

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre del 2019 y en los Estados de Resultados, Flujo de Efectivos y Cambios en el Patrimonio por el período de seis terminados el 31 de diciembre 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 31 de diciembre del 2019, de COOPAVEGRA, R.L. compuestos por los Estados de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Flujo de Efectivos y Cambios en el Patrimonio están de conformidad con los sistemas de información contable que opera la cooperativa a esa fecha.

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

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

21 de enero del 2020

P/ Despacho Castillo, Dávila y Asociados.



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

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



COOPAVEGRA, R.L
BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

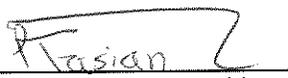
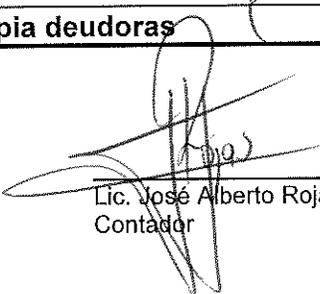
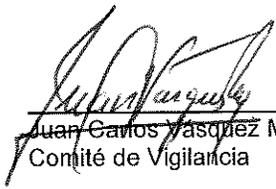
	NOTA	2019	2018
ACTIVOS			
Disponibilidades	2c-3ia	733,645,209	519,121,167
Efectivo		99,939,321	178,186,259
Entidades financieras del país		633,705,888	340,934,908
Inversiones en instrumentos financieros	2e-3a-3ib	7,346,458,084	6,024,529,176
Mantenidas para Negociar		499,524,216	704,396,556
Disponibles para la venta		6,691,020,604	5,220,226,861
Productos por cobrar		155,913,265	99,905,760
	2f-3b-3di-3dii-3diii-3ic	15,676,072,008	15,397,416,109
Cartera de Créditos			
Créditos vigentes		13,558,962,587	13,407,370,358
Créditos vencidos		2,253,516,026	2,114,343,514
Créditos en Cobro Judicial	3dvi	111,444,336	116,536,050
Productos por cobrar	2p	112,559,499	104,793,349
Estimación por deterioro	3c	(360,410,440)	(345,627,163)
Cuentas y Comisiones por Cobrar		1,110,532	1,318,163
Otras Cuentas por Cobrar		1,110,532	1,318,163
Participaciones en el capital de otras empresas	2q	192,861	192,861
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h-3id	1,643,287,208	927,703,474
Otros activos		76,708,542	77,644,205
Activos Intangibles		14,861,553	20,182,304
Otros activos		61,846,988	57,461,901
TOTAL DE ACTIVOS		25,477,474,443	22,947,925,156
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	3h-3ie	19,064,955,395	17,636,150,594
A la vista		2,764,051,793	2,547,384,454
A Plazo		15,791,736,948	14,731,737,830
Otras Obligaciones con el Publico		100,603,025	0
Cargos financieros por pagar		408,563,630	357,028,310
Cuentas por pagar y provisiones	3if	371,911,772	367,542,620
Provisiones		274,078,369	284,047,451
Otras Cuentas por pagar diversas		97,833,403	83,495,169
Otros pasivos		120,885,553	109,821,586
Ingresos diferidos		82,802,322	80,551,565
Estimación por Deterioro de Créditos Contingentes		1,500,000	7,000,000
Otros pasivos		36,583,231	22,270,022
TOTAL DE PASIVOS		19,557,752,721	18,113,514,799

Continúa en Página Siguiente

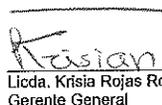
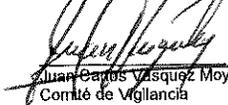


COOPAVEGRA, R.L.
BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

	NOTA	2019	2018
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	3ig	3,237,242,724	3,044,423,330
Capital pagado		3,230,588,225	3,037,768,830
Capital donado	2r	6,654,500	6,654,500
Ajustes al patrimonio	3ih	869,442,048	-10,818,555
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		917,482,865	245,126,572
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(76,888,589)	(142,444,389)
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		28,847,772	(113,500,738)
Reservas patrimoniales	2I-3ii	1,467,252,429	1,432,195,400
Resultado del período		345,784,522	368,610,182
TOTAL DEL PATRIMONIO		5,919,721,723	4,834,410,356
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		25,477,474,443	22,947,925,156
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		58,328,392	28,945,392
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		18,349,554,696	17,950,459,163
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		18,349,554,696	17,950,459,163
 Licda. Krisia Rojas Rodriguez Gerente General	 Lic. José Alberto Rojas Fuentes Contador	 Juan Carlos Vasquez Moya Comité de Vigilancia	
<i>Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.</i>			

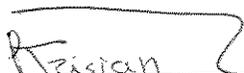
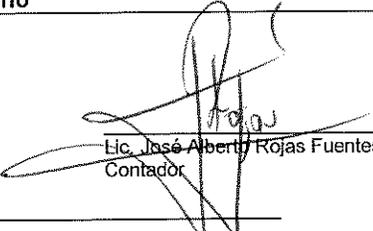

COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Por el período terminado el 31 de Diciembre del 2019 y 2018
 (En colones sin céntimos)

	NOTA	2019	2018
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		34,096,020	27,062,865
Por inversiones en instrumentos financieros	3ij	404,468,069	366,363,363
Por cartera de créditos	3ik	1,766,064,456	1,674,316,757
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		0	30,022,637
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		58,407,505	107,042
Por otros ingresos financieros		3,787,173	3,181,659
Total de Ingresos Financieros		2,266,823,223	2,101,054,324
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	3il	1,244,855,444	1,158,055,082
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		302,231	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		23,931	4,471,436
Total de Gastos Financieros		1,245,181,606	1,162,526,519
Por estimación de deterioro de activos		9,283,277	26,195,828
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		1,964,614	0
RESULTADO FINANCIERO		1,014,322,954	912,331,977
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		36,585,019	24,836,534
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		0	575,617
Por otros ingresos operativos		28,017,179	21,307,438
Total Otros Ingresos de Operación		64,602,198	46,719,589
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		2,246,395	2,810,601
Por bienes realizables		1,950,326	0
Por provisiones		40,404,579	47,359,421
Por otros gastos operativos		15,877,331	12,810,387
Total Otros Gastos de Operación		60,478,631	62,980,409
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		1,018,446,521	896,071,157
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal		396,285,808	322,028,584
Por otros gastos de Administración		260,082,680	188,063,326
Total Gastos Administrativos		656,368,488	510,091,910
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		362,078,033	385,979,248
Participaciones sobre la Utilidad		16,293,511	17,369,066
RESULTADO DEL PERIODO		345,784,522	368,610,182
Otros Resultados Integrales, Neto de Impuesto			
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		672,356,293	0
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		65,555,800	(44,453,265)
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		142,348,510	9,597,651
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		880,260,603	-34,855,614
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		1,226,045,125	333,754,567
 Lidia Krisia Rojas Rodríguez Gerente General			
 Lic. José Alberto Rojas Fuentes Contador			
 Juan Carlos Vasquez Moya Comité de Vigilancia			
<i>Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.</i>			



COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período terminado al 31 de Diciembre 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	Nota	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		345,784,522	368,610,182
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		111,208,315	129,127,673
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(302,231)	30,022,637
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		9,283,277	26,195,828
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		45,790,090	27,150,634
Depreciaciones y amortizaciones		56,437,179	45,758,574
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria			
Variación en los activos (aumento), o disminución		(342,803,387)	(1,163,442,843)
Créditos y avances de efectivo		(280,173,026)	(1,154,195,050)
Productos por cobrar		(63,773,656)	28,167,437
Otros activos		1,143,294	(37,415,230)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		1,398,447,831	379,782,659
Obligaciones a la vista y a plazo		1,331,479,392	274,587,061
Otras cuentas por pagar y provisiones		4,369,153	23,104,054
Productos por pagar		51,535,320	80,874,853
Otros pasivos		11,063,967	1,216,691
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		1,512,637,281	(285,922,329)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(1,024,284,548)	(359,293,510)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(772,020,913)	(131,859,453)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	97,929,161
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(1,796,305,461)	(393,223,801)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de dividendos		(368,610,182)	(393,484,694)
Reservas		35,057,028	69,392,143
Otras actividades de financiamiento		880,260,603	(34,855,614)
Aportes de capital recibidos en efectivo		192,819,395	151,243,469
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		739,526,844	(207,704,696)
Variación neta del efectivo y equivalentes		455,858,664	(886,850,826)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		898,024,498	1,784,875,324
Efectivo y equivalentes al final del año	2a	1,353,883,162	898,024,498
 Licda. Krisia Rojas Rodríguez Gerente General			
 Lic. José Alberto Rojas Fuentes Contador			
 Juan Carlos Vásquez Moya Comité de Vigilancia			
<i>Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.</i>			



COOPAVEGRA, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el período terminado al 31 Diciembre 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 2017		2,893,179,860	0	24,037,059	1,464,181,251	296,226,959	4,677,625,129
Resultados del Período 2018						368,610,182	368,610,182
Dividendos del Período 2017						-393,484,694	-393,484,694
Reservas legales y otras reservas estatutarias						97,257,735	65,271,884
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta						0	0
Otros		151,243,469					151,243,469
Saldo al 31 de Diciembre del 2018		3,044,423,330	0	24,037,059	1,432,195,400	368,610,182	4,869,265,971
Otros Resultados Integrales al 31 de Diciembre del 2018				-34,855,614			-34,855,614
Resultados Integrales al 31 de Diciembre del 2018		3,044,423,330	0	-10,818,555	1,432,195,400	368,610,182	4,834,410,356
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		192,819,395					192,819,395
Resultados del Período 2019						345,784,522	345,784,522
Reservas legales y otras reservas estatutarias					-68,213,009	89,410,245	31,197,236
Dividendos del Período 2018						-368,610,182	-368,610,182
Saldo al 31 de Diciembre del 2019		3,237,242,724	0	-10,818,555	1,467,252,429	345,784,522	5,039,461,120
Otros Resultados Integrales al 31 de Diciembre del 2019				880,260,603			880,260,603
Resultados Integrales al 31 de Diciembre del 2019		3,237,242,724	0	869,442,048	1,467,252,429	345,784,522	5,919,721,723

[Signature]
 Licda. Krisia Rojas Rodríguez
 Gerente General

[Signature]
 Licda. Albeiro Rojas Fuentes
 Contador

[Signature]
 Juan Carlos Vasquez Moya
 Comité de Vigilancia

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



COOPAVEGRA, R. L.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018.
(En colones sin céntimos)

Nota 1. Información General.

1i. Domicilio y forma legal.

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

1ii. País de Constitución

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

1iii. Naturaleza de las Operaciones y sus Actividades Principales

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

1iv. Nombre de la empresa controladora.

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

1v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales, ni agencias.

1vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control.

1vii. Dirección del sitio Web.

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

1viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa es de 33 y 28 funcionarios administrativos al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

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	2019	2018
Efectivo	99,939,321	178,186,259
Cuentas Corrientes	633,705,888	340,934,908
SUB TOTAL	733,645,209	519,121,167
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	620,237,954	378,903,331
TOTAL	1,353,883,162	898,024,498

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	> 0 ≤ 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:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Disposiciones Transitorias

Transitorio I

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

Transitorio II

Cada entidad debe registrar de forma mensual el gasto por componente contra cíclico equivalente a un mínimo del 7% del resultado positivo de la diferencia entre el saldo de las cuentas 500 "Ingresos" menos 400 "Gastos" más 450 "Impuestos y participaciones sobre la utilidad" de cada mes, hasta que el saldo de la cuenta analítica "139.02.M.02 (Componente contra cíclico)" alcance el monto correspondiente a *Pccit*, según el artículo 4 de este reglamento. Una vez alcanzado dicho nivel la entidad continuará registrando la estimación contra cíclica según lo estipulado en este Reglamento."

2g-Bienes realizables y su estimación.

Los bienes realizables corresponden a bienes recibidos en pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los términos de pago establecidos y le han sido adjudicados en dación de pago del deudor, o por remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de otros bienes embargados. Estos bienes se registran al valor menor que resulta de la comparación entre:

- ✓ El saldo registrado correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- ✓ El valor de mercado del bien a la fecha de incorporación.

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

Si después de registrado un bien en particular se determina que su valor de mercado es inferior al valor de registro, este se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes adjudicados.

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

Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien para aquellos bienes realizables que las entidades supervisadas se hayan adjudicado en fechas posteriores al 26 de mayo del 2010, esto de acuerdo con la modificación realizada a la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGIVAL 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:

Reservas Obligatorias	2019	2018
Reserva Legal	10%	10%
Reserva de Educación	5%	5%
Reserva de Bienestar Social	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	2019	2018
Compra	570.09	604.39
Venta	576.49	611.75

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 revaluación.

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% iii anual y el monto mínimo es de 1.000 colones.

Ahorro Navideño:

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

Apertura: Mes de diciembre o enero de cada año.

Aportes: mensuales mínimo de mil colones.

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

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

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

Ahorro Marchamo:

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

Apertura: Mes de noviembre o diciembre de cada año.

Aportes: mensuales mínimo de cinco de mil colones.

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

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

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

Certificados A Plazo (Depósitos A Plazo):

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

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

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

3a- Inversiones en instrumentos financieros:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las inversiones en instrumentos financieros se presentan como sigue:

Detalle	2019	2018
Inversiones en Entidades del País	7,162,255,118	5,895,202,926
Inversiones cuyo emisor es del exterior	28,289,701	29,420,490
Sub Total	7,190,544,819	5,924,623,417
Productos por cobrar	155,913,265	99,905,760
Menos estimación	0.00	0.00
Total	7,346,458,084	6,024,529,176

3b- Cartera de Crédito:

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

Detalle	2019	2018
Cartera de crédito originada por la entidad	16,036,482,448	15,743,043,271
Cartera de crédito comprada por la entidad	0	0
Estimación para Créditos Incobrables	-360,410,440	-345,627,163
Total	15,676,072,008	15,397,416,109

3c- Estimación para créditos incobrables:

Detalle	2019	2018
Saldo al inicio del año	345 627 163	320 612 135
Más Estimación cargada a resultados	0	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	0
Saldo al Final del año anterior	345 627 163	320 612 135
Mas Estimación cargada a Resultados del año	0	339 888
Mas Estimación Genérica y Contra Cíclica cargada a Resultados del año	9 283 277	25 855 940
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0	1 180 800
Menos Estimación cargada a la estimación por deterioro de créditos contingentes	0	-
Más Estimación cargada desde la estimación de créditos contingentes	5 500 000	-
Saldo al Final del año examinado	360 410 440	345 627 163

3d-Notas Explicativas sobre Cartera de Crédito

i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de Garantía	2019			2018		
	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%
Fiduciario	243	187 459 380	1,18%	271	205 408 211	1,31%
Hipotecario	974	14 201 814 454	89,19%	960	13 994 457 736	89,49%
Prendaria	4	38 216 062	0,24%	4	50 152 160	0,32%
Certificados de Inversión	177	905 973 881	5,69%	206	831 222 520	5,32%
Capital Social	1089	590 459 172	3,71%	1102	557 009 295	3,56%
Sub Total	<u>2487</u>	<u>15 923 922 948</u>	100,00%	<u>2543</u>	<u>15 638 249 922</u>	100,00%
Estimación incobrabilidad		-360 410 440			-345 627 163	
Productos por Cobrar		112 559 499			104 793 349	
Cartera de créditos neto		<u>15 676 072 008</u>			<u>15 397 416 109</u>	

ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Actividad	2019		2018	
	Monto	%	Monto	%
Consumo	2,539,431,072	15.95%	2,517,439,486	16.10%
Pequeña Industria	70,236,768	0.44%	87,903,598	0.56%
Vivienda	11,777,835,483	73.96%	11,237,686,736	71.86%
Cooperativas	183,591,932	1.15%	381,003,330	2.44%
Construcción	1,352,827,693	8.50%	1,414,216,772	9.04%
Sub Total	<u>15,923,922,948</u>	100.00%	<u>15,638,249,922</u>	100.00%
Estimación incobrabilidad	-360,410,440		-345,627,163	
Productos por Cobrar	112,559,499		104,793,349	
Cartera de créditos neto	<u>15,676,072,008</u>		<u>15,397,416,109</u>	

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	2019		2018	
	Monto	%	Monto	%
Al día	1,271,836,303	7.99%	1,186,697,815	7.59%
De 1 a 30 días	12,284,782,756	77.15%	12,242,538,798	78.29%
De 31 a 60 días	1,295,443,999	8.14%	1,256,344,335	8.03%
De 61 a 90 días	534,432,221	3.36%	583,018,665	3.73%
De 91 a 120 días	62,569,888	0.39%	42,849,347	0.27%
De 121 a 180 días	357,885,428	2.25%	206,292,349	1.32%
Más de 180 días	5,528,018	0.03%	3,972,564	0.03%
Cobro Judicial	111,444,336	0.70%	116,536,050	0.75%
Sub Total	15,923,922,948	100.00%	15,638,249,922	100.00%
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-360,410,440		-345,627,163	
Productos por Cobrar	112,559,499		104,793,349	
Cartera de créditos neto	15,676,072,008		15,397,416,109	

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

2019		2018	
Número	Monto	Número	Monto
23	116 972 354	23	120 508 614

vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	2019	2018
Monto operaciones en Cobro judicial	111,444,336	116,536,050
Número de Operaciones en Cobro Judicial	14	12
Porcentaje	0.70%	0.75%

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

Activo Restringido	2019	2018	Causa de Restricción
Inversiones en valores:			
BCCR - bem	2 652 419 309	2 980 986 193	Reserva de Liquidez Colones
G- tp\$	250 784 147	288 195 122	Reserva de Dolares / colonizado
TOTAL	2 903 203 456	3 269 181 315	

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	2019		2018	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Compra	570,09		604,39	
Venta	576,49		611,75	
Detalle	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos				
Disponibilidades	45 378 337	79 599	23 179 596	38 352
Inversiones	1 189 823 546	2 087 080	1 263 558 295	2 090 634
Productos por cobrar- neto-	7 106 451	12 465	6 501 611	10 757
Total de Activos	1 242 308 334	2 179 144	1 293 239 501	2 139 743
Pasivos				
Obligaciones con el Público	1 035 877 086	1 817 041	1 192 591 867	1 973 216
Cargos por pagar	5 922 808	10 389	5 362 202	8 872
Total Pasivos	1 041 799 894	1 827 431	1 197 954 070	1 982 088
Posición Neta	200 508 440	351 714	95 285 432	157 656

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

Obligaciones con el público:

Detalle	2019		2018	
	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto
Depósitos a la Vista	6778	2 764 051 793	6781	2 547 384 454
Depósitos a Plazo	4191	15 791 736 948	4215	14 731 737 830
Otras Obligaciones con el Público		100 603 025		0
Cargos financieros por pagar		408 563 630		357 028 310
Total	10969	19 064 955 395	10996	17 636 150 594

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

3i- Composición de los rubros de los Estados Financieros

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

a-Disponibilidades

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

Detalle	2019	2018
Dinero en Cajas y Bóveda MN	87,153,342	165,052,865
Dinero en Cajas y Bóveda ME	12,785,979	13,133,395
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista MN	601,113,529	330,888,707
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista ME	32,592,359	10,046,201
Total	733,645,209	519,121,167

b- Inversiones en Instrumentos Financieros

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

Detalle	2019	2018
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	6 662 730 902	5 190 806 370
Inversiones en valores negociables	499 524 216	704 396 556
Otros instrumentos financieros para negociar MN	380 631 205	373 252 212
Otros instrumentos financieros para negociar ME	118 893 011	331 144 344
Inversiones en valores disponibles para la venta	6 662 730 902	5 190 806 370
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país - Recursos propios	2 307 837 770	1 534 284 763
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	179 774 366	26 090 632
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios	1 058 001 694	49 962 478
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo - Recursos propios	213 913 617	311 287 183
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez MN	2 652 419 309	2 980 986 193
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez ME	250 784 147	288 195 122
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR	28 289 701	29 420 490
Instrumentos financieros en entidades financieras del exterior - Recursos propios	28 289 701	29 420 490
Productos por cobrar	155 913 265	99 905 760
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	7 346 458 084	6 024 529 176

A continuación se detalla la composición del Portafolio de Inversiones al 31 de diciembre del 2019.

Emisor	Instrumento	Moneda	Monto Facial	Cupón	Fecha Emision	Fecha Vence	Saldo
ALIANZA	CDP	COL	201 000 000,00	11,96%	15/7/2019	15/7/2021	201 000 000,00
ALIANZA	CDP	COL	207 500 000,00	6,07%	19/11/2019	19/2/2020	207 500 000,00
BCCR	BEM	COL	100 000 000,00	9,84%	29/5/2016	13/9/2023	109 837 839,00
BCCR	BEM	COL	344 000 000,00	9,48%	1/6/2016	10/3/2021	363 047 751,28
BCCR	BEM	COL	60 000 000,00	9,84%	9/6/2016	13/9/2023	65 902 703,40
BCCR	BEM	COL	200 000 000,00	9,84%	15/6/2016	13/9/2023	219 675 678,00
BCCR	BEM	COL	264 400 000,00	9,48%	29/6/2016	10/3/2021	279 040 190,23
BCCR	BEM	COL	264 400 000,00	9,48%	29/6/2016	10/3/2021	279 040 190,23
BCCR	BEM	COL	264 400 000,00	9,48%	29/6/2016	10/3/2021	279 040 190,23
BCCR	BEM	COL	264 350 000,00	9,48%	29/6/2016	10/3/2021	278 987 421,66
BCCR	BEM	COL	150 000 000,00	6,26%	16/1/2018	4/3/2020	150 859 419,00
BCCR	BEM	COL	100 000 000,00	8,50%	19/11/2019	12/1/2022	105 337 607,00
BCCR	BEMV	COL	126 000 000,00	5,20%	22/9/2007	22/9/2021	120 249 635,94
BCCR	BEMV	COL	100 000 000,00	5,20%	22/9/2007	22/9/2021	95 436 219,00
BCCR	BEMV	COL	5 000 000,00	5,75%	4/5/2007	4/5/2022	4 652 658,95
BCCR	BEMV	COL	25 000 000,00	5,75%	4/7/2007	4/5/2022	23 263 294,75
BCCR	BEMV	COL	38 000 000,00	5,75%	4/5/2007	4/5/2022	35 360 208,02
BCCR	BEMV	COL	39 000 000,00	5,75%	4/5/2007	4/5/2022	36 290 739,81
BCCR	BEMV	COL	1 300 000,00	5,75%	4/5/2007	4/5/2022	1 209 691,33
BCCR	BEMV	COL	215 000 000,00	5,20%	18/5/2016	22/9/2021	205 187 870,85
BPDC CDP	CDP	COL	11 250 000,00	7,00%	28/8/2018	28/8/2019	11 250 000,00
BPDC CDP	CDP	COL	1 250 000,00	7,00%	28/8/2018	28/8/2019	1 250 000,00
BPDC CDP	CDP	COL	1 000 000,00	7,00%	27/6/2019	27/6/2020	1 000 000,00
BPDC CDP	CDP	COL	50 000,00	7,00%	27/6/2019	27/6/2020	50 000,00
BPDC CDP	CDP	COL	150 637,07	7,00%	27/6/2019	27/6/2020	150 637,07
BPDC CDP	CDP	COL	1 325 116,00	6,51%	23/8/2019	23/8/2020	1 325 116,00
BPDC CDP	CDP	COL	11 250 000,00	6,51%	23/8/2019	23/8/2020	11 250 000,00
COOPENAE	CDP	COL	100 000 000,00	11,00%	21/6/2019	21/6/2021	100 000 000,00
COOPENAE	CDP	COL	100 000 000,00	9,58%	29/11/2019	29/5/2021	100 000 000,00
COOPESERVI	CDP	COL	100 000 000,00	11,00%	6/5/2019	6/11/2020	100 000 000,00
COOPESERVI	CDP	COL	100 000 000,00	11,50%	21/6/2019	22/6/2020	100 000 000,00
COOPESERVI	CDP	COL	100 000 000,00	11,50%	21/6/2019	21/12/2020	100 000 000,00
COOPESERVI	CDP	COL	100 000 000,00	10,69%	15/7/2019	15/1/2021	100 000 000,00
G	CFLUZ	COL	34 000 000,00	9,03%	2/9/2011	28/6/2023	30 651 538,56
G	TP	COL	150 000 000,00	10,35%	22/6/2016	24/9/2025	166 977 393,00
G	TP	COL	180 000 000,00	9,66%	26/9/2016	22/9/2021	190 321 993,80
G	TP	COL	200 000 000,00	7,13%	13/3/2017	22/12/2021	201 478 054,00
G	TP	COL	99 700 000,00	9,86%	28/10/2019	24/2/2027	110 172 719,30
G	TP	COL	300 000,00	9,86%	28/10/2019	24/2/2027	331 512,70
G	TP	COL	200 000 000,00	11,27%	29/11/2019	21/3/2035	232 318 908,00
G	TP	COL	200 000 000,00	9,86%	18/12/2019	24/2/2027	221 008 464,00
G	TP	COL	22 000 000,00	10,35%	2/12/2019	19/6/2030	24 327 469,98
G	TP	COL	160 000 000,00	10,35%	2/12/2019	19/6/2030	176 927 066,13
POPULAR	BPV1V	COL	50 000 000,00	8,25%	20/3/2014	4/9/2020	49 501 694,00

Continúa...

Emisor	Instrumento	Moneda	Monto Facial	Cupón	Fecha Emision	Fecha Vence	Saldo
G	TUDES	UDES	1 105,98	5,75%	12/10/2006	12/10/2021	1 013 484,12
G	TUDES	UDES	247,99	5,75%	20/5/2007	20/5/2020	227 537,25
G	TUDES	UDES	153 600,00	1,00%	12/1/2007	12/1/2022	119 924 639,71
G	TUDES	UDES	42 000,00	1,00%	12/1/2007	12/1/2022	32 791 889,73
G	TUDES	UDES	42 000,00	1,00%	12/1/2007	12/1/2022	32 791 889,73
G	TUDES	UDES	42 000,00	1,00%	12/1/2007	12/1/2022	32 791 889,73
G	TUDES	UDES	42 000,00	1,00%	12/1/2007	12/1/2022	32 791 889,73
G	TUDES	UDES	170 000,00	1,00%	12/1/2008	12/1/2022	132 729 097,13
G	TUDES	UDES	43 200,00	1,00%	12/1/2008	12/1/2022	33 728 803,49
G	TUDES	UDES	141 000,00	1,00%	12/1/2008	12/1/2022	110 087 072,79
BARCL \$	BAR20	USD	50 000,00	4,88%	11/7/2007	20/9/2020	28 289 701,49
BPDC \$	CDP	USD	15 000,00	3,35%	28/8/2018	28/8/2019	8 551 350,00
BPDC \$	CDP	USD	5 500,00	3,35%	6/9/2018	6/9/2019	3 135 495,00
BPDC \$	CDP	USD	15 932,00	3,31%	19/11/2019	19/11/2020	9 082 673,88
G \$	TP\$	USD	50 000,00	5,06%	17/8/2016	26/11/2025	27 864 904,63
G \$	TP\$	USD	400 000,00	5,06%	17/8/2016	26/11/2025	222 919 242,72
G \$	TP\$	USD	325 000,00	5,98%	26/8/2016	26/5/2027	183 243 851,97
G \$	TP\$	USD	60 000,00	9,32%	27/3/2019	10/12/2021	37 161 185,53
G \$	TP\$	USD	350 000,00	5,06%	22/7/2019	25/5/2033	171 437 516,11
G \$	TP\$	USD	100 000,00	5,06%	22/7/2019	25/5/2033	48 982 149,90
G REC \$	REPORTO	USD	51 275,74	2,25%	22/11/2019	21/1/2020	29 231 786,62
G REC \$	REPORTO	USD	107 533,07	2,25%	2/12/2019	7/2/2020	61 303 527,88
ICE \$	BIC1\$	USD	50 000,00	7,04%	13/7/2010	17/11/2021	29 257 486,27
ICE \$	BIC3\$	USD	50 000,00	6,61%	14/7/2010	24/6/2022	29 030 453,63
ICE \$	BIC3\$	USD	100 000,00	6,61%	18/8/2010	24/6/2022	58 060 907,26
ICE REC \$	REPORTO	USD	106 454,27	2,75%	18/10/2019	16/1/2020	60 688 514,78
ICE REC \$	REPORTO	USD	109 964,72	2,75%	21/10/2019	20/1/2020	62 689 787,22
INVERSIONES SAMA	FI-000000010	COL	311 475 683	3,37%			311 475 683
INS VALORES	FI-000000178	COL	69 155 522	3,21%			69 155 522
INVERSIONES SAMA	FI-000000041	USD	178 310	1,78%			101 652 668
INS VALORES	BANCRECIBILASDFI	USD	30 241	1,13%			17 240 343
Total Inversiones en Instrumentos Financieros							7 190 544 819
Productos por Cobrar							155 913 265
Total Inversiones en Instrumentos Financieros							7 346 458 084

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	BANCREDILASDd	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

C-Cartera de Crédito

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

Detalle	2019	2018
Créditos vigentes	13,558,962,587	13,407,370,358
Préstamos con otros recursos vigentes	13,558,962,587	13,407,370,358
Créditos vencidos	2,253,516,026	2,114,343,514
Préstamos con otros recursos vencidos	2,253,516,026	2,114,343,514
Créditos en cobro judicial	111,444,336	116,536,050
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	111,444,336	116,536,050
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos	112,559,499	104,793,349
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)	(360,410,440)	(345,627,163)
TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS	15,676,072,008	15,397,416,109

d- Inmuebles, Mobiliario y Equipo

El detalle de esta partida se presenta así:

1 Terrenos

Detalle	2019	2018
Terrenos		
Costo de Terrenos	35,677,690	35,677,690
Aumentos	0	0
Disminuciones	0	0
Revaluación de Terrenos	631,003,606	188,680,600
Sub Total	666,681,296	224,358,290
Total del Activo Fijo Neto	666,681,296	224,358,290

2 Edificio e Instalaciones

Detalle	2019	2018
Edificio e Instalaciones		
Costo de Edificio e Instalaciones	611,045,019	611,045,019
Revaluación de Edificio e Instalaciones	286,479,258	56,445,972
Sub Total	897,524,277	667,490,990
Depreciación Acumulada del Costo	82,290,254	69,984,226
Depreciación Acumulada de la Revaluación	11,254,072	10,085,316
Total del Activo Fijo Neto	803,979,951	587,421,448

3 Equipos y Mobiliario

Detalle	2019	2018
Equipos y Mobiliario		
Costo de Equipos y Mobiliario	136,446,604	135,795,258
Revaluación de Equipos y Mobiliario	0	0
Sub Total	136,446,604	135,795,258
Depreciación Acumulada	52,581,757	38,548,570
Total del Activo Fijo Neto	83,864,847	97,246,687

4 Equipos de Cómputo

Detalle	2019	2018
Equipos de Cómputo		
Costo de Equipos de Cómputo	135,456,653	53,393,973
Revaluación de Equipos de Cómputo	0	0
Sub Total	135,456,653	53,393,973
Depreciación Acumulada	46,695,539	34,716,924
Total del Activo Fijo Neto	88,761,114	18,677,049

5- Total Inmuebles, Mobiliario y equipo neto

Al 31 de diciembre del 2019, los movimientos en inmuebles, mobiliario y equipo se detallan así

Detalle	Saldo 31/12/2018	Adiciones	Venta y/o Retiro	Saldo 31/12/2019
Costo				
Terrenos	35,677,690	-		35,677,690
Revaluación de Terrenos	188,680,600	442,323,006		631,003,606
Edificios	611,045,019	-		611,045,019
Revaluación de Edificios	56,445,972	230,033,287		286,479,258
Mobiliario y equipo de oficina	135,795,258	651,346		136,446,604
Equipo de computo	53,393,973	82,062,681		135,456,653
Total costo	1,081,038,511	755,070,320	-	1,836,108,831
Depreciación Acumulada				
Edificios	69,984,226	12,306,028		82,290,254
Revaluación de Edificios	10,085,316	1,168,756		11,254,072
Mobiliario y equipo de oficina	38,548,570	14,033,187		52,581,757
Equipo de computo	34,716,924	11,978,616		46,695,539
Tota Depreciación Acumulada	153,335,036	39,486,586	-	192,821,623
Total Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	927,703,474	715,583,734	-	1,643,287,208

Nota:

En el mes de diciembre del año 2019 se realiza un avalúo con el propósito de determinar el valor de los terrenos y dos edificaciones, el cual comprendió las propiedades FR1: 2-394462-000 y FR2 2-126218-000 a nombre de Coopavegra R.L, a cargo del Ingeniero Mario Ulate Murillo, IC-4557, a continuación se detallan los aspectos técnicos más relevantes utilizados por parte del profesional a cargo:



- a) El propósito de la presente valoración es calcular el valor de los terrenos , de dos edificios comerciales y sus respectivas obras de infraestructura, al mes de diciembre del 2019, y su uso es exclusivo de Coopavegra R.L..
- b) El Avalúo se refiere a los terrenos y a las edificaciones existentes en ellos.
- c) Las condiciones de las propiedades se verificaron durante la visita realizada del 02/12/19 al 06/12/19.
- d) El costo de las construcciones, fue determinado de acuerdo a valores de la base de datos del suscrito valuador y se compararon con los que contiene el Manual de Valores Base Unitarios por Tipología Constructiva, realizado por el Órgano de Normalización Técnica (ONT) de la Dirección General de Tributación, publicado en ALCANCE DIGITAL de enero del 2015, una vez indexados con índices de materiales y mano de obra del INEC los valores indicados en el manual anteriormente citado.
- e) No se asume responsabilidad por condiciones no aparentes u ocultas en los bienes valuados. Este avalúo no contempla pruebas físicas de Ingeniería ni de laboratorio sobre la capacidad soportante del suelo y no se asume responsabilidad por la firmeza de las estructuras o durabilidad de las mismas, ni la estabilidad de los suelos.
- f) El valuador declara no tener interés actual ni futuro en los bienes objeto del presente avalúo, ni interés particular por el monto que ha resultado.
- g) Se declara bajo juramento que se visitó el lugar exacto de su ubicación y que las características y condiciones del mismo son ciertas por comprobación visual.
- h) El trabajo comprende la verificación de la información suministrada por Coopavegra R.L., conteniendo en ella los planos catastrados los cuales estan debidamente inscritos en la base de datos del catastro nacional (estudio de catastro) y el estudio del número de folio real de las fincas en el registro público de la propiedad. No se hace levantamiento topográfico con instrumentos por lo que los datos contenidos los planos se consideran como ciertos a menos que exista discrepancia claramente visible con respecto a la realidad. El área utilizada en los cálculos es la menor entre el catastro y registro público en caso de existir diferencias entre ambos.
- i) Se está utilizando el tipo de cambio de compra del BCCR, ajustado al día en que se realiza la visita al sitio; según indica la Normativa de Regulación de créditos 1-05 de la SUGEF.
- j) El método de valoración de los terrenos, fue el COMPARATIVO, que también se conoce como el método de las ventas comparables y que se fundamenta en el concepto de "valor de mercado" (oferta y demanda). Para las edificaciones se usó el método de COSTO, en que se establece el Valor Nuevo (VRN) de las construcciones y posteriormente se deprecia por el método de Ross- Heidecke, para establecer el Valor Neto de Reposición (VNR)
- k) El suscrito valuador (a) da fe de que la estimación del valor se ha obtenido con base en metodologías objetivas y en acatamiento al Código de Conducta relativo a Ética, Competencia, Revelación de información y Confección de Informe de Avalúo, de las Normas Internacionales de Valuación (IVS por sus siglas en inglés). Así también, no le alcanzan los intereses económicos y
- l) El método de depreciación utilizado fue el de Ross – Heidecke. Este método es exclusivo para la valoración de construcciones e incluye dos aspectos fundamentales que son la depreciación por edad y por estado de conservación. Este método considera los siguientes principios básicos: A) La depreciación es pérdida de valor que no puede ser recuperada con gastos de mantenimiento. B) Las reparaciones pueden aumentar la durabilidad del bien. C) un bien regularmente conservado se deprecia de modo regular, en tanto que un bien mal conservado se deprecia más rápidamente.
- m) Este informe de avalúo es confidencial. No se asume responsabilidad por su publicación y/o copia del informe en todo o en parte, o cualquier referencia al mismo, o a las cifras de valuación contenidos en el presente informe, o los nombres y afiliación profesional del Valuador, sin el consentimiento por escrito del mismo.
- n) Este avalúo comprende dos propiedades: FR1: 2-394462-000 y FR2: 2-126218-000 dado que funcionan como un todo.

A continuación se detalla el importe de los incrementos en los saldos de las cuentas de terrenos y edificios producto del proceso de revaluación de activos realizado en el mes de diciembre 2019.

Detalle	Saldo	Revaluado	Saldo
	Dic 2019 Antes del Revaluado		Dic 2019 Después del Revaluado
Terrenos Neto	224,358,290	442,323,006	666,681,296
Costo	35,677,690	-	35,677,690
Costo Terreno Plano A-868932-03	677,690	-	677,690
Costo Terreno Plano A-767401-02	35,000,000	-	35,000,000
Revaluado	188,680,600	442,323,006	631,003,606
Terreno Plano A-868932-03	188,680,600	136,123,992	324,804,592
Terreno Plano A-767401-02	-	306,199,015	306,199,015
Edificios Neto	939,394,248	230,033,287	1,169,427,534
Costo	611,045,019	-	611,045,019
Edificio Administrativo	21,558,782	-	21,558,782
Salon Reuniones	540,931,592	-	540,931,592
Parqueo	48,554,645	-	48,554,645
Revaluado	328,349,229	230,033,287	558,382,516
Edificio Administrativo	56,445,972	137,889,980	194,335,952
Salon Reuniones	-	79,496,360	79,496,360
Parqueo	-	12,646,947	12,646,947
Mobiliario y equipo de oficina	136,446,604	-	136,446,604
Equipo de computo	135,456,653	-	135,456,653
Subtotal Inmuebles, Mobiliario y Equipo	1,163,752,538	672,356,293	1,836,108,831
Depreciación Acumulada			
Edificios	82,290,254	-	82,290,254
Revaluación de Edificios	11,254,072	-	11,254,072
Mobiliario y equipo de oficina	52,581,757	-	52,581,757
Equipo de computo	46,695,539	-	46,695,539
Tota Depreciación Acumulada	192,821,623	-	192,821,623
Total Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	970,930,915	672,356,293	1,643,287,208

Al 31 de diciembre del 2018, los movimientos en inmuebles, mobiliario y equipo se detallan así

Detalle	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Venta y/o Retiro	Saldo 31/12/2018
Costo				
Terrenos	677,690	35,000,000	-	35,677,690
Revaluación de Terrenos	188,680,600	-	-	188,680,600
Edificios	545,280,270	65,764,749	-	611,045,019
Revaluación de Edificios	56,445,972	-	-	56,445,972
Mobiliario y equipo de oficina	70,020,955	79,927,714	14,153,412	135,795,258
Equipo de computo	148,506,794	52,279,315	147,392,136	53,393,973
Total costo	1,009,612,280	232,971,779	161,545,548	1,081,038,511
Depreciación Acumulada				
Edificios	56,473,548	13,510,678	-	69,984,226
Revaluación de Edificios	8,916,560	1,168,756	-	10,085,316
Mobiliario y equipo de oficina	38,784,314	13,917,679	14,153,422	38,548,570
Equipo de computo	63,835,263	5,617,219	34,735,559	34,716,924
Tota Depreciación Acumula	168,009,685	34,214,333	48,888,981	153,335,036
Total Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	841,602,596	198,757,446	112,656,567	927,703,474

e- Obligaciones con el Público

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

Detalle	2019	2018
Depósitos de Ahorro a la Vista	2,740,566,724	2,472,848,477
Depósitos de Ahorro a la Vista MN	1,960,508,062	1,870,264,095
Depósitos de Ahorro a la Vista ME	358,567,084	302,468,148
Ahorro Estudiantil	386,634,903	276,599,707
Ahorro Salarios	34,856,675	23,516,527
Captaciones a Plazo Vencidas	23,485,068	74,535,977
Depósito a plazo vencido MN	18,828,140	62,417,903
Depósito a plazo vencido ME	4,656,928	12,118,074
Captaciones a Plazo	15,791,736,948	14,731,737,830
Ahorro Navideño	157,382,484	137,262,125
Ahorro Escolar	28,113,119	22,219,092
Ahorro Marchamos	14,182,397	8,679,117
Cert. De Inv. Colones Materializados	2,127,161,998	6,561,640,502
Cert. De Inv. Dólares Materializados	37,083,824	152,388,495
Cert. De Inv. Colones Desmaterializados	12,792,243,878	7,123,931,349
Cert. De Inv. Dólares Desmaterializados	635,569,249	725,617,150
Obligaciones por Pacto de Recompra de Títulos	100,603,025	0
Obligaciones por Pactos de Reporto	100,603,025	0
Cargos Financieros por Pagar	408,563,630	357,028,310
Cargos Financieros por Pagar	408,563,630	357,028,310
Total	19,064,955,395	17,636,150,594

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 31 de diciembre del 2019:

a- Ahorros a plazo

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

b- Certificados de Depósito a Plazo

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

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

f- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones.

Detalle	2019	2018
Acreedores por Adquisición de Bienes	10,152,853	9,928,830
Aportaciones patronales por pagar	7,854,384	6,755,612
Retenciones por Orden Judicial	68,995	45,481
Impuestos retenidos por pagar	1,801,475	579,788
Excedentes por pagar	27,111,100	12,043,646
Participaciones sobre resultados	24,989,853	32,875,592
Acreedores Varios	25,854,742	21,266,219
Provisiones Aguinaldo	1,877,983	1,538,965
Provisiones Vacaciones	11,174,536	8,975,509
Provision para Cesantía	7,546,061	5,297,274
Provisión Fondo Mutualidad	134,747,116	131,409,409
Provisión para Actividades Promocionales	5,111,709	8,353,555
Fondo para contingencias	101,264,370	101,264,370
Provisión Fondo de Responsabilidad Social	4,336,785	3,406,785
Fondo para Mejoras de TI	0	8,926,387
Provisión Feria Expocasa Coopavegra R.L.	8,019,808	14,875,197
Total	371,911,772	367,542,620

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	2019	2018
Capital Pagado	3,230,588,225	3,037,768,830
Capital Donado, Vivienda Especial	6,654,500	6,654,500
Total	<u>3,237,242,724</u>	<u>3,044,423,330</u>

h- Ajustes al Patrimonio

Detalle

Detalle	Saldo	Incrementos	Disminuciones	Saldo
	31/12/2018			31/12/2019
Ajustes al Patrimonio				
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	245,126,572	672,356,293		917,482,865
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta	(142,444,389)	65,555,800		(76,888,589)
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de la reserva de liquidez	(113,500,738)	142,348,510		28,847,772
Total Ajustes al Patrimonio	(10,818,555)	880,260,603	-	869,442,048
Detalle	Saldo	Incrementos	Disminuciones	Saldo
	31/12/2017			31/12/2018
Ajustes al Patrimonio				
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	245,126,572			245,126,572
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta	(97,991,124)		44,453,265	(142,444,389)
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de la reserva de liquidez	(123,098,388)	9,597,651		(113,500,738)
Total Ajustes al Patrimonio	24,037,059	9,597,651	44,453,265	(10,818,555)

i- Reservas Patrimoniales

1. Detalle

Detalle	2019	2018
Reserva Legal	633,343,586	594,745,661
Reserva de Educación	259,126,532	269,434,504
Reserva de Bienestar Social	205,437,063	201,084,954
Reserva de Capacitación	9,928,923	15,868,559
Reserva Voluntaria para cobertura de pérdidas	57,355,261	57,355,261
Reserva Credito Vivienda Especial	302,061,065	293,706,462
Total	1,467,252,429	1,432,195,400

j- Ingresos por Inversiones en Instrumentos Financieros:

Detalle	2019	2018
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público-Colones	72,660,675	53,353,314
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais	57,082,106	48,819,738
Productos por Reportos Tripartitos Colones	1,705,724	1,357,801
Productos por Reportos Tripartitos Dolares	10,671,905	3,826,282
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público-Reserva Liquidez Colones	209,666,560	221,751,014
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público-dolares	32,825,049	19,668,522
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais-dolares	303,793	1,184,695
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	1,235,010	1,114,772
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público-Reserva Liquidez Dolares	18,317,247	15,287,226
Total	404,468,069	366,363,363

k- Ingresos por Cartera de Crédito.

Detalle	2019	2018
Ingresos por crédito corriente	1,766,064,456	1,674,316,757
Total	1,766,064,456	1,674,316,757

I- Gastos por Obligaciones con el Público:

Detalle	2019	2018
Cargos por Captaciones a la Vista	6,026,466	5,510,562
Gasto Intereses Ahorro a la Vista Colones	4,772,402	4,554,673
Gasto Intereses Ahorro Salarios	59,640	48,088
Gasto Intereses Ahorro Estudiantil	751,020	552,782
Gasto Intereses Ahorro a la vista Dólares	443,404	355,020
Cargos por Captaciones a Plazo	1,233,434,745	1,147,874,192
Gasto Intereses Certificados de Inversión Colones	1,191,081,338	1,114,942,183
Gasto Intereses Ahorro Navideño	19,409,065	19,597,380
Gasto Intereses Ahorro Escolar	1,865,835	1,472,277
Gasto Intereses Ahorro Marchamos	1,865,554	2,259,870
Gasto Intereses Certificados de Inversión Dólares	19,212,954	9,602,482
Cargos por Captaciones Pactos de Reportos	5,394,232	4,670,328
Gasto Intereses Obligaciones de Reporto	5,394,232	4,670,328
Total	1,244,855,444	1,158,055,082

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
DICIEMBRE		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	
	Diferencia Moneda Nacional	-1 622 011 026,28	-2 413 687 475,87	-1 554 989 876,83	-1 011 777 139,40	-4 278 333 365,54	-3 807 723 306,95	17 174 683 733,90	2 364 960 361,67	4 851 121 904,70
	Recuperacion de Activos MN	1 181 457 575,47	199 538 212,97	308 868 318,73	359 887 423,26	463 926 916,15	820 954 864,30	17 174 683 733,90	2 364 960 361,67	22 874 277 406,46
	Total Venc. Pasivo M.N	2 803 468 601,76	2 613 225 688,84	1 863 858 195,56	1 371 664 562,66	4 742 260 281,69	4 628 678 171,25	0,00	0,00	18 023 155 501,75
	Diferencia Moneda Extranjera	-204 875 472,36	47 308 536,67	20 382 251,03	-55 483 855,33	-279 688 725,11	-135 325 162,70	808 191 868,21	0,00	200 508 440,41
	Recuperacion de Activos ME	164 271 347,98	165 422 382,48	61 410 796,01	1 893 747,77	3 711 690,66	37 406 500,96	808 191 868,21	0,00	1 242 308 334,07
	Total Venc. Pasivo M.E	369 146 820,34	118 113 845,81	41 028 544,98	57 377 603,10	283 400 415,77	172 732 663,66	0,00	0,00	1 041 799 893,66

AÑO	2018	1	2	3	4	5	6	7	8	Total
DICIEMBRE		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	
	Diferencia Moneda Nacional	-1,610,477,205.93	-2,496,663,730.12	-1,248,399,884.52	-912,495,866.96	-3,800,006,789.35	-3,668,053,879.65	16,060,475,382.53	2,230,879,563.84	4,555,257,589.84
	Recuperacion de Activos MN	973,987,133.01	180,652,667.12	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. Pasivo M.N	2,584,464,338.94	2,677,316,397.24	1,366,476,260.54	1,263,487,348.77	4,112,516,784.59	4,443,935,393.85	0.00	0.00	16,438,196,623.93
	Diferencia 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 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. 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

31- Riesgo de liquidez y de mercado

31-1-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 DICIEMBRE 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	-1 622 011 026,28	-2 413 687 475,87	-1 554 989 876,83	-1 011 777 139,40	-4 278 333 366,54	-3 807 723 306,95	17 174 683 733,90	2 364 960 361,67	4 851 121 904,70
12110	Recuperacion de Activos MN	1 181 467 575,47	199 538 212,97	308 868 318,73	359 887 423,26	463 926 916,15	820 954 864,30	17 174 683 733,90	2 364 960 361,67	22 874 277 406,45
12111	Disponibilidades	688 266 871,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	688 266 871,24
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	380 631 204,88	20 264 580,89	219 342 167,98	227 519 253,65	117 973 777,26	275 653 109,47	4 908 243 993,41	0,00	6 149 528 087,54
12114	Cartera de creditos	112 559 499,36	179 273 632,08	89 526 150,76	132 368 169,61	345 953 138,89	546 401 764,83	12 266 439 740,49	2 364 960 361,67	16 036 482 447,67
12120	Total Venc. Pasivo M.N	2 803 468 601,75	2 613 225 688,84	1 863 858 195,56	1 371 664 562,66	4 742 260 281,69	4 628 678 171,25	0,00	0,00	18 023 155 501,75
12121	Obligaciones con el Publico	2 400 827 779,75	2 613 225 688,84	1 863 858 195,56	1 371 664 562,66	4 742 260 281,69	4 628 678 171,25	0,00	0,00	17 620 514 679,75
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	402 640 822,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	402 640 822,00
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-204 875 472,36	47 308 536,67	20 382 251,03	-55 483 855,33	-279 688 725,11	-135 326 162,70	808 191 868,21	0,00	200 508 440,41
12210	Recuperacion de Activos ME	164 271 347,98	165 422 382,48	61 410 796,01	1 893 747,77	3 711 690,66	37 406 500,96	808 191 868,21	0,00	1 242 308 334,07
12211	Disponibilidades	45 378 337,36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	45 378 337,36
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	118 893 010,62	165 422 382,48	61 410 796,01	1 893 747,77	3 711 690,66	37 406 500,96	808 191 868,21	0,00	1 196 929 996,71
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	369 146 820,34	118 113 845,81	41 028 544,98	57 377 603,10	283 400 415,77	172 732 663,66	0,00	0,00	1 041 799 893,66
12221	Obligaciones con el Publico	363 224 012,81	118 113 845,81	41 028 544,98	57 377 603,10	283 400 415,77	172 732 663,66	0,00	0,00	1 036 877 086,13
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	5 922 807,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 922 807,53

CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE 2018		1 Visla	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	-1,810,477,205.93	-2,496,663,730.12	-1,248,399,884.52	-912,495,866.96	-3,800,006,789.35	-3,668,053,879.65	16,060,475,382.53	2,230,879,563.84	4,555,267,589.84
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	775,881,514.20	16,060,475,382.53	2,230,879,563.84	20,993,454,113.77
12111	Disponibilidades Cuenta de Encaje	495,941,571.88	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	495,941,571.88
12112	BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12113	Inversiones	373,252,211.76	5,651,118.90	0.00	212,805,773.86	17,262,112.04	214,896,202.86	3,930,601,850.98	0.00	4,754,469,270.40
12114	Cartera de creditos	104,793,349.37	175,001,548.22	108,076,376.02	138,185,707.95	295,247,883.20	560,985,311.34	12,129,873,531.55	2,230,879,563.84	16,743,043,271.49
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	2,232,798,231.80	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	16,066,530,416.79
12122	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12123	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12124	Cargos por pagar MN	351,666,107.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	351,666,107.14
12200	Diferencia Moneda Extranjera	34,375,515.30	108,016,161.68	-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	1,293,239,501.43
12211	Disponibilidades Cuenta de Encaje	23,179,595.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	23,179,595.50
12212	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	314,686,221.92	80,408,819.21	206,163,823.45	107,294,358.94	300,739,894.82	183,398,748.81	0.00	0.00	1,192,591,667.15
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

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 DICIEMBRE 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	9 597 322 271,39	-3 240 013 521,32	-5 332 228 811,47	-5 171 603 468,04	2 170 477 737,43	1 634 296 402,78	-341 760 379,83
22110 Recuperacion de Activos MN	15 145 833 341,40	358 359 419,00	101 200 637,07	262 076 810,00	2 170 477 737,43	1 634 296 402,78	19 672 243 347,68
22111 Inversiones	1 474 311 255,50	358 359 419,00	101 200 637,07	262 076 810,00	2 170 477 737,43	1 634 296 402,78	6 000 721 261,78
22112 Cartera de creditos	13 671 522 085,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13 671 522 085,90
22120 Total Venc. Pasivo M.N	6 548 511 070,01	3 598 372 940,32	5 433 429 448,54	5 433 680 268,64	0,00	0,00	20 013 993 727,51
22121 Obligaciones con el Publico	6 548 511 070,01	3 598 372 940,32	5 433 429 448,54	5 433 680 268,64	0,00	0,00	20 013 993 727,51
22123 Obligaciones Ent. Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22200 Diferencia Moneda Extranjera	168 548 049,13	-38 587 562,13	-269 804 481,92	-125 162 803,47	110 887 886,67	1 007 921 417,52	843 802 505,80
22210 Recuperacion de Activos ME	283 189 944,24	63 182 687,05	21 528 052,14	60 779 586,68	110 887 886,67	1 007 921 417,52	1 547 489 574,30
22211 Inversiones	283 189 944,24	63 182 687,05	21 528 052,14	60 779 586,68	110 887 886,67	1 007 921 417,52	1 547 489 574,30
22212 Cartera de creditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	124 641 895,11	101 770 249,18	291 332 534,06	185 942 390,15	0,00	0,00	703 687 068,50
22221 Obligaciones con el Publico	124 641 895,11	101 770 249,18	291 332 534,06	185 942 390,15	0,00	0,00	703 687 068,50
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	9 755 870 320,52	-3 278 601 083,45	-5 602 033 293,39	-5 296 766 262,11	2 281 365 624,10	2 642 216 820,30	502 052 125,97
22310 Total Recup. Activos sensibles	16 429 023 285,64	421 542 105,05	122 728 689,21	322 856 396,68	2 281 365 624,10	2 642 216 820,30	21 219 732 921,98
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	5 673 152 965,12	3 700 143 189,50	5 724 761 982,60	5 619 522 658,79	0,00	0,00	20 717 680 796,01

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	9,652,683,508.74	-2,836,102,688.36	-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	18,173,228,836.60
22111 Inversiones	1,526,670,134.04	99,614,121.00	1,200,637.07	213,365,798.94	500,862,314.00	2,319,452,122.90	4,661,065,127.95
22112 Cartera de creditos	13,512,163,707.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13,512,163,707.65
22120 Total Venc. Pasivo M.N	5,386,150,332.95	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	6,386,150,332.95	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	426,239,182.08	-192,260,415.14	-291,765,005.57	-164,234,660.12	66,044,862.36	740,597,603.03	583,631,566.64
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	916,954,924.90
22221 Obligaciones con el Publico	93,684,723.05	317,750,258.01	308,834,036.87	195,685,906.97	0.00	0.00	916,954,924.90
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	10,077,822,690.82	-3,028,353,103.50	-4,973,505,730.19	-5,112,827,305.11	566,907,176.36	3,060,049,725.93	690,093,454.31
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	5,367,644,350.90	0.00	0.00	19,082,721,872.83

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 DICIEMBRE 2019 DOLARIZADO		1	2	3	4	5	6	7	8	
		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-369 373,91	82 984,33	35 752,69	-97 324,73	-490 604,51	-237 376,84	1 417 656,63	0,00	351 713,66
12210	Recuperacion de Activos ME	288 149,85	290 168,89	107 721,23	3 321,84	6 610,71	65 616,08	1 417 656,63	0,00	2 179 144,23
12211	Disponibilidades	79 598,65	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79 598,65
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12213	Inversiones	208 551,30	290 168,89	107 721,23	3 321,84	6 610,71	65 616,08	1 417 656,63	0,00	2 099 545,68
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	647 523,76	207 184,56	71 968,54	100 646,57	497 115,22	302 991,92	0,00	0,00	1 827 430,57
12221	Obligaciones con el Publico	637 134,51	207 184,56	71 968,54	100 646,57	497 115,22	302 991,92	0,00	0,00	1 817 041,32
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	10 389,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10 389,25

CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE 2018 DOLARIZADO		1	2	3	4	5	6	7	8	
		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
12200	Diferencia Moneda Extranjera	56,876.38	178,749.29	-135,916.71	-174,164.20	-492,736.76	-282,715.44	1,007,592.98	0.00	167,656.54
12210	Recuperacion de Activos ME	586,250.50	311,760.57	205,193.87	3,360.84	4,855.68	20,728.94	1,007,592.98	0.00	2,139,743.38
12211	Disponibilidades	38,352.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	38,352.05
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones Cartera de creditos	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		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12220	Total Venc. Pasivo M.E	629,374.12	133,041.28	341,110.58	177,526.04	497,692.44	303,444.38	0.00	0.00	1,982,087.84
12221	Obligaciones con el Publico	620,502.03	133,041.28	341,110.58	177,526.04	497,692.44	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

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 31 de diciembre del 2019 y 2018 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

b. Fideicomisos y comisiones de confianza

La cooperativa no administra Fideicomisos ni comisiones de confianza al 31 de diciembre del 2019 y 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.
