486.64
22111 Inversiones	1,717,916,736.40	332,280,000.00	415,774,790.19	200,292,167.07	777,768,586.83	2,363,617,566.52	5,807,649,847.01
22112 Cartera de creditos	13,631,528,638.63	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13,631,528,638.63
22120 Total Venc. Pasivo M.N	4,499,981,543.08	3,235,268,547.16	4,051,696,558.60	7,022,139,071.14	0.00	0.00	18,809,085,719.98
22121 Obligaciones con el Publico	4,499,981,543.08	3,235,268,547.16	4,051,696,558.60	7,022,139,071.14	0.00	0.00	18,809,085,719.98
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	14,828,839.32	-80,737,700.90	10,538,829.74	-104,018,613.53	28,891,090.30	704,719,092.31	574,221,537.24
22210 Recuperacion de Activos ME	186,677,723.77	58,201,239.10	71,083,060.77	15,143,858.60	28,891,090.30	704,719,092.31	1,064,716,064.85
22211 Inversiones	186,677,723.77	58,201,239.10	71,083,060.77	15,143,858.60	28,891,090.30	704,719,092.31	1,064,716,064.85
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	171,848,884.45	138,938,940.00	60,544,231.03	119,162,472.13	0.00	0.00	490,494,527.61
22221 Obligaciones con el Publico	171,848,884.45	138,938,940.00	60,544,231.03	119,162,472.13	0.00	0.00	490,494,527.61
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	10,864,292,671.27	-2,983,726,248.06	-3,625,382,938.67	-6,925,865,517.60	806,659,677.13	3,068,336,658.83	1,204,314,302.90
22310 Total Recup. Activos sensibles	15,536,123,098.80	390,481,239.10	486,867,850.96	215,436,025.67	806,659,677.13	3,068,336,658.83	20,503,894,550.49
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	4,671,830,427.53	3,374,207,487.16	4,112,240,789.63	7,141,301,543.27	0.00	0.00	19,299,580,247.59

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 JUNIO 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	
Diferencia Moneda										
12200	Extranjera	-213,306.63	-202,519.48	-162,427.59	-183,132.65	-153,065.12	-189,690.29	1,546,531.66	0.00	442,389.90
Recuperacion de										
12210	Activos ME	376,712.25	0.00	25,964.99	56,907.72	458,385.62	0.00	1,546,531.66	0.00	2,464,502.24
12211	Disponibilidades	124,919.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	124,919.18
12212	Cuenta de Encaje									
12213	BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	251,793.07	0.00	25,964.99	56,907.72	458,385.62	0.00	1,546,531.66	0.00	2,339,583.06
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	590,018.88	202,519.48	188,392.58	240,040.37	611,450.74	189,690.29	0.00	0.00	2,022,112.34
12221	Obligaciones con el Publico	578,730.88	202,519.48	188,392.58	240,040.37	611,450.74	189,690.29	0.00	0.00	2,010,824.34
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	11,288.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,288.00

CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE 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	56,876.38	178,719.29	-136,916.71	-174,164.20	-492,736.76	-282,716.44	1,007,592.98	0.00	157,655.64
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	Inversiones	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 JUNIO 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	-410,166.51	-19,919.25	-40,209.90	-98,543.14	5,074.71	-199,050.17	966,337.55	0.00	203,533.29
12210	Recuperacion de Activos ME	108,447.62	266,824.01	101,391.84	854.70	105,011.68	0.00	966,337.55	0.00	1,548,867.40
12211	Disponibilidades	42,160.61	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	42,160.61
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	66,287.01	266,824.01	101,391.84	854.70	105,011.68	0.00	966,337.55	0.00	1,506,706.79
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	518,604.13	286,743.26	141,601.74	99,397.84	99,936.97	199,050.17	0.00	0.00	1,345,334.11
12221	Obligaciones con el Publico	511,937.31	286,743.26	141,601.74	99,397.84	99,936.97	199,050.17	0.00	0.00	1,338,667.29
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	6,666.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,666.82

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 junio del 2019, 31 de diciembre del 2018 y 30 de junio 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 junio del 2019, 31 de diciembre del 2018 y 30 de junio 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._____