

*Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de
Acueductos y Alcantarillados, R.L.
(Coopeaya, R.L.)*

- *Estados Financieros y Opinión de los Auditores*
- *Al 31 de diciembre del 2018 y 2017*
- *Informe final*

ÍNDICE DEL CONTENIDO

	<u>ÍNDICE</u>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 5
Estados financieros	
Balance de General	6 - 7
Estado de Resultados Integrales	8 - 9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11 - 12
Notas a los Estados Financieros	13-51
Informe complementario del auditor externo	52-54

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados, R.L. (Coopeaya, R.L.)

Superintendencia General de Entidades Financieras SUGEF.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados (Coopeaya, R.L.), que comprenden el estado situación financiera 31 de diciembre 2018 y, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, por el periodo terminado en esa misma fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L., al 31 de diciembre del 2018, así como los resultados de sus operaciones los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el periodo terminado a dicha fecha, de conformidad con las disposiciones contables y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Fundamentos de la opinión

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

Párrafo de énfasis

Los estados financieros mencionados en este informe han sido elaborados por la administración de Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L. (Coopeaya, R.L.), según las disposiciones contables y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema

Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras, por lo que difieren en ciertos aspectos, con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las disposiciones contables y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

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


no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Cooperativa.

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

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

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

**DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**


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

San José, 31 de enero del 2019.



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

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y
Alcantarillados, R.L. (CoopeAyA, R.L.)**
Balances generales
Al 31 de diciembre 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

ACTIVO	Nota	2018	2017
Disponibilidades	2a	270.184.813	68.284.844
Efectivo		775.000	4.585.615
Entidades financieras del país		269.409.813	63.699.229
Inversiones en instrumentos financieros	2b, 3-1	10.592.751.723	9.724.982.212
Mantenidas para negociar		834.382.015	348.805.989
Disponibles para la venta		9.654.967.227	9.310.928.824
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		181.424.424 (78.021.944)	143.269.343 (78.021.944)
Cartera de créditos	3-2	24.939.439.705	23.470.115.037
Créditos vigentes		25.506.009.244	24.124.038.555
Créditos vencidos		1.164.657.235	838.016.247
Créditos en cobro judicial		56.013.517	---
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)	2c	73.485.559 (1.860.725.850)	56.295.689 (1.548.235.453)
Cuentas y comisiones por cobrar		26.847.039	43.562.896
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		---	179.970
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro)		28.623.164 (1.776.125)	45.159.051 (1.776.125)
Bienes realizables		9.224.820	45.228.235
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		31.627.954 (22.403.134)	53.652.795 (8.424.560)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		26.000	26.000
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2d, 3-3	759.851.860	775.045.154
Otros activos	2f	36.092.378	34.330.262
Cargos diferidos		673.804	1.148.605
Activos intangibles		14.228.667	31.781.106
Otros activos		21.189.907	1.400.551
Total de activos		36.634.418.338	34.161.574.640

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y
Alcantarillados, R.L. (CoopeAyA, R.L.)**
Balances generales
Al 31 de diciembre 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

	Notas	2018	2017
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Obligaciones con el público	3-6	21.001.981.160	19.423.387.278
A la vista		284.703.237	149.283.025
A plazo		18.613.791.980	17.579.830.003
Otras obligaciones con el público		1.363.247.135	1.054.274.588
Cargos financieros por pagar	3-7.1	740.238.808	639.999.661
Obligaciones con entidades		6.603.019.023	6.491.503.260
A plazo	3-7.2	1.793.116.162	2.050.358.183
Otras obligaciones con entidades	3-7.2	4.805.419.769	4.436.661.985
Cargos financieros por pagar		4.483.092	4.483.092
Cuentas por pagar y provisiones		252.741.504	282.208.482
Otras cuentas por pagar diversas	3-7.3	217.114.918	224.899.776
Provisiones	2e, 3-7.4	35.626.586	57.308.706
Otros pasivos		478.249.874	432.434.282
Ingresos diferidos		478.249.874	432.434.282
Total del pasivos		28.335.991.561	26.629.533.303
Patrimonio			
Capital social	3-7.5	5.812.918.901	5.245.419.055
Capital pagado		5.812.918.901	5.245.419.055
Aportes para incremento de capital		60.561.604	53.755.292
Donaciones no capitalizables		133.923.009	135.025.251
Ajustes al patrimonio		(216.228.929)	6.187.932
Superávit por revaluación de propiedad, mobiliario y equipo		150.842.166	150.842.166
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(367.071.095)	(144.654.234)
Reservas patrimoniales	3-7.6	1.900.045.162	1.492.613.190
Resultados del periodo		607.207.029	599.040.617
Total del patrimonio		8.298.426.777	7.532.041.337
Total del pasivo, participación minoritaria y patrimonio		36.634.418.338	34.161.574.643
Cuentas contingentes deudoras		22.949.069	---
Otras cuentas de orden deudoras		327.944.097	(73.724.190)
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		327.944.097	(73.724.190)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Diana Alvarado Masis
Contadora

Héctor Jiménez Montero
Comité de Vigilancia

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y
Alcantarillados, R.L. (CoopeAyA, R.L.)**
Estados de resultados integrales
Por el período terminado al 31 de diciembre 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

	Nota	2018	2017
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		1.163.076	1.457.548
Por inversiones en instrumentos financieros		695.251.224	611.236.122
Por cartera de créditos	3-7.8	3.687.106.139	3.365.315.915
Por ganancia por diferencias de cambios y ud neto		6.414.220	2.800.761
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		---	20.157.673
Por otros ingresos financieros		293.965.253	100.166.777
Total ingresos financieros		4.683.899.912	4.101.134.796
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	3-7.7	1.741.326.101	1.647.153.647
Por obligaciones con entidades financieras		610.920.161	517.764.903
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		---	1.164.307
Por otros gastos financieros		3.806.485	1.879.375
Total gastos financieros		2.356.052.747	2.167.962.232
Por estimación de deterioro de activos		538.039.606	323.924.946
Resultado financiero		1.789.807.559	1.609.247.618
Otros ingresos de operación			
Bienes realizables		7.760.269	400.000
Por otros ingresos operativos		11.695.410	10.523.161
Total otros ingresos de operación		19.455.679	10.923.161
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		21.423.988	53.448.473
Por bienes realizables		21.639.030	8.917.877
Por otros gastos operativos		2.678.303	3.818.159
Total otros gastos de operación		45.741.323	66.184.510
Resultado operacional bruto		1.763.521.915	1.553.986.269

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y
Alcantarillados, R.L. (CoopeAyA, R.L.)**
Estados de resultados integrales
Por el período terminado al 31 de diciembre 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

	Notas	2018	2017
Gastos administrativos			
Gastos de personal		470.506.516	468.082.284
Otros gastos de administración		212.205.225	238.244.984
Total gastos administrativos	3-7.9	682.711.741	706.327.268
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad		1.080.810.174	847.659.002
Participaciones sobre la utilidad	3.7.10	48.636.458	38.144.655
Resultado neto		1.032.173.716	809.514.347
Resultados integrales		1.032.173.716	809.514.347
Otros resultados integrales, neto de impuesto			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		(222.416.861)	(176.114.506)
Otros resultados integrales, neto de impuesto		(222.416.861)	(176.114.506)
Resultados integrales totales del periodo		809.756.855	633.399.841

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Diana Alvarado Masis
Contadora

Héctor Jiménez Montero
Comité de Vigilancia

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L. (CoopeAyA R.L.)

Estados de cambios en el Patrimonio

Por el período terminado el 31 de diciembre 2018 y 2017

(En colones sin céntimos)

	Capital Social	Aportes para Incrementos de Capital	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
Saldo al 1 de enero del 2017	4.610.855.473	95.756.397	106.038.305	182.302.438	1.304.582.654	540.524.241	6.840.059.507
Resultado periodo	---	---	---	---	---	809.514.347	809.514.347
Dividendos por periodo 2016	---	---	---	---	---	(540.524.240)	(540.524.240)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	---	---	---	---	188.030.536	(210.473.730)	(22.443.194)
Capital pagado adicional	634.563.582	---	---	---	---	---	634.563.582
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	---	---	---	(176.114.506)	---	---	(176.114.506)
Otros	---	(42.001.105)	28.986.946	---	---	---	(13.014.159)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	5.245.419.055	53.755.292	135.025.251	6.187.932	1.492.613.190	599.040.618	7.532.041.338
Saldo al 1 de enero del 2018	5.245.419.055	53.755.292	135.025.251	6.187.932	1.492.613.190	599.040.617	7.532.041.337
Resultado del periodo	---	---	---	---	---	1.032.173.716	1.032.173.716
Dividendos por periodo 2017	---	---	---	---	---	(599.040.617)	(599.040.617)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	---	---	---	---	407.431.972	(424.966.687)	(17.534.715)
Capital pagado adicional	567.499.846	---	---	---	---	---	567.499.846
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	---	---	---	(222.416.861)	---	---	(222.416.861)
Otros	---	6.806.312	(1.102.242)	---	---	---	5.704.070
Saldo al 31 de diciembre del 2018	5.812.918.901	60.561.604	133.923.009	(216.228.929)	1.900.045.162	607.207.029	8.298.426.776

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financiero

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Diana Alvarado Masis
Contadora

Héctor Jiménez Montero
Comité de Vigilancia

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y
Alcantarillados, R.L.**

CoopeAyA, R.L.

Estados de flujos de efectivo

Por los períodos terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017

(En colones sin céntimos)

	2018	2017
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del periodo	1.032.173.716	809.514.347
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	852.335.697	533.834.082
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	312.490.397	393.653.068
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	470.506.516	58.211.810
Depreciaciones y amortizaciones	69.338.784	81.969.204
Variación en los activos (aumento), o disminución	(2.732.544.988)	(4.350.191.352)
Valores Negociables	(829.614.429)	(94.251.518)
Créditos y Avances en efectivo	(1.992.363.837)	(4.288.119.123)
Bienes Realizables	---	8.917.877
Otras cuentas por cobrar	16.535.887	16.995.621
Productos por cobrar	55.344.952	22.704.935
Otros activos	17.552.440	(16.439.144)
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	1.176.785.698	1.003.028.292
Obligaciones a la vista y a plazo	1.169.382.187	1.252.925.424
Otras cuentas por pagar y provisiones	(27.135.466)	(438.930.664)
Productos por Pagar	100.239.147	57.300.962
Otros pasivos	(65.700.170)	131.732.569
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	172.148.602	(2.003.814.633)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y
Alcantarillados, R.L.

CoopeAyA, R.L.

Estados de flujos de efectivo

Por los períodos terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017

(En colones sin céntimos)

	2018	2017
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	21.106.832	(16.729.744)
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	21.106.832	(16.729.744)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Otras Obligaciones financieras nuevas	(308.972.546)	2.000.000.000
Capital Pagado	567.499.846	540.280.520
Excedentes Periodo Anterior	599.040.617	---
Pago de dividendos	(599.040.617)	(485.176.488)
Reservas Patrimoniales	190.607.502	24.041.547
Otras actividades de financiamiento	(111.515.763)	---
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	337.619.039	2.079.145.579
Aumento neto en efectivo y equivalentes	687.475.995	58.601.202
Efectivo y equivalentes al inicio del año	417.090.833	358.489.630
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 2.a)	1.104.566.828	417.090.832

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financiero

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Diana Alvarado Masis
Contadora

Héctor Jiménez Montero
Comité de Vigilancia

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de
Acueductos y Alcantarillados R.L.
(COOPEAYA, R.L)**

(San José, Costa Rica)

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre 2018
Con cifras comparativas al 31 de diciembre 2017
(Expresadas en colones sin céntimos)**

Nota 1- Información General

i. Domicilio y forma legal:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L. (Coopeaya, R.L.), fue creado al amparo de la Ley de Asociaciones Cooperativas, Ley No 6756 y sus reformas. Se constituyó el 12 de junio de 1964 y está inscrita en el registro de organizaciones sociales del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social. Su domicilio legal es el cantón Central de la Provincia de San José, Distrito Catedral, pero podrá establecer sucursales o locales de servicio en todo el territorio nacional.

ii. País de constitución:

Su país de constitución es Costa Rica

iii. Naturaleza de sus operaciones y sus actividades principales:

Es una entidad jurídica e independiente, de naturaleza cooperativa, se constituyó con el propósito de promover el ahorro entre sus asociados y de crear productos de esos recursos, como una fuente de crédito que se les traslada a un costo razonable, para solventar sus necesidades. El capital contable está formado por los aportes de los asociados de la cooperativa.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L. está sujeta a revisión por parte de Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), a partir del mes de Setiembre del 2005, de acuerdo con el oficio SUGEF 56-2004 del 04 de enero del 2005 al ser considerada nuevamente como cooperativa abierta, después de encontrarse fuera de supervisión.

iv. Nombre de la empresa controladora:

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

v. Número de sucursales y agencias:

La cooperativa cuenta con una oficina de apoyo en las oficinas centrales del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados en Pavas, San José.

Nuestras oficinas centrales se encuentran ubicadas en San Jose, Barrio González Lahmann.

vi. Dirección del sitio Web:

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

vii. Número de trabajadores al final del periodo:

El número de trabajadores de la cooperativa es de 28 al 31 de Diciembre 2018.

Nota 2- Declaración de las bases para la elaboración de los estados financieros, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos.

Los estados financieros han sido elaborados de conformidad con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la SUGEF, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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.

Interpretación IFRIC 2

La SUGEF requiere que las aportaciones de asociados se registren en el patrimonio. La interpretación IFRIC 2 ha establecido que de acuerdo con la NIIF 32 y la NIIF 39 las aportaciones de los asociados en cooperativas y mutuales cumplen en algunos casos con la definición de pasivo y no deberían ser consideradas como parte del patrimonio.

Estimaciones

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:

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.

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.

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.

La NIC 1 revisada prohíbe revelar información sobre partidas extraordinarias en los estados financieros. El plan de cuentas para entidades fiscalizadas por SUGEF requiere la revelación de partidas extraordinarias en el estado de resultados.

La normativa contable establecida por la Sugef, no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, el diferencial cambiario, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activos como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

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. 16: Propiedades, Planta y Equipo

El CONASSIF 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 NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecidas por SUGEF permiten el cese del registro de la depreciación en los activos en desuso.

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

La NIC 17 ha eliminado la opción de reconocer directamente como gastos los costos directos iniciales del arrendamiento (para el arrendante), y requiere que estos costos se incluyan como parte del activo arrendado y se amorticen por el plazo del arrendamiento.

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

La NIC 18 requiere el diferimiento de las comisiones y los gastos generados por las entidades financieras para el otorgamiento de los créditos en el plazo del crédito. Este diferimiento se debe registrar por medio del método del interés efectivo. La SUGEF ha permitido diferir el exceso del neto entre el ingreso por comisiones con el gasto producido para generar esas comisiones.

Norma Internacional de Contabilidad No.23: Costos por Intereses

El CONASSIF no permite la capitalización de los costos por intereses que sean directamente imputables a la adquisición, construcción o producción de algunos activos que cumplan determinadas condiciones, como así lo establecen las NIIF. La NIC 23 ha sido variada para eliminar el tratamiento por punto de referencia, que era incluir como gastos del periodo los costos de financiamiento como tratamiento alternativo aunque se hubiesen podido capitalizar.

Norma Internacional de Contabilidad No.32: Instrumentos Financieros

La NIC 32 establece los criterios para la clasificación de los instrumentos financieros como pasivo o patrimonio. Esta norma indica que las aportaciones de los asociados sean consideradas patrimonio si la entidad tiene el derecho incondicional a rechazar su devolución. En el caso de las asociaciones cooperativas la devolución de los aportes es obligatoria y no es discreción de la Cooperativa, por lo que no se tiene un derecho incondicional a rechazarla y por lo tanto deberían considerarse como un pasivo.

En la Sesión Extraordinaria número 006-2008, celebrada el 20 de abril del 2008, la Junta Directiva del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, mediante acuerdo número 283-2008, ratificado en Sesión Ordinaria número 11 celebrada el 26 abril del 2008, aprobó la Circular número 12-2008.

Este pronunciamiento dispone que las Asociaciones Cooperativas, Asociaciones Solidaristas, y otras de naturaleza similar, puedan al tenor de sus respectivas legislaciones, exponer y presentar sus estados financieros incluyendo las aportaciones sociales como Capital Social, dentro de su estructura patrimonial. Además dispone que los haberes sociales, (Patrimonio), pasarán a exponerse y presentarse dentro del pasivo de dichas entidades, una vez que sus respectivas autoridades resolvieron expresamente su correspondiente reembolso y éste fuere exigible de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y estatutarias vigentes.

Norma Internacional de Contabilidad No.36: Deterioro del Valor de los Activos

La NIC 36 establece la plusvalía, que es un tipo de activo intangible de vida indefinida, por lo que prohíbe su amortización, aunque requiere una evaluación anual del deterioro de este activo. La normativa emitida requiere que la plusvalía comprada se siga amortizando, hasta por un período de veinte años.

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.

La NIC 37 requiere que las provisiones se reconozcan por el valor presente de las erogaciones futuras que se realizarían como parte del pago de beneficios económicos. El catálogo de cuentas homologado requiere el reconocimiento de la obligación presente.

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

La NIC 39 requiere clasificar los instrumentos financieros de acuerdo con su tenencia lo que podría implicar otras clasificaciones posibles como lo son mantenidas al vencimiento y al valor razonable con cambios en resultados.

Las Cooperativas supervisadas por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

El Consejo 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 adquirieron.

El CONASSIF requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la SUGEF, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados.

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

El CONASSIF no permite reconocer como ingreso la actualización del valor de las propiedades mantenidas para inversión. La NIC 40 requiere reconocer en resultados esta valuación.

Norma Internacional de Información Financiera No.5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

La SUGEF requiere estimar el 100% del valor de los bienes realizables después de dos años de haber sido poseídos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo o valor neto de realización, el menor.

Norma Internacional de Información Financiera No 9: Instrumentos Financieros

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en la NIC 39 sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre los modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidades de cobertura. Esta Norma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

Norma Internacional de Información Financiera No. 10: Estados financieros consolidados

La NIIF 10 proporciona una definición de control revisada y una guía de aplicación relativa a la misma. Esta Norma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

Norma Internacional de Información Financiera No. 11: Acuerdos conjuntos

Esta Norma exige un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas de forma conjunta. Esta Norma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

Norma Internacional de Información Financiera No. 13: Mediciones al valor razonable

Esta Norma proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como atributos de medición y uso a través de otras NIIF. Esta Norma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

Norma Internacional de Información Financiera No. 15: Ingresos procedentes de contratos con clientes

Esta Norma proporciona un marco global para el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes y establece los principios para la presentación de información útil para los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, cantidad, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de efectivo derivados del contrato de la entidad con los clientes. Esta Norma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

a) Efectivo y equivalentes

Dentro de este rubro se ubica lo contenido en la cuenta reportada como “Disponibilidades”, cuyo saldo al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, se compone de la siguiente manera:

	2018	2017
Descripción		
Fondos y Cajas Chicas de Operación	250.000	250.000
Fondo de Caja General	520.000	520.000
Efectivo en Tránsito	5.000	3.815.615
Cuentas Corrientes	269.409.813	63.699.230
Fondos de Inversión	834.382.015	348.805.989
Total	1.104.566.828	417.090.834

b) Inversiones en valores

Las inversiones en valores se presentan al valor de mercado de acuerdo al vector de precios PIPCA a la fecha del último día de negociación. Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) negociables, b) disponibles para la venta. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

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

Activo	Método
Disponibles para la venta	<p>estado de resultados del intermediario financiero.</p> <p>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.</p>

Los Fondos de Inversión por tratarse de carteras mancomunadas, son registrados conforme a su valor razonable, es por ello que las ganancias o pérdidas que surjan en la variación en el valor razonable son llevadas al patrimonio neto, hasta la liquidación de los fondos.

Las ganancias o pérdidas que surjan de la variación en el valor razonable de los fondos de inversión cerrados son llevadas al patrimonio neto a la cuenta 331.02 "Ajustes por valuación en las inversiones disponibles para la venta", hasta la venta del activo financiero, el vencimiento, recuperación monetaria del mismo, renovación o hasta que se determine que el activo en cuestión ha sufrido un deterioro de valor; en cuyo caso se liquida por resultados (Subcuenta 419.08 o 519.08) del periodo esa ganancia o pérdida neta registrada en la cuenta patrimonial 331.02.

Las inversiones en participaciones de fondos de inversión abiertos se clasifican como activos financieros valorados a mercado en la categoría denominada. El producto de su valoración se registra en resultados.

c) Cartera de crédito y estimación por deterioro de la cartera de crédito.

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 administración ha efectuado estimaciones y supuestos relacionados con los activos y pasivos. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza e implican incertidumbre y asuntos de juicio y por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF a partir del 09 de octubre del 2006, fecha en que entró en vigencia el acuerdo SUGEF 01-05.

Las políticas utilizadas en las fechas descritas en el párrafo anterior son las siguientes:

Acuerdo SUGEF 1-05.

Este acuerdo tiene por objeto cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir las estimaciones correspondientes con el fin de salvaguardar la estabilidad y solvencia de las entidades y conglomerados financieros.

Categoría de Riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

Cuando un deudor no cumple con ninguna de las anteriores condiciones para ser calificado en las categorías de la A1 hasta la D, es calificado de forma directa en categoría E, o bien cuando haya sido declarada la quiebra.

La entidad debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es mayor al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras mediante resolución razonada, a la fecha corresponde a montos superiores de $\text{¢}65$ millones de colones o superiores.
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual al límite anterior.

Análisis de la capacidad de pago.

La entidad debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1; según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de la situación financiera y flujos de efectivo esperados; experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración; entorno empresarial; vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio y otros factores, deben ser congruentes con sus políticas y con el tipo de deudor que se trate.

Para el análisis de la capacidad de pago de los deudores Grupo 2, la entidad debe realizarlo con base en las metodologías aprobadas por el Consejo de Administración y debe ser congruente con las políticas de crédito, con el tipo del deudor, las líneas de negocio y los productos crediticios.

Análisis del comportamiento de pago histórico.

La entidad debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF. La entidad puede complementar lo anterior con referencias crediticias, comerciales o ambas. Estas referencias pueden ser generadas por la misma entidad, su grupo o conglomerado financiero o suministradas por otras entidades financieras, centrales de crédito u otros proveedores de información crediticia y comercial costarricenses o extranjeros.

La cooperativa clasifica el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

En los Lineamientos Generales se detalla la metodología para calcular el nivel de comportamiento de pago histórico de los deudores utilizada por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

La estimación para créditos incobrables, se calcula con base en el riesgo de cada cartera definido principalmente por su garantía y tomando en cuenta los lineamientos del Acuerdo SUGEF 1-05. Como política interna utilizamos los siguientes porcentajes mínimos aprobados por el Consejo de Administración en cada cartera. El cálculo se realiza mensualmente y se ajusta por diferencia al final de cada mes en la cuenta contable de Componente contracíclica la cual se reglamenta en el Acuerdo Sugef 19-16, el cual se detalla:

Estimación contracíclica: Estimación de tipo genérico que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

Línea de Crédito	Tipo de garantía	% de Estimación
1101 Préstamos Respaldados ¢	Valor	1,00%
1201 Préstamos Respaldados \$	Valor	1,00%
1301 Préstamos Ordinarios	Fiduciarios	2,00%
1302 Préstamos de Gerencia	Ahorros	1,00%
1303 Préstamo Crediaguinaldo	Ahorros	2,00%
1304 Préstamo Complementario	Ahorros	1,00%
1401 Préstamos Computadoras	Fiduciario	3,00%
2701 Préstamos Sin Fiador	Ahorros	12,50%
3701 Préstamo Especial	Fiduciarios	2,00%
3702 Préstamo Especial \$	Fiduciarios	2,50%
4501 Préstamos Hipotecarios	Real	3,50%
4502 Préstamos Hipotecarios \$	Real	5,00%
4601 Préstamos Deuda Fácil	Fiduciarios	4,00%

Línea de Crédito	Tipo de garantía	% de Estimación
4701 Préstamo Refinanciamiento	Fiduciarios	3,00%
5101 Préstamo Vehículo	Prendario	3,00%
5201 Préstamo Ayuda Mutua	Fiduciario	4,00%

La normativa Sugef 1-05, detalla que la estimación mínima se compone de:

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, aplicando a los créditos contingentes lo indicado en el artículo 13 de este Reglamento.

Estimación mínima:

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

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de las operaciones crediticias	Porcentaje de estimación específicas sobre la parte cubierta de las operaciones crediticias
A1	0%	0%
A2	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%

Como excepción para la categoría de riesgo E, la entidad con operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, debe calcular el monto mínimo de la estimación específica para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

Morosidad en la entidad	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de las operaciones crediticias	Porcentaje de estimación específicas sobre la parte cubierta de las operaciones crediticias	Capacidad de pago (Deudores del Grupo 1)	Capacidad de pago (Deudores del Grupo 2)
Igual o menor a 30 días	20%	0.5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	50%	0.5%	Nivel 2	Nivel 1
Más de 60 días	100%	0.5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

El cálculo se realiza mensualmente y se ajusta por diferencia al final de cada mes en la cuenta contable de Componente contracíclica la cual se reglamenta en el Acuerdo Sugef 19-16, el cual se detalla:

Estimación contracíclica: Estimación de tipo genérico que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

d) Inmueble, mobiliario y equipo en usos

Comprende aquellos bienes que están destinados al uso de la misma, y se espera utilizar durante más de un período económico. Se registran al costo, más todos los gastos necesarios para tener el activo en el lugar en condiciones para su uso.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones menores se cargan a operaciones según se incurren, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula y registra mensualmente, por el método de línea recta, las tasas utilizadas se aplican siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria, excepto si un perito hubiese determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante determinada según los porcentajes aplicados a efectos tributarios.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo, según su vida útil estimada: 50 años para el edificio, 10 años para mobiliario y equipo y 3 a 5 años para equipo de cómputo, y es computada por el método de línea recta.

En época inflacionaria, al menos anualmente, debe procederse a realizar una revaluación de propiedad, mobiliario y equipo.

Por lo menos cada cinco años, las entidades financieras deberán contar con un informe de avalúo de un perito independiente, en el que conste el valor razonable de los inmuebles (terrenos más edificios) destinados al uso.

e) Provisión para prestaciones

La cooperativa tiene como política cargar a gastos y acreditar a una provisión los derechos anuales de los empleados, los pagos se hacen con cargo a la provisión.

De acuerdo con el Código de Trabajo Costarricense, la cooperativa requiere pagar al personal despedido sin justa causa y a quienes se pensionen o fallezcan, una indemnización por cada año de servicio continuo. La cooperativa provisiona mensualmente por este concepto 5,33% de los salarios cancelados. Igualmente, según lo dispuesto en la Ley de Protección al Trabajador, la Cooperativa debe aportar a un fondo de capitalización laboral, un tres por ciento (3%) calculado sobre el salario mensual del trabajador. De ese 3% la mitad se destina a un Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años.

f) Otros activos, cargos diferidos y su amortización

Los cargos diferidos se registran por su monto original, en los que se establece un plan de amortización.

g) 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 en Ley N° 5185, del 20 de febrero de 1973 y 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.

h) Participaciones sobre los Excedentes

La Cooperativa de acuerdo con Ley General de Cooperativas genera excedentes constituidos por la diferencia entre sus ingresos y gastos, sobre ese resultado aplica los pagos legales y Reservas de la siguiente manera: pago de 1% al CONACOOOP, 1% a FECOOPSE, pago de un 2,5% al CENECOOP, traslada un 1% a la Reserva de Pasantía para capacitación de los funcionarios de la Cooperativa, 15% a la Reserva Legal, 6% a la Reserva de Bienestar Social, y un 5% a la Reserva de Educación

i) Método de contabilización de las absorciones o fusiones.

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

j) 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		
	2018	2017
Compra	604.39	566.42
Venta	611.75	572.56

Las diferencias de cambio que resultan de valorar las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se registran en los resultados del período. Para los efectos de la presentación en los estados financieros, se presentan en forma neta de la siguiente manera, conforme lo establece el Acuerdo SUGEF 31-04.

- Como ingreso neto cuando la cuenta de ingreso (518) es superior la cuenta del gasto (418) por diferencial cambiario.
- Como gasto neto cuando el gasto (418) es superior al ingreso (518) por diferencial cambiario.

k) Cuentas y Comisiones 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 SUGEF 1-05, 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.

l) Participaciones en el capital de otras empresas.

Se tiene participación de capital en otras entidades sobre las que no se ejerce influencia significativa y se registran al costo. Al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, la participación se compone de la siguiente manera:

Descripción	%		
		2018	2017
Participación COOPESERVIDORES	0,00%	5.000	5.000
Participación COOPEMEP	0,00%	1.000	1.000
Participación COOPENAE	0,00%	20.000	20.000
Total		26.000	26.000

m) Bienes realizables y su estimación.

Los bienes realizables la política los define como los 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.

La estimación por pérdida se registra con cargo a los gastos del período calculado con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados en 100% una vez transcurridos dos años de su registro contable.

El registro contable de la estimación se constituye gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes siguiente en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar, recibido y/o adjudicado.

Al 31 de diciembre del 2018 la Cooperativa presenta un bien realizable recibido en dación de pago por un monto de ¢ 31,627,953.67 y al 31 de diciembre del 2017 la Cooperativa presentaba dos bienes realizables recibidos en dación de pago por un monto de ¢ 53,652,794.53.

Nota 3- Notas sobre información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los estados financieros, presentadas de manera sistemática en el mismo orden en que figuren en los estados financieros

Nota 3-1: Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, las inversiones en valores, se detallan de la siguiente manera y se aclara que todas las inversiones poseen emisor país.

(*) Las inversiones en valores generaron rendimientos en promedio 8.47% en colones y 6.12% en dólares.

Auxiliar de inversiones diciembre 2018							
Dólares							
Fecha	Cod isin	Oper.	Facial ¢	Facial \$	Tasa	Vence	Valor de mercado
10/10/18	AL17004	cdp	36.263.400	60.000	5,00%	12/11/18	36.263.400
03/10/14	CRG0000B56G9	tp\$	64.669.730	107.000	4,83%	27/05/20	62.554.475
30/01/17	CRG0000B56G9	tp\$	39.285.350	65.000	4,83%	27/05/20	38.000.382
01/02/17	CRG0000B56G9	tp\$	1.208.780	2.000	4,83%	27/05/20	1.169.243
17/02/17	CRG0000B56G9	tp\$	37.472.180	62.000	4,83%	27/05/20	36.246.518
25/05/16	CRG0000B56H7	tp\$	172.251.150	285.000	5,52%	26/05/21	162.197.545
26/05/17	CRG0000B56H7	tp\$	90.658.500	150.000	5,52%	26/05/21	85.367.129
21/05/10	CRICE00B0051	bic1\$	30.219.500	50.000	7,04%	17/11/21	29.005.672
03/06/10	CRICE00B0051	bic1\$	152.910.670	253.000	7,04%	17/11/21	146.768.703
20/12/18	CRG0000B39I1	tp\$	120.878.000	200.000	9,20%	23/02/22	120.879.979
03/05/17	CRG0000B90G8	tp\$	109.998.980	182.000	5,52%	25/05/22	100.503.090
28/06/17	CRG0000B90G8	tp\$	114.834.100	190.000	5,52%	25/05/22	104.920.809
20/06/14	CRFPTG0B0039	bpge\$	55.603.880	92.000	9,85%	17/06/22	58.254.368
20/04/17	CRG0000B63H3	tp\$	1.208.780	2.000	5,98%	20/05/24	1.112.493
14/09/17	CRG0000B63H3	tp\$	60.439.000	100.000	5,98%	20/05/24	55.624.638
22/03/17	CRG0000B70G0	tp\$	211.536.500	350.000	5,06%	26/11/25	176.734.699
22/03/17	CRG0000B70G0	tp\$	119.064.830	197.000	5,06%	26/11/25	99.476.388
21/09/17	CRG0000B70G0	tp\$	51.977.540	86.000	5,06%	26/11/25	43.426.240
19/12/18	CRG0000B38I3	tp\$	151.097.500	250.000	9,20%	26/08/26	146.645.862
20/04/17	CRG0000B91G6	tp\$	106.372.640	176.000	5,98%	26/05/27	95.543.143
22/05/18	CRG0000B91G6	tp\$	24.779.990	41.000	5,98%	26/05/27	22.257.209
22/05/18	CRG0000B88H0	tp\$	162.580.910	269.000	5,98%	24/05/28	148.826.614
01/06/18	CRG0000B95H5	tp\$	61.043.390	101.000	6,44%	21/11/29	52.742.066
25/10/17	CRG0000B01H3	tp\$	241.756.000	400.000	5,06%	25/05/33	181.478.092
TOTAL			2.218.111.300	3.670.000			2.005.998.756
Operaciones de reporto tripartito comprador a plazo							(554.771.938)
Total							1.451.226.818

Colones						
Fecha	Cod isin	Oper.	Facial ¢	Tasa	Vence	Valor de mercado
18/12/18	424-01-208-001642-3	cdp	14.349.410	6,36%	18/06/19	14.349.410
22/09/17	CRG0000B51H8	TP	300.000.000	6,21%	26/06/19	297.897.897
01/04/16	CRBCCR0B4247	BEM	300.000.000	9,11%	11/09/19	303.190.851
26/09/17	CRBPDC0B7424	bpdz7	300.000.000	9,25%	18/09/19	300.638.709
28/06/16	CRBCCR0B4403	BEM	102.000.000	9,20%	20/11/19	103.450.384

Colones						
Fecha	Cod isin	Oper.	Facial ¢	Tasa	Vence	Valor de mercado
13/03/13	CRMUNJSB0042	bomd	55.000.000	8,45%	15/12/19	54.988.376
22/07/15	CRMUNJSB0042	bomd	100.000.000	8,45%	15/12/19	99.978.865
25/04/16	CRBCCR0B4254	BEM	250.000.000	9,20%	11/03/20	253.985.193
24/06/16	CRBCCR0B4254	BEM	154.000.000	9,20%	11/03/20	156.454.879
30/05/13	CRFIFCOB0980	bfc2c	75.000.000	8,75%	27/05/20	76.319.777
24/03/14	CRBPDC0B7010	bpv1v	100.000.000	7,95%	04/09/20	99.924.955
30/08/18	CRBCCR0B4981	BEM	222.100.000	8,75%	28/10/20	224.828.956
27/08/13	CRMUNJSB0059	bome	100.000.000	8,95%	17/12/20	99.956.587
06/04/16	CRBCCR0B4270	BEM	400.000.000	9,48%	10/03/21	411.175.512
27/04/16	CRBCCR0B4270	BEM	150.000.000	9,48%	10/03/21	154.190.817
27/04/16	CRBCCR0B4270	BEM	89.000.000	9,48%	10/03/21	91.486.551
30/05/13	CRG0000B75G9	tptba	58.000.000	7,18%	28/04/21	57.853.436
16/03/16	CRG0000B75G9	tptba	200.000.000	7,18%	28/04/21	199.494.608
14/11/14	CRBPDC0B7036	bpv2v	180.000.000	7,80%	05/05/21	177.528.136
03/08/16	CRBCCR0B4288	BEM	300.000.000	9,57%	08/09/21	299.304.864
15/04/10	CRBCCR0B3207	BEMV	162.000.000	5,29%	22/09/21	155.444.273
16/02/11	CRBCCR0B3207	BEMV	100.000.000	5,29%	22/09/21	95.953.255
23/03/11	CRBCCR0B3207	BEMV	79.550.000	5,29%	22/09/21	76.330.814
23/09/09	CRBCCR0B3207	BEMV	150.000.000	5,29%	22/09/21	143.929.883
13/10/14	CRBCCR0B3207	BEMV	75.000.000	5,29%	22/09/21	71.964.941
26/11/09	CRBCCR0B3207	BEMV	100.000.000	5,29%	22/09/21	95.953.255
02/05/16	CRBCCR0B3207	BEMV	460.000.000	5,29%	22/09/21	441.384.973
30/10/17	CRG0000B25H2	TP	300.000.000	9,66%	22/09/21	299.614.152
29/11/18	CRG0000B36I7	TP	200.000.000	11,21%	29/11/21	200.454.556
29/09/09	CRBCCR0B3322	BEMV	235.150.000	5,34%	04/05/22	217.749.678
12/09/14	CRBCCR0B3322	BEMV	20.000.000	5,34%	04/05/22	18.520.066
19/03/14	CRBCCR0B4304	BEM	100.000.000	9,75%	07/09/22	101.638.023
18/04/13	CRG0000B93G2	TP	50.000.000	11,50%	21/12/22	51.946.313
28/04/16	CRBCCR0B4320	BEM	308.300.000	9,84%	13/09/23	311.913.526
15/11/17	CRG0000B45H0	TP	200.000.000	9,20%	27/09/23	187.184.326
25/03/14	CRNACIOB0159	bn14a	200.000.000	7,91%	21/03/24	192.101.924
16/08/13	CRCFLUZB0223	bcbf3	50.000.000	8,24%	25/01/27	44.686.859
20/12/18	CRG0000B12I8	tpras	330.000.000	9,86%	09/02/28	330.038.293
21/12/18	CRG0000B12I8	tpras	308.300.000	9,86%	09/02/28	308.335.775
15/11/17	CRG0000B28H6	TP	200.000.000	10,58%	26/09/29	175.104.862

Colones						
Fecha	Cod isin	Oper.	Facial ¢	Tasa	Vence	Valor de mercado
12/12/18	CRG0000B28I4	TP	100.000.000	10,35%	19/06/30	84.986.637
21/12/18	CRG0000B28I4	TP	375.650.000	10,35%	19/06/30	319.252.302
12/04/16	CRBCCR0B4429	bemv	128.000.000	7,27%	16/07/31	126.561.738
07/02/14	CRCFLUZB0231	bcbf4	142.000.000	8,45%	16/05/33	120.919.285
TOTAL			7.823.399.410			7.648.968.471
Operaciones de reporto tripartito comprador a plazo						(808.475.197)
Operaciones de reporto tripartito vendedor a plazo						0
Total						6.840.493.274

Total inversiones dólares	1.451.226.818
Total inversiones colones	6.840.493.274
Recompras comprador colones	808.475.197
Recompras comprador dólares	554.771.938
Productos colones	161.797.704
Productos dólares	19.626.720
Estimación	-78.021.944
Fondos inversión colones	758.299.282
Fondos inversión dólares	76.082.734
Total inversiones	10.592.751.723

Auxiliar de inversiones diciembre 2017							
Dólares							
Fecha	Cod isin	Oper.	Facial ¢	Facial \$	Tasa	Vence	Valor de mercado
27/11/17	ALDCOIN13403	cdp	33.985.200	60.000	5,00%	05/01/18	33.985.200
03/10/14	CRG0000B56G9	tp\$	60.606.940	107.000	4,83%	27/05/20	60.684.407
30/01/17	CRG0000B56G9	tp\$	36.817.300	65.000	4,83%	27/05/20	36.864.359
01/02/17	CRG0000B56G9	tp\$	14.160.500	25.000	4,83%	27/05/20	14.178.600
17/02/17	CRG0000B56G9	tp\$	35.118.040	62.000	4,83%	27/05/20	35.162.927
25/05/16	CRG0000B56H7	tp\$	161.429.700	285.000	5,52%	26/05/21	163.915.638
26/05/17	CRG0000B56H7	tp\$	84.963.000	150.000	5,52%	26/05/21	86.271.389
21/05/10	CRICE00B0051	bic1\$	28.321.000	50.000	7,04%	17/11/21	29.781.310
03/06/10	CRICE00B0051	bic1\$	143.304.260	253.000	7,04%	17/11/21	150.693.429
03/05/17	CRG0000B90G8	tp\$	103.088.440	182.000	5,52%	25/05/22	104.177.683
28/06/17	CRG0000B90G8	tp\$	107.619.800	190.000	5,52%	25/05/22	108.756.922
04/09/09	CRFPTG0B0039	bpge\$	36.250.880	64.000	9,85%	17/06/22	43.015.947

Auxiliar de inversiones diciembre 2017							
Dólares							
Fecha	Cod isin	Oper.	Facial ¢	Facial \$	Tasa	Vence	Valor de mercado
20/06/14	CRFPTG0B0039	bpge\$	52.110.640	92.000	9,85%	17/06/22	61.835.424
20/04/17	CRG0000B63H3	tp\$	57.774.840	102.000	5,98%	20/05/24	58.619.999
14/09/17	CRG0000B63H3	tp\$	56.642.000	100.000	5,98%	20/05/24	57.470.587
22/03/17	CRG0000B70G0	tp\$	198.247.000	350.000	5,06%	26/11/25	187.003.120
22/03/17	CRG0000B70G0	tp\$	111.584.740	197.000	5,06%	26/11/25	105.256.042
21/09/17	CRG0000B70G0	tp\$	48.712.120	86.000	5,06%	26/11/25	45.949.338
20/04/17	CRG0000B91G6	tp\$	99.689.920	176.000	5,98%	26/05/27	98.288.766
25/10/17	CRG0000B01H3	tp\$	226.568.000	400.000	5,06%	25/05/33	192.982.679
TOTAL			1.696.994.320	2.996.000			1.674.893.766
Operaciones de reporto tripartito comprador a plazo							(199.997.453)
Total							1.474.896.313

Colones						
Fecha	Cod isin	Oper.	Facial ¢	Tasa	Vence	Valor de mercado
18/01/17	00BPDC0CFB24	cdp	100.000.000	7,10%	18/01/18	100.000.000
26/03/15	CRBPDC0B7176	bp2c	200.000.000	9,25%	16/03/18	201.118.774
18/12/17	424-01-208-001231-2	cdp	13.524.705	6,70%	18/06/18	13.524.705
06/09/17	00BPDC0CGN86	cdp	100.000.000	9,00%	06/09/18	100.000.000
14/10/13	CRNACIOB0142	bna18	100.000.000	8,75%	09/10/18	99.609.823
22/09/17	CRG0000B51H8	TP	300.000.000	6,21%	26/06/19	290.521.068
01/04/16	CRBCCR0B4247	BEM	300.000.000	9,11%	11/09/19	305.434.305
26/09/17	CRBPDC0B7424	bpdz7	300.000.000	9,25%	18/09/19	297.720.051
28/06/16	CRBCCR0B4403	BEM	102.000.000	9,20%	20/11/19	103.643.785
13/03/13	CRMUNSB0042	bomd	55.000.000	8,50%	15/12/19	55.170.691
22/07/15	CRMUNSB0042	bomd	100.000.000	8,50%	15/12/19	100.310.347
25/04/16	CRBCCR0B4254	BEM	250.000.000	9,20%	11/03/20	251.793.278
24/06/16	CRBCCR0B4254	BEM	154.000.000	9,20%	11/03/20	155.104.659
30/05/13	CRFIFCOB0980	bfc2c	75.000.000	8,75%	27/05/20	76.381.897
25/03/15	CRG0000B43H5	TP	300.000.000	9,43%	24/06/20	305.635.947
30/10/17	CRG0000B43H5	TP	300.000.000	9,43%	24/06/20	305.635.947
24/03/14	CRBPDC0B7010	bpv1v	100.000.000	7,95%	04/09/20	99.855.420
27/08/13	CRMUNSB0059	bome	100.000.000	9,00%	17/12/20	99.972.825
06/04/16	CRBCCR0B4270	BEM	400.000.000	9,48%	10/03/21	408.982.356

Colones						
Fecha	Cod isin	Oper.	Facial ¢	Tasa	Vence	Valor de mercado
27/04/16	CRBCCR0B4270	BEM	150.000.000	9,48%	10/03/21	153.368.384
27/04/16	CRBCCR0B4270	BEM	89.000.000	9,48%	10/03/21	90.998.574
30/05/13	CRG0000B75G9	tptba	58.000.000	7,27%	28/04/21	58.425.195
16/03/16	CRG0000B75G9	tptba	200.000.000	7,27%	28/04/21	201.466.190
14/11/14	CRBPDC0B7036	bpv2v	180.000.000	7,80%	05/05/21	179.772.644
03/08/16	CRBCCR0B4288	BEM	300.000.000	9,57%	08/09/21	316.376.076
15/04/10	CRBCCR0B3207	BEMV	162.000.000	5,38%	22/09/21	153.387.312
16/02/11	CRBCCR0B3207	BEMV	100.000.000	5,38%	22/09/21	94.683.526
23/03/11	CRBCCR0B3207	BEMV	79.550.000	5,38%	22/09/21	75.320.745
23/09/09	CRBCCR0B3207	BEMV	150.000.000	5,38%	22/09/21	142.025.289
13/10/14	CRBCCR0B3207	BEMV	75.000.000	5,38%	22/09/21	71.012.645
26/11/09	CRBCCR0B3207	BEMV	100.000.000	5,38%	22/09/21	94.683.526
02/05/16	CRBCCR0B3207	BEMV	460.000.000	5,38%	22/09/21	435.544.220
30/10/17	CRG0000B25H2	TP	300.000.000	9,66%	22/09/21	307.996.128
29/09/09	CRBCCR0B3322	BEMV	235.150.000	5,34%	04/05/22	219.957.974
12/09/14	CRBCCR0B3322	BEMV	20.000.000	5,34%	04/05/22	18.707.886
19/03/14	CRBCCR0B4304	BEM	100.000.000	9,75%	07/09/22	102.652.470
18/04/13	CRG0000B93G2	TP	50.000.000	11,50%	21/12/22	55.215.793
28/04/16	CRBCCR0B4320	BEM	308.300.000	9,84%	13/09/23	317.837.769
15/11/17	CRG0000B45H0	TP	200.000.000	9,20%	27/09/23	200.410.228
25/03/14	CRNACIOB0159	bn14a	200.000.000	7,96%	21/03/24	191.521.114
16/08/13	CRCFLUZB0223	bcbf3	50.000.000	8,24%	25/01/27	50.464.132
15/11/17	CRG0000B28H6	TP	200.000.000	10,58%	26/09/29	207.876.734
12/04/16	CRBCCR0B4429	bemv	128.000.000	7,36%	16/07/31	127.160.381
07/02/14	CRCFLUZB0231	bcbf4	142.000.000	8,54%	16/05/33	141.890.162
TOTAL			7.386.524.705			7.379.170.974
Operaciones de reporto tripartito comprador a plazo						(854.277.135)
Operaciones de reporto tripartito vendedor a plazo						256.864.084
Total						6.781.757.922

Total Inversiones Dólares	1.474.896.313
Total Inversiones Colones	6.781.757.922
Recompras Comprador Colones	854.277.135
Recompras Comprador Dólares	199.997.453
Productos Colones	133.869.919
Productos Dólares	9.399.425
Estimación	(78.021.944)
Fondos Inversión Colones	327.006.225
Fondos Inversión Dólares	21.799.764
Total inversiones	<u>9.724.982.212</u>

Nota 3-2: Cartera de Crédito

Al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017 no hay cartera de crédito comprada.

La cartera de crédito originada por la entidad se detalla de la siguiente manera:

Cartera de créditos originada por la entidad	2018	2017
Créditos Vigentes MN	17.529.821.020	17.160.645.442
Créditos Vigentes ME	138.981.970	435.358.283
Créditos Vencidos MN	885.825.956	637.554.785
Créditos Cobro Judicial	49.426.022	---
Créditos Restringidos Vigentes MN	7.360.900.555	6.464.831.764
Créditos Restringidos Vigentes ME	476.305.699	63.203.066
Créditos Restringidos Vencidos MN	278.831.279	200.461.462
Créditos Restringidos CJ	6.587.495	---
Sub-total	26.726.679.996	24.962.054.802
Productos por Cobrar	73.485.559	56.295.689
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	(1.860.725.850)	(1.548.235.453)
Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad	24.939.439.705	23.470.115.037

Estimación por Incobrabilidad

a) Saldo inicio del período	(1.548.235.453)	(1.154.582.385)
b) Mas o menos		
i Estimación cargada a resultados	(556.001.194)	(442.541.647)
ii Estimación cargada por créditos insolutos	243.510.797	48.888.579
c) Saldo al final del período	(1.860.725.850)	(1.548.235.453)

Concentración de la cartera

Al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017 la concentración de la cartera por tipo de garantía se presenta de la siguiente manera:

Tipo garantía	2018		2017	
	%	Total	%	Total
Hipotecaria	24,97%	6.673.919.858	24,40%	6.089.741.910
Respaldada títulos emitidos entidad MN	3,11%	830.175.900	2,96%	738.863.746
Respaldada títulos emitidos entidad ME	1,91%	511.315.759	1,64%	408.505.553
Prendaria	0,58%	155.729.595	0,47%	117.788.653
Fiduciaria	29,03%	7.757.941.541	31,83%	7.946.667.358
Ahorros	40,40%	10.797.597.343	38,70%	9.660.487.582
	100,00%	26.726.679.996	100,00%	24.962.054.802

Concentración de la cartera por tipo de actividad

Al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017 la actividad económica en la que se concentra la cartera, es 100 % consumo.

Morosidad de la cartera de crédito

Al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017 la morosidad de la cartera de crédito se presenta de la siguiente manera:

2018	
Categoría	Saldo Principal
Al día	25.506.009.244
De 1 a 30 días	---
De 31 a 60 días	431.686.457
De 61 a 90 días	341.143.183
De 91 a 120 días	83.612.121
De 121 a 180 días	246.179.490
Más de 180 días	62.035.985
Cobro Judicial	56.013.517
Total	26.726.679.996
Productos por cobrar (138)	73.485.559
Estimación por incobrabilidad de créditos	(1.860.725.850)
Total	24.939.439.705

2017	
Categoría	Saldo Principal
Al día	24.124.038.555
De 1 a 30 días	---
De 31 a 60 días	340.513.781
De 61 a 90 días	283.068.069
De 91 a 120 días	74.481.314
De 121 a 180 días	45.240.177
Más de 180 días	94.712.906
Cobro Judicial	---
Total	24.962.054.802
Productos por cobrar (138)	56.295.689
Estimación por incobrabilidad de créditos	(1.548.235.453)
Total	23.470.115.037

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

La cooperativa no tiene grupos de interés económico relacionados. Ningún deudor acumula un saldo en sus operaciones superior o equivalente al 5% del capital y reservas.

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses.

Al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017 los préstamos sin acumulación de intereses se detallan así:

2018		
Número de préstamos	Monto	Intereses
8156	23.518.120.789	0
Total	23.518.120.789	0

2017		
Número de préstamos	Monto	Intereses
7784	22.209.621.077	0
Total	22.209.621.077	0

Monto, número y porcentaje del total de los préstamos en proceso de cobro judicial.

Al 31 de diciembre 2018 la Cooperativa presenta diez préstamos en cobro judicial por un monto de ¢56,013,516.80 y representa un 0.21% del total de Cartera de Crédito. Al 31 de diciembre 2017 la Cooperativa no tenía préstamos en Cobro Judicial.

Nota 3-3: Inmuebles. Mobiliario y Equipo

Al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017 el detalle de la Propiedad, Mobiliario y Equipo se muestra a continuación:

2018					
Detalle	Saldo diciembre 2017	Gasto	Retiros	Compras	Saldo diciembre 2018
Terrenos	534.790.806	---	---	---	534.790.806
Edificios e Instalaciones	329.008.884	---	---	6.585.682	335.594.566
Equipos y mobiliario	135.968.711	---	---	10.030.893	145.999.604
Equipo de computación	52.537.403	---	---	3.649.483	56.186.886
Vehículos	22.487.410		(22.487.410)	23.328.185	23.328.185
Bienes Arrendamiento	---	---	---	12.993.856	12.993.856
Depreciación Acum Edificio	(177.536.309)	(26.101.899)	---	---	(203.638.208)
Depreciación Acum Equipo	(75.434.943)	(24.061.6149)	---	---	(99.496.557)
Depreciación Acum Computo	37.219.660	(8.104.414)	---	---	(45.324.074)
Depreciación Acum Vehículo	(9.557.149)	(2.082.365)	11.056.310	---	(583.205)
Totales	775.045.154	(60.350.293)	(11.431.100)	56.588.099	759.851.860

2017					
Detalle	Saldo diciembre 2016	Gasto	Retiros	Compras	Saldo diciembre 2017
Terrenos	534.790.806	---	---	---	534.790.806
Edificios e Instalaciones	329.008.884	---	---	---	329.008.884
Equipos y mobiliario	131.712.572	---	---	4.256.139	135.968.711
Equipo de computación	40.063.798	---	---	12.473.605	52.537.403
Vehículos	22.487.410	---	---	---	22.487.410
Depreciación Acum Edificio	(137.561.277)	(9.975.032)	---	---	177.536.309
Depreciación Acum Equipo	(51.366.550)	(24.068.393)	---	---	(75.434.943)
Depreciación Acum Computo	(31.817.344)	(5.402.316)	---	---	(37.219.660)
Depreciación Acum Vehículo	(7.308.408)	(2.248.741)	---	---	(9.557.149)
Totales	830.009.892	(71.694.482)	0	16.729.744	775.045.154

Nota 3-4: Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017 los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan:

Activo Restringido	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Causa de la Restricción
Inversiones en Valores y depósitos disponibles para la venta MN	3.855.412.432	3.638.675.160	Reserva de Liquidez
Inversiones en Valores y depósitos disponibles para la venta ME	1.735.706.613	1.355.582.456	Reserva de Liquidez
Cartera de Crédito	8.592.357.162,07	7.932.543.812,46	Obligaciones Financieras

Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

	2018		
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	₡604,39	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡604,39	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
	2017		
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	₡566,42	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡566,42	Tipo de cambio compra	Banco Central de Costa Rica

Posición en moneda extranjera:

Al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017 la cooperativa cuenta con dos cuentas corrientes en moneda extranjera, inversiones en moneda extranjera, créditos en moneda extranjera y captaciones en moneda extranjera de acuerdo al siguiente detalle:

	Colones	
	2018	2017
Activos en Moneda Extranjera		
Disponibilidades	4.329.565	2.686.847
Inversiones	270.292.144	319.311.311
Fondo Liquido ME	76.082.734	21.799.764
Valor de Adq de Instr Sector Publico	1.180.934.674	1.155.585.003
Recompra comprador a Plazo ME	554.771.938	199.997.453
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	19.626.720	9.399.425
Créditos en Moneda Extranjera	615.287.669	498.561.349
Productos por cobrar cartera de créditos ME	---	121.063
Estimacion para cartera de creditos	(3.077.285)	(2.493.412)
Total activos en moneda extranjera	2.718.248.159	2.204.968.802

Colones		
	2018	2017
Pasivos en Moneda Extranjera		
Captaciones en moneda extranjera	2.120.117.095	1.967.486.843
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	554.771.938	199.997.453
Int x Pagar por Obliga con el Publico	29.282.206	32.025.240
Total pasivos en moneda extranjera	2.704.171.239	2.199.509.535
Posición en Moneda Extranjera	€14.076.920	€5.459.267
Dólares		
	2018	2017
Activos en Moneda Extranjera		
Disponibilidades	7.164	4.744
Inversiones	447.215	563.736
Fondo Liquido ME	125.884	38.487
Valor de Adq de Instr Sector Publico	1.953.928	2.040.156
Recompra comprador a Plazo ME	917.904	353.090
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	32.474	16.594
Créditos en Moneda Extranjera	1.018.031	880.197
Productos por cobrar cartera de créditos ME	0	214
Estimación para cartera de créditos	(5.092)	(4.402)
Total activos en moneda extranjera	4.497.507	3.892.816
Pasivos en Moneda Extranjera		
Captaciones en moneda extranjera	3.507.863	3.473.548
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	917.904	353.090
Int x Pagar por Obliga con el Publico	48.449	56.540
Total pasivos en moneda extranjera	4.474.216	3.883.178
Posición en Moneda Extranjera	\$23.291	\$9.638

Nota 3-6: Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017 las obligaciones con el público se detallan de la siguiente manera:

	2018	2017
Obligaciones a la vista	284.703.237	149.283.025
Obligaciones a plazo	18.613.791.980	17.579.830.004
Otras Obligaciones	1.363.247.135	1.054.274.588
Cargos por pagar	740.238.808	639.999.661
Total	21.001.981.160	19.423.387.279

Nota 3-7: Composición de los rubros de los Estados Financieros

Nota 3-7.1: Cargos por Pagar por Obligaciones con el Público

Al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, la cuenta de cargos por pagar por obligaciones con el público presentaba los siguientes saldos al segundo nivel:

	2018	2017
Intereses por Pagar por Captaciones MN	710.956.602	607.974.421
Intereses por Pagar por Captaciones ME	29.282.206	32.025.240
Total	740.238.808	639.999.661

Nota 3-7.2: Obligaciones con entidades.

Al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, los créditos vigentes que tiene la cooperativa se desglosan a continuación.

Colones				
Entidad	Tasa	Vencimiento	2018	2017
COOPEALIANZA OP 177922	9,70%	Setiembre 2023	738.525.730	855.222.634
COOPEALIANZA OP 177924	9,55%	Setiembre 2023	370.054.583	428.528.311
COOPEALIANZA OP 177923	9,20%	Octubre 2023	380.579.969	438.100.108
BANCO NACIONAL	9,00%	Diciembre 2023	279.907.665	323.689.777
INFOCOOP VIVIENDA	10,00%	Diciembre 2028	416.491.735	437.155.190
INFOCOOP CONSUMO	9,50%	Diciembre 2028	183.397.111	264.255.769
INFOCOOP VIVIENDA	10,00%	Enero 2020	364.363.962	377.386.454
INFOCOOP CONSUMO	9,50%	Diciembre 2021	395.881.696	471.575.875
INFOCOOP CONSUMO	9,50%	Enero 2024	828.326.394	919.069.958
INFOCOOP VIVIENDA	10,00%	Setiembre 2032	961.619.928	992.701.361
INFOCOOP CONSUMO	9,50%	Setiembre 2024	866.338.943	974.517.378
INFOCOOP CONSUMO	9,00%	Enero 2034	789.000.000	0
OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO			12.998.438	0
CARGOS POR RECOMPRAS			11.049.776	4.817.352
Total Colones			6.598.535.930	6.487.020.168

Nota 3-7.3: Cuentas por Pagar Diversas.

Al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, las otras cuentas por pagar diversas se detallan de la siguiente manera:

	2018	2017
Cargas Sociales Por Pagar	9.686.785	9.246.345
Impuestos retenidos a empleados por pagar	1.495.276	1.277.624
Impuestos retenidos a terceros por pagar	74.730	61.149
Remuneraciones por pagar M.N.	42	1.062.840
Excedentes por pagar 2015	1.587.830	1.787.337
Excedentes por pagar 2016	5.532.719	6.417.559
Excedentes por pagar 2017	11.290.449	---
CENECOOP 2018	16.212.153	12.714.885
CONACOOP 2018	21.616.204	16.953.180
Vacaciones Acumuladas por Pagar	13.205.333	12.156.459
Otras Cuentas Por Pagar	136.413.397	163.222.398
Total	217.114.918	224.899.776

Nota 3-7.4: Provisiones

Al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, la cuenta de provisiones se detalla de la siguiente manera:

	2018	2017
Provisión para Aguinaldos	2.198.121	2.138.054
Provisión para Prestaciones Legales	253.098	2.869.949
Provisión Viáticos Asamblea	3.179.511	6.366.370
Provisión Gastos Asamblea	7.999.475	10.708.267
Provisión Auditoría (Financiera-TI-Riesgos)	3.711.436	7.338.886
Provisión Salario Escolar	13.311.753	14.472.640
Provisión Mercadeo y Promoción	4.973.193	5.730.422
Provisión Gastos de Vehículo	---	3.639.904
Provisión Seguimiento de Garantías 01-05	---	4.044.214
Total	35.626.586	57.308.706

Nota 3-7.5: Capital Social Pagado

El Capital Social Cooperativo es de carácter variable e ilimitado y está formado por el aporte voluntario de los asociados siendo el monto mínimo de ¢6.500. Al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, la cuenta de Capital Social se detalla de la siguiente manera:

	2018	2017
Capital Social	5.812.918.901	5.245.419.055

Nota 3-7.6: Reservas Patrimoniales

Al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, las reservas obligatorias se constituyen de la siguiente manera:

	2018	2017
Reserva Legal	762.979.060	608.153.002
Reserva de Educación	252.816.368	218.931.454
Reserva de Bienestar Social	344.930.313	283.755.390
Reserva de Pasantía	22.937.349	21.992.793
Reservas Voluntarias	516.382.072	359.780.551
Total	1.900.045.162	1.492.613.190

Nota 3-7.7: Gastos Financieros por Obligaciones con el Público

Por lo periodos terminados el 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	2018	2017
Intereses por Certificados a Plazo MN	1.450.866.358	1.400.555.161
Intereses por Certificados a Plazo ME	86.176.095	91.729.647
Intereses por Ahorro Navideño	17.583.058	20.119.160
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	963.508	860.733
Intereses por Ahorro Complementario	83.394.941	62.632.037
Intereses Salario escolar	776.020	---
Intereses por Ahorro Viajero	44.582	---
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	100.800.112	71.256.910
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	721.427	0
Total	1.741.326.101	1.647.153.647

	Trimestre Oct - Nov - Dic 2018	Trimestre Oct - Nov - Dic 2017
Intereses por Certificados a Plazo MN	373.613.125	351.278.067
Intereses por Certificados a Plazo ME	22.394.877	23.377.099
Intereses por Ahorro Navideño	5.123.100	6.149.648
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	305.831	281.444
Intereses por Ahorro Complementario	24.010.725	16.269.864
Intereses por Ahorro Viajero	25.490	---
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	25.908.597	18.002.682
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	721.427	---
Total	452.103.172	415.358.804

Nota 3-7.8: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito

Por lo periodos terminados el 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan a continuación:

	2018	2017
Ingresos Financieros por Créditos	3.687.106.139	3.365.315.915

Nota 3-7.9: Gastos Administrativos

Por lo periodos terminados el 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, los gastos administrativos se detallan a continuación:

	2018	2017
Sueldos y bonificaciones Personal	279.733.708	278.293.398
Remuneraciones a directores y Fiscales	29.807.418	27.304.415
Decimotercer sueldo	25.678.397	25.946.950
Vacaciones	13.110.131	12.823.224
Cargas Sociales Patronales	69.680.692	72.055.777
Vestimenta	6.210.296	0
Seguros para el personal	6.095.128	6.415.143
Salario Escolar	13.386.184	14.472.640
Fondo de Capitalización Laboral	9.179.573	9.233.655
Otros Gastos de Personal	17.624.988	21.537.082
Otros Gastos Administrativos	212.205.225	238.244.984
Total	682.711.741	706.327.268

Nota 3-7.10: Participaciones sobre la Utilidad

Al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, las participaciones sobre la utilidad se detallan a continuación:

	2018	2017
CENECOOP	27.020.254	21.191.475
CONACCOOP	21.616.204	16.953.180
Total	48.636.458	38.144.655

Nota 3-8: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos

Al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, la cooperativa no tiene otras concentraciones de activos y pasivos.

Nota 3-9: Vencimiento de activos y pasivos

Al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, el vencimiento de activos y pasivos se detallan a continuación:

Diciembre 2018

	Vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Mas de 365 días	Vencidos	Total
Activos	1.178.052.388	533.833.141	517.463.851	586.449.557	1.776.699.330	3.706.803.710	28.506.570.080	935.251.978	37.741.124.035
Pasivos	289.186.329	3.960.196.577	2.080.501.559	2.119.436.070	3.512.688.620	5.547.874.089	10.095.116.939	-	27.605.000.182
Diferencia	888.866.059	-3.426.363.437	-1.563.037.708	-1.532.986.513	-1.735.989.289	-1.841.070.379	18.411.453.142	935.251.978	10.136.123.852

Diciembre 2017

	Vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Mas de 365 días	Vencidos	Total
Activos	473.386.522	846.622.718	448.692.154	759.795.291	1.366.021.841	2.840.839.580	27.516.680.354	637.601.031	34.889.639.490
Pasivos	153.766.117	2.329.201.331	2.676.930.726	2.034.505.469	3.249.780.129	5.859.671.901	9.611.034.866	-	25.914.890.539
Diferencia	319.620.404	-1.482.578.613	-2.228.238.572	-1.274.710.178	-1.883.758.289	-3.018.832.320	17.905.645.488	637.601.031	8.974.748.952

Nota 3-10: Composición de los rubros de los estados financieros

Nota 3-10.1: Riesgo de Liquidez y de Mercado

a. Riesgo de liquidez

La cooperativa está expuesta al riesgo de liquidez. En la medida en que no se presente un equilibrio entre ingresos y salidas de efectivo. Podría presentarse un déficit o un excedente temporal de efectivo. En el primer caso se prevé con la debida anticipación la cuantía y plazo de financiamiento requerido para cubrir dicha necesidad. En el segundo caso estos excedentes se destinan a inversiones en forma congruente con el origen de los recursos. La política general de la cooperativa con respecto a la liquidez es mantener al mes un 20% del total de activos en inversiones de fácil convertibilidad y bajo riesgo no obstante en los últimos meses el crecimiento de la liquidez de la Cooperativa ha sido importante y sus inversiones representan un 28.91% del Total de Activos. El calce de plazo al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2017, se presenta a continuación en el **Anexo 1.**

b. Riesgo de Mercado

Riesgo de tasas de interés: Para CoopeAyA el riesgo de tasas de interés está controlado producto de que las inversiones en colones se refieren en su mayoría a títulos tasa básica y Bonos de Estabilización Económica del Banco Central variables los cuales varían cada 90 días y 180 días respectivamente y las tasas de interés sobre créditos puede variar cada 90 días también en cuanto a los pasivos en lo que respecta a las captaciones a plazo la tasa varía hasta el momento en que vence la inversión y el promedio de captaciones es de 13.99 meses. Lo anterior nos permite controlar el riesgo de tasas de interés en colones. En cuanto a dólares la mayoría de las inversiones están con tasa fija y las captaciones vencen promedio a los 10.41 meses, no obstante el margen que se maneja entre tasa de las inversiones y la de las captaciones es de 4 puntos. Además, las inversiones están valoradas al precio de mercado lo que podría generar ganancias de capital en caso de salir a venderlas y una importante liquidez de los títulos referidos. El reporte de Brechas al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2017, se presenta a continuación en el **Anexo 2.**

c. Riesgo cambiario

Con relación a esta variable la cooperativa ha mantenido una política de posición ligeramente larga en moneda extranjera, el coeficiente de activos en moneda extranjera a pasivos en moneda extranjera es de 1.0003 y se espera continuar disminuyendo dicha posición hasta llegar a 1. En el **Anexo 1** presentamos el calce de plazos en moneda extranjera

Nota 3.11 Partes Relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre, se detallan a continuación:
Consejo de Administración y personal administrativo (personas físicas):

	2018
Prestamos Directos	
Consejo de Administración	121.297.343,00
Personal Administrativo	656.844.232,81
Obligaciones con el Público	
Consejo de Administración	192.787.288,51
Personal Administrativo	277.977.162,27
Capital Social	
Consejo de Administración	57.072.587,82
Personal Administrativo	61.683.297,78

Nota 4: Notas sobre partidas extra balance contingencias otras cuentas de orden y otra información adicional que no se presenta en el cuerpo principal de los estados financieros necesaria para la presentación razonable

Fideicomisos y Comisiones de Confianza

Al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, la cooperativa no cuenta con fideicomisos y comisiones de confianza.

Nota 5: Litigios

En nota recibida el 31 de enero del 2019, por parte del Bufete BVJ Abogados, se nos indica que, para el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018, este despacho únicamente se encuentra llevando 24 expedientes correspondientes a cobros judiciales, los cuales en su mayoría se encuentran en proceso.

Nota 6: Aprobación para la emisión de los Estados Financieros.

Los estados financieros y las notas a los estados financieros, correspondientes al periodo terminados al 31 de diciembre del 2018, fueron aprobados por el Consejo de Administración en la sesión 03-19 del pasado 23 de enero del 2019.

ANEXO 1

COOPE AYA RL.

REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Diciembre 2018

Moneda nacional	<u>A la vista</u>	<u>1 a 30 días</u>	<u>31 a 60 días</u>	<u>61 a 90 días</u>	<u>91 a 180 días</u>	<u>181 a 365 días</u>	<u>Mas de 365 días</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	845.091.966	-2.870.471.488	-1.334.049.781	-933.284.226	-1.183.883.508	-1.332.841.625	15.997.400.692	935.251.978	10.123.214.009
Total recuperaciones	1.097.640.089	491.927.178	501.973.019	581.012.141	1.752.205.605	3.675.365.894	25.984.253.389	935.251.978	35.019.629.293
Disponibilidades	265.855.247	0	0	0	0	0	0	0	265.855.247
Inversiones	758.299.282	14.505.107	25.251.645	105.124.539	329.163.721	862.247.185	6.474.473.979	0	8.569.065.457
Cartera de crédito	73.485.559	477.422.071	476.721.374	475.887.602	1.423.041.884	2.813.118.709	19.509.779.410	935.251.978	26.184.708.588
Total vencimiento de pasivo	252.548.122	3.362.398.666	1.836.022.800	1.514.296.367	2.936.089.112	5.008.207.519	9.986.852.697	0	24.896.415.283
Obligaciones con el publico	248.065.030	3.075.478.892	1.633.998.646	1.324.764.328	2.467.451.849	4.157.430.865	4.679.663.708	0	17.586.853.318
Obligaciones con ent. Finan	0	120.575.491	120.575.491	120.575.491	361.726.472	723.452.944	5.147.216.383	0	6.594.122.271
Cargos x pagar	4.483.092	166.344.283	81.448.663	68.956.548	106.910.791	127.323.710	159.972.606	0	715.439.694

Moneda Extranjera									
	<u>a la vista</u>	<u>1 a 30 días</u>	<u>31 a 60 días</u>	<u>61 a 90 días</u>	<u>91 a 180 días</u>	<u>181 a 365 días</u>	<u>más de 365 días</u>	<u>vencidos</u>	<u>Total, de la deuda</u>
Diferencia	43.774.093	-555.891.949	-228.987.927	-599.702.288	-552.105.782	-508.228.754	2.414.052.450	0	12.909.843
Total recuperaciones	80.412.299	41.905.963	15.490.832	5.437.416	24.493.725	31.437.816	2.522.316.691	0	2.721.494.742
Disponibilidades	4.329.565	0	0	0	0	0	0	0	4.329.565
Inversiones	76.082.734	36.666.327	10.251.196	197.780	8.774.817	0	1.969.735.356	0	2.101.708.209
Cartera de crédito	0	5.239.636	5.239.636	5.239.636	15.718.908	31.437.816	552.581.335	0	615.456.967
Total vencimiento de pasivo	36.638.206	597.797.911	244.478.759	605.139.703	576.599.507	539.666.570	108.264.242	0	2.708.584.899
Obligaciones con el publico	36.638.206	586.504.589	238.386.852	601.423.690	569.643.238	534.028.216	108.264.242	0	2.674.889.033
Obligaciones con ent. Finan	0	4.413.660	0	0	0	0	0	0	4.413.660
Cargos x pagar	0	6.879.663	6.091.907	3.716.013	6.956.269	5.638.354	0	0	29.282.206

Diciembre 2017

Moneda nacional									
	<u>a la vista</u>	<u>1 a 30 días</u>	<u>31 a 60 días</u>	<u>61 a 90 días</u>	<u>91 a 180 días</u>	<u>181 a 365 días</u>	<u>más de 365 días</u>	<u>vencidos</u>	<u>total de la deuda</u>
Diferencia	347.980.971	-1.318.157.266	-1.982.351.179	-661.828.103	-1.341.779.600	-2.537.027.484	15.822.357.901	637.601.031	8.966.796.273
Total recuperaciones	448.899.910	807.587.604	442.325.986	754.567.390	1.344.448.444	2.813.354.144	25.433.392.767	637.601.031	32.682.177.276
Disponibilidades	65.597.997	0	0	0	0	0	0	0	65.597.997
Inversiones	327.006.225	365.370.062	619.792	313.649.934	25.281.730	199.609.823	6.865.373.636	0	8.096.911.201
Cartera de credito	56.295.689	442.217.543	441.706.194	440.917.456	1.319.166.714	2.613.744.321	18.568.019.131	637.601.031	24.519.668.079
Total vencimiento de pasivo	100.918.939	2.125.744.870	2.424.677.165	1.416.395.492	2.686.228.044	5.350.381.628	9.611.034.866	0	23.715.381.003
Obligaciones con el publico	96.435.847	1.928.527.524	2.220.413.660	1.249.005.350	2.280.123.329	4.552.969.507	4.288.428.104	0	16.615.903.322
Obligaciones con ent. Finan	0	108.458.609	108.458.609	108.458.609	325.375.826	650.751.652	5.185.516.864	0	6.487.020.168
Cargos x pagar	4.483.092	88.758.737	95.804.896	58.931.533	80.728.889	146.660.469	137.089.897	0	612.457.513
Moneda extranjera									
	<u>A la vista</u>	<u>1 a 30 días</u>	<u>31 a 60 días</u>	<u>61 a 90 días</u>	<u>91 a 180 días</u>	<u>181 a 365 días</u>	<u>mas de 365 días</u>	<u>vencidos</u>	<u>total de la deuda</u>
Diferencia	-28.360.567	-164.421.347	-245.887.393	-612.882.075	-541.978.689	-481.804.837	2.083.287.587	0	7.952.679
Total recuperaciones	24.486.612	39.035.114	6.366.168	5.227.902	21.573.396	27.485.436	2.083.287.587	0	2.207.462.214
Disponibilidades	2.686.847	0	0	0	0	0	0	0	2.686.847
Inversiones	21.799.764	34.145.686	1.476.740	338.474	7.423.725	0	1.640.908.566	0	1.706.092.955
Cartera de crédito	0	4.889.428	4.889.428	4.889.428	14.149.671	27.485.436	442.379.020	0	498.682.412
Total vencimiento de pasivo	52.847.179	203.456.461	252.253.561	618.109.977	563.552.085	509.290.273	0	0	2.199.509.535
Obligaciones con el publico	52.847.179	197.775.846	249.520.160	615.069.740	549.425.378	502.845.993	0	0	2.167.484.296
Obligaciones con ent. Finan	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos x pagar	0	5.680.615	2.733.401	3.040.237	14.126.707	6.444.279	0	0	32.025.240

ANEXO 2

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Diciembre 2018

Moneda Nacional							
	<u>1 a 30 días</u>	<u>31 a 90 días</u>	<u>91 a 180 días</u>	<u>181 a 360 días</u>	<u>361 a 720 días</u>	<u>Mas de 720 días</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	13.929.607.160	2.439.666.889	-1.540.022.034	-3.880.083.615	-1.523.062.934	-1.115.661.288	8.310.444.177
Recuperación de activos	24.022.736.825	5.591.745.261	1.121.228.930	707.279.944	711.588.804	2.688.252.441	34.842.832.205
Inversiones	340.720.945	2.241.695.112	1.121.228.930	707.279.944	711.588.804	2.688.252.441	7.810.766.175
Cartera de crédito	23.682.015.881	3.350.050.149	-	-	-	-	27.032.066.030
Total vencimiento de pasivo	10.093.129.666	3.152.078.373	2.661.250.964	4.587.363.559	2.234.651.738	3.803.913.729	26.532.388.028
Obligaciones con el publico	3.499.007.395	3.152.078.373	2.661.250.964	4.587.363.559	2.234.651.738	3.803.913.729	19.938.265.758
Obligaciones con ent. Finan	6.594.122.271	-	-	-	-	-	6.594.122.271

Moneda extranjera							
	<u>1 a 30días</u>	<u>31 a 90días</u>	<u>91 a 180días</u>	<u>181 a 360días</u>	<u>361 a 720días</u>	<u>Mas de 720 días</u>	<u>Total de deuda</u>
Diferencia	-41.355.504	-786.872.351	-578.699.231	-558.568.124	13.466.828	1.831.764.738	-120.263.644
Recuperacion de activos	593.411.016	68.991.956	8.774.817	0	137.970.618	1.831.764.738	2.640.913.145
Inversiones	36.666.327	10.448.976	8.774.817	-	137.970.618	1.831.764.738	2.025.625.476
Cartera de credito	556.744.689	58.542.980	-	-	-	-	615.287.669
Total vencimiento de pasivo	634.766.520	855.864.307	587.474.049	558.568.124	124.503.790	-	2.761.176.789
Obligaciones con el publico	630.352.860	855.864.307	587.474.049	558.568.124	124.503.790	-	2.756.763.129
Obligaciones enti financieras	4.413.660	-	-	-	-	-	4.413.660

Diciembre 2017

Moneda Nacional							
	<u>1 a 30 días</u>	<u>31 a 90 días</u>	<u>91 a 180 días</u>	<u>181 a 360 días</u>	<u>361 a 720 días</u>	<u>mas de 720 días</u>	<u>total de la deuda</u>
Diferencia	12.878.476.415	1.771.007.164	1.344.994.313	-4.820.009.024	-2.148.216.126	1.605.704.852	7.941.968.967
Recuperación de activos	21.997.651.122	5.436.545.723	1.087.487.027	199.609.823	997.319.209	3.256.266.239	32.974.879.143
Inversiones	662.528.004	1.636.380.851	1.087.487.027	199.609.823	997.319.209	3.256.266.239	7.839.591.153
Cartera de crédito	21.335.123.118	3.800.164.872	0	0	0	0	25.135.287.991
Total vencimiento de pasivo	9.119.174.708	3.665.538.559	2.432.481.340	5.019.618.847	3.145.535.335	1.650.561.387	25.032.910.176
Obligaciones con el publico	2.632.154.540	3.665.538.559	2.432.481.340	5.019.618.847	3.145.535.335	1.650.561.387	18.545.890.008
Obligaciones con ent. Finan	6.487.020.168	0	0	0	0	0	6.487.020.168

Moneda extranjera							
	<u>1 a 30 días</u>	<u>31 a 90 días</u>	<u>91 a 180 días</u>	<u>181 a 360 días</u>	<u>361 a 720 días</u>	<u>mas de 720 días</u>	<u>total de deuda</u>
Diferencia	267.143.803	-796.099.095	-542.001.653	-502.845.993	146.890.293	1.494.018.274	67.105.629
Recuperación de activos	517.766.828	68.490.805	7.423.725	0	146.890.293	1.494.018.274	2.234.589.925
Inversiones	55.945.450	1.815.214	7.423.725	0	146.890.293	1.494.018.274	1.706.092.955
Cartera de crédito	461.821.378	66.675.591	0	0	0	0	528.496.969
Total vencimiento de pasivo	250.623.025	864.589.900	549.425.378	502.845.993	0	0	2.167.484.296
Obligaciones con el publico	250.623.025	864.589.900	549.425.378	502.845.993	0	0	2.167.484.296
Obligaciones enti financieras	0	0	0	0	0	0	0

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Diana Alvarado Masis
Contadora

Héctor Jiménez Montero
Comité de Vigilancia

INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR EXTERNO

INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR EXTERNO

(SOBRE LAS DEBILIDADES SIGNIFICATIVAS RELACIONADAS CON LA EVALUACIÓN DEL CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVA LEGAL APLICABLE AL SECTOR FINANCIERO, AJUSTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS, CONTROL INTERNO Y DE LOS SISTEMAS AUTOMATIZADOS DE LA ENTIDAD)

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L., al 31 de diciembre del 2018 y emitimos el dictamen sin salvedades sobre esos estados financieros con fecha 31 de enero de 2019.

En la planeación y ejecución de la auditoría de esos estados financieros de Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados, R.L. Consideramos su estructura de control interno y los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras sobre el cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero. la necesidad de ajustes a los estados financieros intermedios remitidos a esa Superintendencia, los mecanismos de control interno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L., y el análisis efectuado a los sistemas automatizados que utiliza, para determinar los procedimientos de auditoría con el propósito de expresar opinión sobre los estados financieros. y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados. No notamos asuntos relacionados con su funcionamiento que consideramos condiciones que deben ser informadas bajo normas internacionales de auditoría. Las condiciones que deberían ser informadas son asuntos de los cuales tendríamos conocimiento y que a nuestro juicio se relacionarían con deficiencias importantes en el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación del control interno y con los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, que podrían afectar adversamente la habilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L. ,para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera de manera consistente con las afirmaciones de la Gerencia en los estados financieros.

En carta CG 2-2018 de fecha 31 de enero del 2019, hemos informado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L., sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y del control interno y de los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios que fueron observadas durante la auditoría. Estos informes han sido analizados por la administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L., y su Consejo de Administración, los cuales les han dado seguimiento.

Al respecto una debilidad significativa representa una condición que debe ser informada en la cual el cumplimiento de la normativa vigente. El diseño u operación de los componentes del control interno y los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios. No reducen el riesgo de que errores o irregularidades, en montos que

serían importantes en relación con los estados financieros sujetos a auditoría ocurran y no sean detectados oportunamente por el personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L., en el curso normal del trabajo asignado.

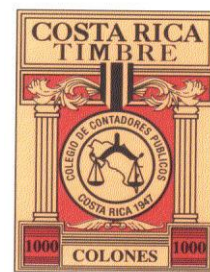
Sin embargo, ninguna de las condiciones que deben ser informadas descritas en las cartas antes mencionadas se considera debilidades significativas.

Este informe es para conocimiento de la Superintendencia General de Entidades Financieras de la Gerencia General y del Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L.

***DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS***



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



San José, 31 de enero del 2019.

“Timbre de Ley número 6663, por ¢1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original.”