



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PARA EL DESARROLLO R.L.
Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Intermedios

30 de junio del 2019

(Con cifras correspondientes a diciembre 2018, junio 2018)

CREDECOOP R.L. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal.

La “Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo R.L., CREDECOOP, R.L.”, es una entidad cooperativa que se constituye el 4 de noviembre de 1994, en cumplimiento de lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 4179 del 22 de Agosto de 1968 y sus reformas y en los artículos 318 del Código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social. CREDECOOP, R.L. es una organización cooperativa de ahorro y crédito de responsabilidad limitada, de capital variable e ilimitado y de duración indefinida, que se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras. (SUGEF).

ii. País de Constitución.

La cooperativa se constituyó y realiza operaciones en la República de Costa Rica, América Central. Su sede central se localiza en San Isidro de Pérez Zeledón, provincia de San José.

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

CREDECOOP, R.L, realiza todas aquellas actividades de ahorro y crédito, con el fin de emprender los mejores servicios y el mayor beneficio para los asociados de la Cooperativa, procurando el mejoramiento económico y social de sus miembros. Asimismo, fomentar el desarrollo agropecuario, industrial y agroindustrial de la región a través del ahorro y crédito. La cooperativa efectúa operaciones financieras de ahorro, captación y servicios.

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 sucursal ubicada en el distrito de Daniel Flores, Pérez Zeledón.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

Aunque la cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control, brinda servicios de tarjeta de débito, bajo convenio con Coopenae R.L y la red de cajeros que esa entidad utiliza.

vii. Dirección del sitio Web.

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

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al 30 de junio del 2019 es de 61 funcionarios.

2. Base de Preparación de los estados financieros y principales políticas contables.

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables más significativas observadas por CREDECOOP, R.L., durante el período que concluye el 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018, están de conformidad la **Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN, y a los Emisores No Financieros** y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Según la Norma 34-02, **NORMATIVA CONTABLE APLICABLE A LOS ENTES SUPERVISADOS POR SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE Y A LOS EMISORES NO FINANCIEROS**, las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2011 de las NIIF 2011, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de esta Normativa. Las normas se aplican a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada.

La emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (en adelante CONASSIF).

En el caso de existir situaciones no previstas en las normas contables indicadas en el capítulo II de esta Normativa 34-02, aplicarán supletoriamente en orden descendente las siguientes:

- a) Las NIIF adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.
- b) Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aprobados por el Instituto Americano de Contadores Públicos Autorizados de los Estados Unidos de América (AICPA por sus siglas en inglés), mientras no contravengan el marco conceptual de las NIIF ni normativa vigente.

La aplicación de normas supletorias debe ser informada a la Superintendencia respectiva en forma inmediata al inicio de su aplicación.

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

Algunas Normas contempladas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, no se encuentran en concordancia con Normas Internacionales de Información Financiera, dichas diferencias no pueden ser cuantificadas por parte de la entidad supervisada. Las diferencias más importantes en relación con las Normas Internacionales de Información Financiera, se detallan a continuación:

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, provisiones y reservas

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

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

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

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

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

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

La NIC 1 revisada prohíbe revelar información sobre partidas extraordinarias de ingresos y gastos como partidas extraordinarias en el estado del resultado integral, en el estado de resultados separado (cuando se lo presenta) o en las notas en los estados financieros. Según la Normativa 31-04, Normativa Contable Aplicable a Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, y SUPEN y los Emisores No Financieros, la corrección de errores fundamentales que se relacione con periodos anteriores debe constituir un ajuste contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del periodo y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha comparación, para lo cual se deberá presentar una nota a los estados financieros declarando la imposibilidad de hacerlo.

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, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros como diferencial cambiario, los cuales, por su naturaleza la 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 peritaje 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. 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 activos intangibles de vida indefinida, por lo que prohíbe su amortización, aunque requiere una evaluación anual del deterioro de este activo.

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.

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 entidades 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 han adquirido.

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 al 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.

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria.

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

Por U.S. \$1.00	2019	2018	2018
Compra	576.72	604.39	563.44
Venta	583.64	611.75	570.08

El tipo de cambio de referencia para la compra y venta es fijado por el Banco Central de Costa Rica.

iii. Inversiones en valores y depósitos.

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 y c) Mantenido al Vencimiento. 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 estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la Venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se debita o acredita contra una cuenta de patrimonial.
Mantenido al Vencimiento	La categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado, solo si la entidad tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento y se cuenta además, con la capacidad financiera para hacerlo.

NOTA: En este caso según lo que establece la normativa contable aplicable a los entes

supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESES y a los emisores no financieros autorizados por SUGEVAL para hacer oferta pública de valores, en relación al registro de instrumentos financieros, reconocimiento y medición **Artículo No. 18**, indica lo siguiente:

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando el método de la fecha de liquidación. De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

Inversiones propias de los entes supervisados: las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

iv. Cartera de créditos y estimación para incobrables.

En este grupo se registran los saldos del principal de los créditos y de conformidad con la 1-05, también se registran las inversiones en valores y depósitos a plazo que no están inscritos en una bolsa de valores autorizada y que no están calificados por una agencia calificadora. Dichas partidas se clasifican en créditos vigentes que son aquellos que se encuentran al día en el cumplimiento de pagos; en créditos vencidos que son aquellos créditos que se encuentran con atrasos en sus pagos y se clasifican bajo el concepto de mora legal; y en cobro judicial que son aquellos créditos que se encuentran en proceso de cobro judicial.

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.

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

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

a. Calificación de deudores

Definición de la categoría de riesgo
Análisis capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago
a. Atraso máximo y atraso medio

- b.** Calificación del comportamiento según la SUGEF.
- c.** Calificación directa en nivel 3

Documentación mínima

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

Análisis de garantías

- a.** Valor de mercado
 - b.** Actualización del valor de la garantía
 - c.** Porcentaje de aceptación
 - d.** Valor ajustado de la garantía
- Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales
- a.** Escala principal y segmentos de escalas
 - b.** Homologación del segmento AB
 - c.** Homologación del segmento CD

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

Calificación directa en cat. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

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

b. Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico

Estimación Genérica

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

Estimación Específica

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

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

Adicionalmente, en el caso de la cartera de créditos de deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, deberá aplicarse una estimación genérica adicional de 1%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo. Cuando se trate de personas físicas que tengan un crédito hipotecario u otro (excepto créditos de consumo) o se encuentren gestionando uno nuevo en la entidad, tendrán un indicador prudencial de 35% y para los créditos de consumo de personas físicas, sin garantía hipotecaria, tendrán un indicador prudencial del 30%.

La estimación genérica aplicable a la cartera de créditos en deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, se aplicará la siguiente gradualidad:

Lo anterior, con el fin de que tanto la SUGEF como las entidades supervisadas, adecúen las plataformas de captura y envío de información con las nuevas variables requeridas sobre el indicador CSD.

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

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

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

Año	Crédito Hipotecario y otros	Crédito Consumo
2016	55%	50%
2017	50%	45%
2018	45%	40%
2019	40%	35%
2020	35%	30%

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

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

Grupo 1	Atraso máximo
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > ¢65,000,000.00 millones Evaluación anual (seguimiento)
Grupo 2	
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad ≤ ¢65, 000,000.00 millones

La cooperativa tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar sobre cartera de créditos, y otros menores según lo establece el manual de cuentas para entidades financieras. Los intereses sobre préstamos se acumulan con un máximo de hasta 180 días de morosidad según lo establece la ley 7391 de regulación de la actividad de intermediación de las cooperativas de ahorro y crédito. Los intereses sobre créditos con más de ciento ochenta días de atraso, se registran en cuentas de orden y se registran como ingreso en los estados financieros, en el momento en que se recuperan.

Acuerdo SUGEF 19-16

Este acuerdo tiene por objeto cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir las estimaciones contracíclicas correspondientes. Esta estimación es 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.

El requerimiento de estimaciones contracíclicas se calcula con base en la siguiente fórmula:

$$Pccit = (Ci + M - Pespit) * Carit$$

Para el cumplimiento de dicha fórmula, la entidad debe determinar el monto de la estimación contracíclica aplicable “*Pccit*”, multiplicando el porcentaje de estimación contracíclica requerido “*Ecc%it*”, por el saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2.

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

v. Cuentas por cobrar y productos por cobrar.

Corresponde a cuentas pendientes de devengar por comisiones y productos de inversiones, créditos u otros. Su realización se estima con base a su recuperabilidad y luego se considera la morosidad según la categoría de riesgos, establecida en la SUGEF 1-05 referente a la calificación de deudores.

La cooperativa tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar sobre disponibilidades, inversiones en valores y depósitos, cartera de créditos, y otros menores según lo establece el manual de cuentas para entidades financieras. Los intereses sobre préstamos se acumulan con un máximo de hasta 180 días de morosidad según lo establece la ley 7391 de regulación de la actividad de intermediación de las cooperativas de ahorro y crédito. Los intereses sobre créditos con más de ciento ochenta días de atraso, se registran en cuentas de orden y se registran como ingreso en los estados financieros, en el momento en que se recuperan.

vi. Bienes Realizables.

Se registran al valor del principal del capital, más intereses corrientes y moratorios, seguros y gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela. Se valúan

al valor razonable, únicamente cuando este valor es menor al valor contable, o cuando estos bienes después de registrados se determina que su valor de mercado es inferior al valor de registro, este último se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes realizables.

Para todo bien adjudicado se debe de realizar la estimación mes a mes proporcional al 24°, hasta que este mismo en el plazo de 2 años este estimado en un 100% de su valor contable.

vii. Participaciones en el capital de otras empresas.

Comprende las inversiones realizadas por la entidad en activos de capital, adquiridos con el propósito de tener participación patrimonial en otras entidades conforme con las disposiciones legales y reglamentarias aplicables. Se registran al costo de adquisición y se valúan bajo el método de participación cuando el porcentaje es mayor al 25% o se posee influencia significativa en la administración.

viii. Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso y Depreciación Acumulada.

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 (10 años para mobiliario y equipo, y 3 a 5 años para equipo de cómputo), utilizando el método de línea recta.

ix. Otros activos – Gastos pagados por adelantado y diferidos.

Los gastos pagados por adelantado y diferidos se registran al costo y se amortizan según el periodo de realización por el método de línea recta.

x. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta.

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo No. 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus

reformas, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta. Únicamente actúan como agentes de retención de terceros con relación al pago de salarios y distribución de excedentes a sus asociados y otros.

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones.

Durante el período no hubo absorciones y fusiones por parte de la cooperativa.

xii. Pasivos.

Los pasivos se reconocen contablemente utilizando el método de la fecha de negociación, y se registrarán a su costo, determinado por el valor razonable de la contraprestación que se haya dado o que haya recibido a cambio de los mismos.

xiii. Prestaciones Legales.

Una provisión es reconocida en los estados financieros cuando la cooperativa adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de esa provisión se ajusta a la fecha de los estados financieros afectando directamente los resultados de operación.

De acuerdo con la legislación laboral establecida en el Código de Trabajo de la República de Costa Rica, establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, por interrupción laboral, ya sea por jubilación, muerte o despido sin justa causa. Esta cesantía se determina de acuerdo a la antigüedad del empleado y varía entre 19.5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de ocho años. Para registrar esta obligación por prestaciones legales a favor de los empleados la entidad la reconoce mediante provisiones mensuales, sobre los sueldos pagados a los empleados de un 5.33%.

En febrero del 2000, se promulgo y publicó la Ley de Protección al Trabajador en Costa Rica, la cual contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones del Código de Trabajo. Según esa Ley, todo patrono público o privado en Costa Rica, deberá aportar un 3% (a partir de marzo del 2003), de los salarios pagados mensualmente de los trabajadores durante el tiempo que se mantenga la relación laboral. Tales aportes son recaudados por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS), y posteriormente trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales.

Con base a la Ley de Asociaciones Cooperativas y/o los estatutos de CREDECOOP, R.L. se establece, que de los excedentes anualmente, deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, un 5% a la Reserva de Educación, un 6% a la Reserva de Bienestar Social, hasta un 2.5% como aporte a CENECOOP, y 2% como aporte para el CONACOOP u otros organismos de integración cooperativa. Las cooperativas pueden crear otras reservas

específicas por acuerdo de asamblea con el fin de fortalecer su patrimonio, por lo que se cuenta con una Reserva de Fortalecimiento Patrimonial de un 15% y un 7% de Reserva de Socorro Mutuo sobre el excedente.

xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos.

Los intereses sobre préstamos e inversiones se reconocen mensualmente con base en los saldos existentes al final de cada mes y de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente. Para los ingresos por intereses de crédito, la cooperativa registra, hasta un máximo de 180 días sobre aquellas operaciones morosas, como lo establece la ley y normativa correspondiente.

Los gastos financieros se registran con base a su realización. Las comisiones por servicios se reconocen en el momento que se reciben.

xvi. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

Los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

<u>Al 30 de Junio del 2019</u>		<u>Saldo Activos</u>	<u>Saldo</u>
Tipo de vinculación:	<u>Persona</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Capital Social</u>
Niveles Directivos	Física	18,135,175	10,848,221
Niveles Gerenciales	Física	40,716,150	19,456,499
		58,851,325	30,304,720
<u>Al 31 de Diciembre del 2018</u>			
Tipo de vinculación:	-		
Niveles Directivos	Física	25,276,395	14,535,778
Niveles Gerenciales	Física	32,996,972	33,745,177
		58,273,366	48,280,955
<u>Al 30 de Junio del 2018</u>			
Tipo de vinculación:			
Niveles Directivos	Física	14,129,813	13,825,887
Niveles Gerenciales	Física	37,300,491	30,865,439
		51,430,305	44,691,326

3. Notas sobre Composición de los Rubros de los Estados Financieros.

i. Disponibilidades:

Al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	2019	2018	2018
Efectivo	¢ <u>224,491,719</u>	<u>526,364,773</u>	<u>177,731,527</u>
Dinero en cajas y bóvedas	216,879,405	449,218,771	174,599,610
Efectivo en tránsito	7,612,314	77,146,001	3,131,917
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	<u>706,511,690</u>	<u>673,628,334</u>	<u>635,455,828</u>
Ctas ctes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	303,529,957	247,313,664	296,062,705
Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	<u>402,981,733</u>	<u>426,314,670</u>	<u>339,393,122</u>
	<u>¢ 931,003,409</u>	<u>1,199,993,107</u>	<u>813,187,355</u>

ii. Inversiones en Instrumentos Financieros:

Al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	2019	2018	2018
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	<u>¢ 9,079,339,894</u>	<u>8,942,173,141</u>	<u>8,766,682,122</u>
Inversiones Disponibles Para La Venta	<u>8,697,014,904</u>	<u>8,568,935,609</u>	<u>8,422,156,438</u>
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios	77,488,647	357,506,385	349,692,742
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	5,317,080,648	5,219,201,282	5,035,598,795
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	2,811,226,304	2,785,519,580	2,828,505,341
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Reserva liquidez	491,219,305	206,708,361	208,359,560
Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos	<u>84,090,125</u>	<u>83,863,242</u>	<u>78,447,463</u>
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de crédito	84,090,125	83,863,242	78,447,463
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros	<u>298,234,864</u>	<u>289,374,291</u>	<u>266,078,221</u>
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	298,234,864	289,374,291	266,078,221
Total en inversiones en instrumentos financieros	<u>¢ 9,079,339,894</u>	<u>8,942,173,141</u>	<u>8,766,682,122</u>

El detalle de los instrumentos financieros por emisor e instrumento financiero al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018 es el siguiente:

Junio 2019				
Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Colones				
Valores disponibles para la venta				
B.C.R FONDOS	FONDO	5.23%	VISTA	215,683,293
MERCADO VALORES	FONDO	7.27%	VISTA	273,513,100
BCCR	BEM - C	10.03%	12-MAR-25	300,643,434
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	200,361,000
BCCR	BEM - C	9.48%	10-MAR-21	510,085,835
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	524,755,000
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	181,279,000
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	190,820,000
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	143,115,000
BCCR	BEM - C	9.57%	08-SEP-21	254,255,140
BCCR	BEM - C	8.75%	28-OCT-20	505,911,895
COOPENAE	CDP	10.30%	25-APR-20	400,000,000
COOPENAE	CDP	10.50%	22-MAY-20	250,000,000
ANDE 1	CDP	10.30%	22-MAY-20	250,000,000
ANDE 1	CDP	7.50%	26-DEC-19	300,000,000
COOPEBANPO	CDP	10.60%	25-AUG-19	400,000,000
COOPEBANPO	CDP	7.60%	26-NOV-19	250,000,000
ALIANZA	CDP	11.10%	28-OCT-19	300,000,000
ALIANZA	CDP	11.00%	27-JUL-19	150,000,000
ALIANZA	CDP	11.10%	21-MAR-20	250,000,000
COOPESERVI	CDP	11.20%	26-JUL-19	46,643,750
COOPESERVI	CDP	11.60%	24-SET-19	400,000,000
COOPESERVI	CDP	9.40%	29-JUL-19	250,000,000
COOPEMEP	CDP	10.90%	23-JAN-20	400,000,000
COOPEMEP	CDP	10.90%	22-FEB-20	250,000,000
PROMERICA	CDP	8.40%	02-AUG-19	250,000,000
Subtotal disponibles para la venta				7,447,066,447
Dólares				
Valores disponibles para la venta				
B.C.R PUESTO DE BOLSA	FONDO	3.16%	VISTA	179,245,614
B.N FONDOS	FONDO	2.88%	VISTA	501,994,891
RECOPE	BRA2\$	5.85%	03-APR-28	77,488,647
G \$	TP\$	5.98%	20-MAY-24	155,545,611
G \$	TP\$	5.06%	26-NOV-25	55,953,374

G \$	TP\$	5.52%	25-MAY-22	279,720,319
Subtotal disponibles para la venta				1,249,948,457
Total				8,697,014,904
Colones				
Valores restringidos				
PROMERICA	CDP	8.65%	21-NOV-19	2,000,000
BCR	CDP	7.70%	18-SET-19	12,000,000
BCR	CDP	7.70%	10-OCT-19	2,500,000
Subtotal restringidos				16,500,000
Dólares				
Valores restringidos				
BCR \$	CDP\$	3.04%	13-AUG-19	2,883,600
COOPENAE \$	CDP\$	2.00%	28-feb-20	64,706,525
Subtotal restringidos				67,590,125
Total				84,090,125

Diciembre 2018

Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Colones				
Valores disponibles para la venta				
MERCADO VALORES	FONDO	7.03%	VISTA	273,513,100
B.C.R FONDOS	FONDO	3.94%	VISTA	654,195,824
BCCR	BEM - C	10.03%	12-MAR-25	293,910,579
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	197,412,174
BCCR	BEM - C	9.48%	10-MAR-21	513,969,390
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	517,031,884
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	178,611,014
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	188,011,594
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	141,008,696
BCCR	BEM - C	9.57%	08-SET-21	249,420,720
BCCR	BEM - C	8.75%	20-OCT-20	506,143,530
PROMERICA	CDP	8.40%	02-AUG-19	250,000,000
ALIANZA	CDP	11.02%	27-JUL-19	150,000,000
ALIANZA	CDP	11.00%	21-MAR-19	250,000,000
ALIANZA	CDP	11.06%	28-OCT-19	300,000,000
COOPENAE	CDP	10.50%	25-ABR-19	400,000,000
COOPENAE	CDP	10.50%	22-MAY-19	250,000,000
ANDE 1	CDP	10.75%	26-JAN-19	200,000,000
ANDE 1	CDP	10.25%	22-MAY-19	250,000,000

COOPEBANPO	CDP	10.60%	05-AUG-19	400,000,000
COOPEMEP	CDP	8.00%	23-JAN-19	400,000,000
COOPEMEP	CDP	11.05%	22-FEB-19	250,000,000
COOPESERVI	CDP	11.15%	26-JUL-19	46,643,750
COOPESERVI	CDP	11.55%	24-AUG-19	400,000,000
COOPESERVI	CDP	9.35%	29-JUL-19	250,000,000
Subtotal disponibles para la venta				7,509,872,254

Dólares
Valores disponibles para la venta

B.C.R PUESTO DE BOLSA	FONDO	2.66%	VISTA	95,622,996
B.N FONDOS	FONDO	2.38%	VISTA	399,225,614
RECOPE	BRA2\$	5.85%	03-APR-28	79,383,194
G \$	TP\$	5.98%	20-MAY-24	278,123,192
G \$	TP\$	5.06%	26-NOV-25	151,486,884
G \$	TP\$	5.52%	25-MAY-22	55,221,476
Subtotal disponibles para la venta				1,059,063,356
Total				8,568,935,610

Colones
Valores restringidos

PROMERICA	CDP	8.25%	27-MAY-19	1,000,000
BCR	CDP	7.70%	18-SET-19	2,000,000
BCR	CDP	7.70%	10-OCT-19	12,000,000
Subtotal restringidos				15,000,000

Dólares
Valores restringidos

COOPENAE \$	CDP\$	3.00%	28-FEB-19	65,841,292
BCR \$	CDP\$	3.25%	13-AUG-19	3,021,950
Subtotal restringidos				68,863,242
Total				83,863,242

Junio 2018

Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Colones				
Valores disponibles para la venta				
B.C.R FONDOS	FONDO	4.59%	VISTA	411,767,353
BNFONDOS	FONDO	4.84%	VISTA	107,172,277
MERCADO VALORES	FONDO	6.83%	VISTA	277,270,503
BCCR	BEM - C	10.03%	12-MAR-25	308,124,465
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	202,977,163

BCCR	BEM - C	9.48%	10-MAR-21	505,330,520
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	531,606,856
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	183,646,005
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	193,311,584
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	144,983,688
BCCR	BEM - C	9.57%	08-SEP-21	253,565,185
BCCR	BEM - C	9.20%	12-DEC-18	504,959,875
PROMERICA	CDP	8.50%	13-DEC-18	2,000,000
ALIANZA	CDP	10.25%	29-SEP-18	300,000,000
ALIANZA	CDP	11.00%	21-MAR-19	250,000,000
ANDE 1	CDP	9.00%	22-NOV-18	250,000,000
ANDE 1	CDP	10.25%	22-MAY-19	250,000,000
ANDE 1	CDP	10.75%	26-JUN-19	200,000,000
COOPEBANPO	CDP	10.25%	02-JUL-18	700,000,000
COOPEMEP	CDP	11.05%	22-FEB-19	250,000,000
COOPEMEP	CDP	8.00%	23-JAN-19	400,000,000
COOPENAE	CDP	10.50%	25-APR-19	400,000,000
COOPENAE	CDP	10.50%	22-MAY-19	250,000,000
COOPESE	CDP	8.15%	29-OCT-18	250,000,000
COOPESERVI	CDP	9.50%	26-JUL-18	46,643,750
COOPESERVI	CDP	10.60%	24-AUG-18	400,000,000
Subtotal disponibles para la venta				7,573,359,224
Dólares				
Valores disponibles para la venta				
MERCADO DE VALORES	FONDO	4.66%	CERRADO	59,038,432
B.C.R PUESTO DE BOLSA	FONDO	2.18%	VISTA	88,109,310
B.N FONDOS	FONDO	2.05%	VISTA	143,597,169
RECOPE	BRA2\$	5.85%	03-APR-28	75,274,187
G \$	TP\$	5.98%	20-MAY-24	274,418,556
G \$	TP\$	5.06%	26-NOV-25	153,325,028
G \$	TP\$	5.52%	25-MAY-22	55,034,532
Subtotal disponibles para la venta				848,797,214
Total				8,422,156,438
Colones				
Valores restringidos				
PROMERICA	CDP	8.25%	19-SEP-18	2,000,000
PROMERICA	CDP	8.25%	27-MAY-19	1,000,000
BCR	CDP	8.25%	18-OCT-18	11,250,000
Subtotal restringidos				14,250,000

Dólares
Valores restringidos

NACIONAL \$	CDP\$	3.04%	13-AUG-18	2,817,200
COOPENAE \$	CDP\$	2.00%	28-FEB-19	61,380,263
Subtotal restringidos				64,197,463
Total				78,447,463

Al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018, las inversiones en instrumentos financieros considerados como efectivos y equivalentes representan un monto de ¢ 2, 269,964,248 ¢ 2,138,398,826 y ¢ 2,236,415,994 respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

iii. Cartera de créditos:

Al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	2019	2018	2018
Créditos vigentes	¢ 9,806,432,298	9,755,883,762	9,887,518,866
Préstamos con otros recursos vigentes	9,557,619,421	9,489,099,941	9,649,997,518
Tarjeta de crédito vigente	248,812,877	266,783,821	237,521,348
Créditos vencidos	3,682,249,566	3,609,507,417	3,370,011,922
Préstamos con otros recursos vencidos	3,621,302,009	3,534,645,417	3,315,833,659
Tarjeta de crédito vencidos	60,947,557	74,862,000	54,178,263
Créditos en cobro judicial	179,564,196	101,710,641	87,376,686
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	176,089,970	87,316,437	84,091,332
Tarjeta de crédito en cobro judicial	3,474,226	14,394,204	3,285,354
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Cartera De Créditos	311,467,064	304,616,874	299,292,356
Productos por cobrar asociados a cartera de créditos	311,467,064	304,616,874	299,292,356
Total cartera de créditos y productos	13,979,713,124	13,771,718,694	13,644,199,830
Estimación para cartera de créditos	(457,860,285)	(424,799,493)	(392,576,871)
Total cartera de créditos, neta	¢ 13,521,852,838	13,346,919,201	13,251,622,959

Una de las principales actividades de CREDECOOP R.L. es la colocación del numerario disponible con sus asociados. Los préstamos por cobrar están respaldados por documentos legales tales como: hipotecas, pagarés, y otros documentos.

Los plazos de vencimiento de estos préstamos son variables y se amortizan con base en abonos, en función de liquidación de las diferentes actividades económicas de los asociados y otras actividades complementarias, para estos créditos, los períodos de recuperación son

variables y van desde abonos mensuales, hasta anuales. Los préstamos por cobrar devengan intereses variados, con tasas ajustables a las condiciones del mercado.

Al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	2019	2018	2018
Cartera de créditos originada por la entidad	13,668,246,060	13,467,101,821	13,344,907,474
Cartera de créditos comprada por la entidad	0	0	0
	¢ 13,668,246,060	13,467,101,821	13,344,907,474

La estimación para incobrables, se determina con base a la clasificación de categoría de riesgo, con base a la SUGEF 1-05 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico a junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018.

	2019	2018	2018
Estimación para créditos incobrables			
Saldo al inicio	¢ 386,178,052	350,410,008	350,410,008
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados	232,000,000	230,185,662	230,185,662
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(174,426,211)	(193,842,619)	(193,842,619)
Aumento o disminución de Estimación contracíclica	(18,952,348)	0	0
Reclasificaciones a otras estimaciones	0	(575,000)	(575,000)
Saldo al final del año anterior	424,799,493	386,178,052	386,178,052
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	79,000,000	232,000,000	115,500,000
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(45,939,207)	(174,426,211)	(99,526,541)
Aumento o disminución de Estimación contracíclica	0	(18,952,348)	(9,574,639)
Traslado a estimación por deterioro créditos contingente	0	0	0
Saldo al final del año examinado	¢ 457,860,285	424,799,493	392,576,871

Al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito;

Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizadas por	Composición	Junio 2019
Certificados a plazo	0.49%	66,660,716
Fideicomiso	0.78%	106,723,269
Hipotecaria	77.19%	10,550,453,221

Fiduciaria	21.54%	2,944,408,854
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 13,668,246,060
Composición		Diciembre 2018
Certificados a plazo	0.52%	70,001,370
Fideicomiso	0.00%	0
Hipotecaria	76.98%	10,366,900,547
Fiduciaria	22.50%	3,030,199,903
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 13,467,101,821
Composición		Junio 2018
Certificados a plazo	0.45%	60,530,628
Fideicomiso	0.00%	0
Hipotecaria	76.10%	10,155,927,119
Fiduciaria	23.44%	3,128,449,727
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 13,344,907,474

Concentración de cartera por tipo de actividad económica:

Actividad Económica Financiada	Composición	Junio 2019
Productivo	18.75%	2,562,573,459
Comercio	32.52%	4,445,196,885
Vivienda	10.81%	1,477,226,672
Personales	37.92%	5,183,249,043
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 13,668,246,060
Composición		Diciembre 2018
Productivo	19.83%	2,671,136,673
Comercio	33.76%	4,546,472,963
Vivienda	10.46%	1,408,689,839
Personales	35.95%	4,840,802,346
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 13,467,101,821
Composición		Junio 2018
Productivo	20.66%	2,756,410,263
Comercio	35.63%	4,755,360,653
Vivienda	10.10%	1,347,791,306
Personales	33.61%	4,485,345,252
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 13,344,907,474

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

Junio 2019		
	Composición	Principal
Al día	71.75%	9,806,432,298
de 1 a 30 días	12.21%	1,669,370,022
de 31 a 60 días	8.53%	1,166,444,430
de 61 a 90 días	4.85%	662,321,730
de 91 a 120 días	0.93%	127,230,841
de 121 a 180 días	0.00%	28,998
Más de 180 días	0.42%	56,853,545
Cobro judicial	1.31%	179,564,196
Totales	100%	13,668,246,060

Diciembre 2018		
	Composición	Principal
Al día	72.44%	9,755,883,762
de 1 a 30 días	12.99%	1,749,113,501
de 31 a 60 días	6.63%	893,166,387
de 61 a 90 días	5.95%	801,669,669
de 91 a 120 días	1.22%	163,863,927
de 121 a 180 días	0.01%	1,693,933
Más de 180 días	0.00%	0
Cobro judicial	0.76%	101,710,641
Totales	100%	13,467,101,821

Junio 2018		
	Composición	Principal
Al día	74.09%	9,887,518,866
de 1 a 30 días	12.63%	1,684,836,029
de 31 a 60 días	6.59%	878,933,758
de 61 a 90 días	5.29%	706,273,336
de 91 a 120 días	0.71%	94,446,157
de 121 a 180 días	0.00%	275,690
Más de 180 días	0.04%	5,246,952
Cobro judicial	0.65%	87,376,686
Totales	100%	13,344,907,474

La siguiente es la concentración de la cartera en deudores individuales:

Junio 2019

Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢ 323,153,720	2,779	¢ 13,668,246,060	¢ 311,467,064
De ¢ 323,153,720 hasta ¢ 646,307,441	0	0	0
De ¢ 646,307,441 hasta ¢ 969,461,161	0	0	0
	2,779	¢ 13,668,246,060	¢ 311,467,064

Diciembre 2018

Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢ 322,481,992	2,843	13,467,101,821 ¢	304,616,874
De ¢ 322,481,992 hasta ¢ 644,963,984	0	0	0
De ¢ 644,963,984 hasta ¢ 967,445,975	0	0	0
	2,843	¢ 13,467,101,821	¢ 304,616,874

Junio 2018

Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢ 302,891,685	2,873	13,344,907,474	299,292,356
De ¢ 302,891,685 hasta ¢ 605,783,370	0	0	0
De ¢ 605,783,370 hasta ¢ 908,675,055	0	0	0
	2,873	¢ 13,344,907,474	¢ 299,292,356

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

	2019	2018	2018
Monto de los préstamos ¢	165,887,296	8,809,452	46,522,929
Número de los préstamos	26	2	14

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

	2019	2018	2018
Monto de operaciones en cobro judicial	¢ 179,564,196	101,710,641	87,376,686
Número de Préstamos en cobro judicial	57	56	35
Porcentaje sobre cartera de créditos	1.31%	0.76%	0.65%

iv. Cuentas y comisiones por cobrar, neto:

Al 30 de Junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018 las cuentas y comisiones por cobrar, neto se detallan de la siguiente manera:

	2019	2018	2018
Otras cuentas por cobrar	¢ 19,167,432	95,982,891	16,331,245
Otras cuentas por cobrar	19,167,432	95,982,891	16,331,245
Sub-total otras cuentas por cobrar	19,167,432	95,982,891	16,331,245
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	(2,262,714)	(988,231)	(1,524,716)
Total cuentas por cobrar, neto	¢ 16,904,718	94,994,659	14,806,529

El movimiento de la cuenta de deterioro de cuentas y comisiones por cobrar al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018, es el siguiente:

Estimación por deterioro cuentas por cobrar	2019	2018	2018
Saldo al inicio	¢ 988,231	461,341	461,341
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	2,000,000	2,000,000	2,000,000
Estimación cargada por cuentas por cobrar castigadas	(725,517)	(1,473,110)	(936,625)
Saldo al final del año examinado	¢ 2,262,714	988,231	1,524,716

v. Bienes realizables, neto:

Al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018 los bienes realizables, neto se detallan de la siguiente manera:

	2019	2018	2018
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	435,218,241	568,568,036	587,852,583
Recibidos en dación de pago	305,100,563	403,454,883	386,548,880
Adjudicados en remate judicial	130,117,677	165,113,153	201,303,703
Bienes adquiridos o producidos para la venta	68,674	68,674	68,674
Total bienes realizables	435,286,914	568,636,709	587,921,257
Estimación por deterioro de bienes realizables	(346,158,667)	(435,245,003)	(476,960,472)
Bienes realizables, neto	89,128,247	133,391,706	110,960,785

El movimiento de la cuenta de estimación por deterioro y disposición legal durante el período terminado el 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018 es el siguiente:

Estimación por deterioro y disposición legal	2019	2018	2018
Saldo al inicio	435,245,003	473,624,088	473,624,088
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	42,903,731	54,655,504	23,646,370
Estimación acreditada a resultados año examinado	(131,990,068)	(93,034,589)	(20,309,986)
Saldo al final del año examinado	¢ 346,158,667	435,245,003	476,960,472

vi. Participaciones en el capital de otras empresas, neto

Al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018, las participaciones en el capital de otras empresas, se detallan así:

	Tipo	2019	2018	2018
Participaciones en entidades financieras del país	Control	75,771	75,771	75,771
Coopenae, R.L.	Minoritario	17,439	17,439	17,439
Cooperservidores, R.L.	Minoritario	1,500	1,500	1,500
Coopeande No. 1, R.L.	Minoritario	500	500	500
Coopebanpo, R.L.	Minoritario	50,000	50,000	50,000
Cococique, R.L.	Minoritario	6,332	6,332	6,332
Participación en empresas no financieras del país		52,884,926	52,884,926	10,536,826

Cost, S.A.	Minoritario	15,847,300	15,847,300	9,499,200
Cenecoop R.L	Minoritario	546,330	546,330	546,330
Sociedad Cooperativa R.L	Minoritario	36,491,296	36,491,296	491,296
Subtotal		<u>52,960,697</u>	<u>52,960,697</u>	<u>10,612,597</u>
Deterioro en participaciones en capital de otras empresas		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de participaciones en el capital de otras empresas	¢	<u><u>52,960,697</u></u>	<u><u>52,960,697</u></u>	<u><u>10,612,597</u></u>

vii. Inmuebles, mobiliario y equipo, neto:

Al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018, la propiedad y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	2019	2018	2018
Terrenos	418,810,672	418,810,672	418,810,672
Edificios e instalaciones	425,549,684	128,539,383	128,539,383
Equipo y mobiliario	236,949,583	146,429,148	163,891,179
Equipo de computación	167,311,682	134,382,922	137,382,782
Total costo	<u>1,248,621,621</u>	<u>828,162,125</u>	<u>848,624,016</u>
Depreciación acumulada	<u>(217,257,904)</u>	<u>(225,027,856)</u>	<u>(239,209,364)</u>
Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto	¢ <u><u>1,031,363,717</u></u>	<u><u>603,134,269</u></u>	<u><u>609,414,652</u></u>

	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 30/06/2019
Costo				
Terrenos	418,810,672	0	0	418,810,672
Edificios e instalaciones	128,539,383	297,010,301	0	425,549,684
Equipo y mobiliario	146,429,148	106,392,055	15,871,621	236,949,583
Equipo de computación	134,382,922	41,370,177	8,441,418	167,311,682
Total	<u>828,162,125</u>	<u>444,772,534</u>	<u>24,313,038</u>	<u>1,248,621,621</u>
Depreciación acumulada				
Edificios e instalaciones	8,783,525	1,780,411	0	10,563,936
Equipo y mobiliario	107,097,734	5,949,324	15,871,621	97,175,437
Equipo de computación	109,146,598	8,813,351	8,441,418	109,518,532
Total Depreciación acumulada	<u>225,027,856</u>	<u>16,543,086</u>	<u>24,313,038</u>	<u>217,257,904</u>
Propiedad, mobiliario y equipo neto	<u>603,134,269</u>	<u>428,229,448</u>	<u>0</u>	<u>1,031,363,717</u>

	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 31/12/2018
Costo				
Terrenos	418,810,672	0	0	418,810,672
Edificios e instalaciones	128,539,383	0	0	128,539,383
Equipo y Mobiliario	163,425,534	3,724,584	20,720,971	146,429,148
Equipo de Computación	134,386,489	7,251,497	7,255,063	134,382,922
Total	845,162,079	10,976,081	27,976,035	828,162,125
Depreciación acumulada				
Edificios e Instalaciones	6,212,737	2,570,788	0	8,783,525
Equipo y Mobiliario	116,509,773	11,123,725	20,535,764	107,097,734
Equipo de Computación	101,364,770	15,036,892	7,255,063	109,146,598
Total Depreciación Acumulada	224,087,280	28,731,404	27,790,827	225,027,856
Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	621,074,799	(17,755,323)	185,207	603,134,269

	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 30/06/2018
Costo				
Terrenos	418,810,672	0	0	418,810,672
Edificios e instalaciones	128,539,383	0	0	128,539,383
Equipo y Mobiliario	163,425,534	465,644	0	163,891,179
Equipo de Computación	134,386,489	3,074,263	77,970	137,382,782
Total	845,162,079	3,539,907	77,970	848,624,016
Depreciación acumulada				
Edificios e Instalaciones	6,212,737	1,285,394	0.00	7,498,131
Equipo y Mobiliario	116,509,773	6,304,669	0	122,814,442
Equipo de Computación	101,364,770	7,609,992	77,970	108,896,791
Total Depreciación Acumulada	224,087,280	15,200,055	77,970	239,209,364
Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	621,074,799	(11,660,148)	0	609,414,652

viii. Otros activos:

Al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018, otros activos se detallan de la siguiente manera:

	2019	2018	2018
Gastos pagados por anticipado	5,404,021	3,529,676	5,880,924
Póliza de seguros pagada por anticipado	5,404,021	3,529,676	5,880,924
Bienes diversos	11,903,272	436,608,488	126,307,844

Papelería, útiles y otros materiales	6,554,992	9,087,351	11,116,298
Construcciones en proceso	0	427,521,137	115,095,084
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	5,348,280	0	0
Otros bienes diversos	0	0	96,462
Operaciones pendientes de imputación	1,581,293	72,883,646	2,609,571
Operaciones por liquidar	1,581,293	72,883,646	2,609,571
Activos intangibles	73,526,740	19,566,140	25,033,540
Software	73,526,740	19,566,140	25,033,540
Valor de adquisición del software	244,488,296	181,177,501	180,795,965
(Amortización acumulada de software adquirido)	(172,921,556)	(163,571,361)	(157,722,425)
Otros bienes intangibles - Marca Comercial Credecoop	1,960,000	1,960,000	1,960,000
Otros Activos Restringidos	231,640	231,640	231,640
Depósitos en garantía	231,640	231,640	231,640
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	188,253	188,253	188,253
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	43,387	43,387	43,387
Total de otros activos	¢ 92,646,965	532,819,590	160,063,519

El movimiento de la cuenta de amortización acumulada de software al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018, es el siguiente:

	2019	2018	2018
Saldo al inicio	¢ 163,571,361	151,686,240	151,686,240
Amortización del período	9,350,195	11,885,121	6,036,185
Retiro de intangible	0	0	0
Saldo al final	¢ 172,921,556	163,571,361	157,722,425

ix. Obligaciones con el público:

Las obligaciones con el público al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018 se detallan a continuación:

	2019	2018	2018
Captaciones a la vista	¢ 3,397,829,613	3,370,465,806	3,326,235,912
Depósitos de ahorro a la vista	3,389,816,333	3,361,976,518	3,309,004,377
Captaciones a plazo vencidas	8,013,280	8,489,288	17,231,535
Otras obligaciones con el público a la vista	296,300	370,416	1,560,318
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	296,300	370,416	1,560,318
Captaciones a plazo	8,980,100,760	8,361,301,340	8,544,705,535
Depósitos de ahorro a plazo	553,334,532	498,392,232	490,348,952
Ahorro navideño	121,334,105	85,418,474	116,257,979

Ahorro escolar	17,718,716	33,308,926	18,739,987
Ahorro Credeplan	311,225,841	286,202,264	261,438,596
Ahorro Marchamo	26,897,358	27,302,790	24,337,325
Ahorro vacacional	19,005,203	11,697,560	14,940,513
Ahorro multilíder	13,603,317	12,062,111	12,631,941
Ahorro feliz navidad	30,205,913	27,337,894	29,973,836
Ahorro líderes del saber	13,344,082	15,062,214	12,028,775
Captaciones a plazo con el público	8,155,457,431	7,538,386,336	7,798,706,808
Certificados de inversión	8,155,457,431	7,538,386,336	7,798,706,808
Captaciones a plazo afectadas con garantía	271,308,797	324,522,772	255,649,775
Certificados de inversión	271,308,797	324,522,772	255,649,775
Cargos por pagar por obligaciones con el público	81,647,059	81,946,428	86,434,189
Cargos por pagar por obligaciones con el público	81,647,059	81,946,428	86,434,189
Total obligaciones con el público	¢ 12,459,873,732	11,814,083,989	11,958,935,953

Los depósitos de clientes a la vista y a plazo se presentan por número de clientes y monto acumulado, se detalla a continuación:

	Junio 2019	
	No. Clientes	Monto
Depósitos a la vista		
Depósitos del público	12,048	3,313,580,889
Depósitos restringidos e inactivos	14,558	84,248,723
Otras obligaciones con el público	105	296,300
	<u>26,711</u>	<u>3,398,125,912</u>
Depósitos a Plazo		
Depósitos del público	1,694	8,686,012,247
Depósitos restringidos e inactivos	4,653	294,088,513
	<u>6,347</u>	<u>8,980,100,760</u>
	<u>33,058</u>	<u>12,378,226,673</u>
Cargos Financieros por Pagar		81,647,059
	<u>33,058</u>	<u>¢ 12,459,873,732</u>

	Diciembre 2018	
	No. Clientes	Monto
Depósitos a la vista		
Depósitos del público	11,725	3,289,767,230
Depósitos restringidos e inactivos	14,420	80,698,576
Otras obligaciones con el público	96	370,416
	<u>26,241</u>	<u>3,370,836,221</u>

Depósitos a Plazo

Depósitos del público	3,819	8,020,343,520
Depósitos restringidos e inactivos	2,981	340,957,820
	<u>6,800</u>	<u>8,361,301,340</u>
	<u>33,041</u>	<u>11,732,137,561</u>
Cargos Financieros por Pagar		81,946,428
	<u>33,041</u>	<u>¢ 11,814,083,989</u>

Junio 2018

	<u>No. Clientes</u>	<u>Monto</u>
Depósitos a la vista		
Depósitos del público	7,787	3,236,486,840
Depósitos restringidos e inactivos	14,840	89,749,072
Otras obligaciones con el público	89	1,560,318
	<u>22,716</u>	<u>3,327,796,229</u>
Depósitos a Plazo		
Depósitos del público	6,685	8,273,758,320
Depósitos restringidos e inactivos	3,074	270,947,215
	<u>9,759</u>	<u>8,544,705,535</u>
	<u>32,475</u>	<u>11,872,501,764</u>
Cargos Financieros por Pagar		86,434,189
	<u>32,475</u>	<u>¢ 11,958,935,953</u>

Las tasas de captación al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018 son las siguientes:

	Junio 2019		Diciembre 2018		Junio 2018	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
A la Vista						
Colones	1.25%	2.25%	1.25%	2.25%	1.25%	2.25%
Dólares	0.75%	0.75%	0.75%	0.75%	0.75%	0.75%
Ahorros a Plazo	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Navideño	7.00%	0%	7.00%	0%	7.00%	0%
Credeplan	7.00%	0%	7.00%	0%	7.00%	0%
Vacacional	7.00%	0%	7.00%	0%	7.00%	0%
Escolar	7.00%	0%	7.00%	0%	7.00%	0%
Marchamo	7.00%	0%	7.00%	0%	7.00%	0%
Feliz navidad	7.00%	0%	7.00%	0%	7.00%	0%
Líderes del saber	7.00%	0%	7.00%	0%	7.00%	0%
Multilíder	7.00%	0%	7.00%	0%	7.00%	0%

Certificados de ahorro a plazo materializado

	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Colones	3.25%	9.00%	3.25%	9.00%	3.25%	9.00%
Dólares	1.00%	2.75%	1.00%	2.75%	1.00%	2.75%

Certificados de ahorro a plazo Desmaterializado

	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Colones	3.50%	9.25%	3.50%	9.25%	3.50%	9.25%
Dólares	1.10%	2.85%	1.10%	2.85%	1.10%	2.85%

x. Otras obligaciones con entidades:

Al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	2019	2018	2018
Obligaciones con entidades financieras a plazo	4,945,329,847	5,312,170,729	4,545,677,235
Préstamos de entidades financieras del país	4,945,329,847	5,312,170,729	4,545,677,235
Fideicomiso FINADE-BCR	4,945,329,847	5,312,170,729	4,545,677,235
Obligaciones con Entidades no financieras	263,904,983	277,985,545	291,382,166
Financiamientos entidades no financieras del país	263,904,983	277,985,545	291,382,166
Infocoop	263,904,983	277,985,545	291,382,166
Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras	123,293,807	336,776,526	203,972,986
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	123,293,807	336,776,526	203,972,986
Total obligaciones con entidades	¢ 5,332,528,637	5,926,932,801	5,041,032,387

La composición de la deuda al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018, es el siguiente:

Junio 2019					
Entidad	Nº Operación	Plazo Años	Tasa Interés	Tipo Garantía	Monto al 30/06/2019
Colones					
INFOCOOP	132005226	20	8.00%	FIDEICOMISO	263,904,972
FINADE	6135	11	6.05%	PAGARES	153,123,997
FINADE	6136	11	6.05%	PAGARES	207,419,471
FINADE	6137	12	6.05%	PAGARES	759,405,287

FINADE	6138	11	6.05%	PAGARES	575,087,374
FINADE	6139	11	6.05%	PAGARES	431,505,890
FINADE	6140	12	6.05%	PAGARES	1,020,607,473
FINADE	6141	13	6.05%	PAGARES	457,696,645
FINADE	6165	15	6.15%	PAGARES	402,474,663
FINADE	6166	15	6.15%	PAGARES	186,666,667
FINADE	6263	13	6.00%	PAGARES	269,230,769
FINADE	6278	15	5.90%	PAGARES	50,000,000
FINADE	6279	15	5.90%	PAGARES	239,803,919
FINADE	6432	13	6.10%	PAGARES	192,307,692

Total Colones

5,209,234,819
Diciembre 2018

Entidad	N° Operación	Plazo Años	Tasa Interés	Tipo Garantía	Monto al 31/12/2018
Colones					
INFOCOOP	132005226	20	8.00%	FIDEICOMISO	277,985,534
FINADE	6135	11	5.80%	PAGARES	168,436,397
FINADE	6136	11	5.80%	PAGARES	226,275,787
FINADE	6137	12	5.80%	PAGARES	828,442,131
FINADE	6138	11	5.80%	PAGARES	632,596,111
FINADE	6139	11	5.80%	PAGARES	470,733,698
FINADE	6140	12	5.90%	PAGARES	1,105,658,095
FINADE	6141	13	5.80%	PAGARES	492,904,079
FINADE	6165	15	5.80%	PAGARES	411,690,880
FINADE	6166	15	5.80%	PAGARES	200,000,000
FINADE	6263	13	5.90%	PAGARES	280,000,000
FINADE	6278	15	5.90%	PAGARES	50,000,000
FINADE	6279	15	5.90%	PAGARES	245,433,550
FINADE	6432	13	5.75%	PAGARES	200,000,000

Total Colones

5,590,156,264
Junio 2018

Entidad	N° Operación	Plazo Años	Tasa Interés	Tipo Garantía	Monto al 30/06/2018
Colones					
INFOCOOP	132005226	20	8.00%	FIDEICOMISO	291,382,154
FINADE	6135	11	5.90%	PAGARES	168,436,397

FINADE	6136	11	5.90%	PAGARES	226,275,787
FINADE	6137	12	5.90%	PAGARES	828,442,131
FINADE	6138	11	5.90%	PAGARES	632,596,111
FINADE	6139	11	5.90%	PAGARES	470,733,698
FINADE	6140	12	5.90%	PAGARES	1,105,658,095
FINADE	6141	13	5.90%	PAGARES	492,904,079
FINADE	6165	15	5.90%	PAGARES	420,630,936
FINADE	6166	15	5.90%	PAGARES	200,000,000
Total Colones					<u>4,837,059,390</u>

xi. Cuentas por pagar y provisiones:

Al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018 el detalle de las cuentas por pagar y provisiones es el siguiente:

	2019	2018	2018
Cuentas y comisiones por pagar diversas	<u>298,506,760</u>	<u>440,813,473</u>	<u>393,619,339</u>
Aportaciones patronales por pagar	13,351,523	12,255,753	10,789,911
Retenciones por orden judicial	0	135,415	0
Remuneraciones por pagar	9,360,223	14,139,632	6,212,537
Excedentes por pagar	42,602,487	40,799,727	45,719,129
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	18,370,856	33,076,329	20,734,716
Vacaciones acumuladas por pagar	24,570,017	22,333,874	19,486,468
Aguinaldo acumulado por pagar	22,162,675	2,814,496	17,377,407
Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas	67,183	44,864	103,627
Otras cuentas y comisiones por pagar	<u>168,021,795</u>	<u>315,213,383</u>	<u>273,195,545</u>
Provisiones	<u>75,147,971</u>	<u>62,909,965</u>	<u>52,705,523</u>
Provisiones para obligaciones patronales	70,649,221	59,022,000	48,920,193
Otras provisiones	<u>4,498,750</u>	<u>3,887,965</u>	<u>3,785,330</u>
Total cuentas por pagar y provisiones	¢ <u>373,654,731</u>	<u>503,723,438</u>	<u>446,324,862</u>

xii. Otros pasivos:

Al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018, los otros pasivos se componen de la siguiente manera:

	2019	2018	2018
Ingresos diferidos	<u>224,006,377</u>	<u>219,585,480</u>	<u>226,587,694</u>
Ingresos financieros diferidos	<u>224,006,377</u>	<u>219,585,480</u>	<u>226,587,694</u>
Intereses diferidos por cartera de créditos	4,700,719	2,854,542	4,218,992
Comisiones diferidas por cartera de créditos	219,210,162	216,644,789	222,368,702
Otros ingresos diferidos	95,497	86,149	
Estimación por deterioro de créditos contingentes	<u>579,159</u>	<u>579,159</u>	<u>579,159</u>
Otras partidas pendientes de imputación	<u>79,398</u>	<u>31,069</u>	<u>38,682</u>
Total otros pasivos	¢ <u>224,664,935</u>	¢ <u>220,195,707</u>	¢ <u>227,205,535</u>

xiii. Capital Social:

Corresponde a aportaciones de asociados pagadas, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativas y el estatuto de la Cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	2019	2018	2018
Capital pagado			
Capital Social Cooperativo	¢ <u>4,163,237,574</u>	¢ <u>4,157,815,772</u>	¢ <u>3,956,627,846</u>

xiv. Reservas patrimoniales:

El saldo al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	2019	2018	2018
Reserva legal	¢ <u>532,685,136</u>	¢ <u>532,685,136</u>	¢ <u>484,607,281</u>
Otras reservas obligatorias	<u>390,312,075</u>	<u>451,394,426</u>	<u>415,755,020</u>
Educación	354,347,889	360,848,802	352,272,910
Bienestar social	35,964,186	90,545,624	63,482,111
Otras reservas voluntarias	<u>1,376,839,624</u>	<u>1,307,744,503</u>	<u>1,200,843,554</u>
Reserva de capacitación	50,971,839	49,256,718	50,638,586
Reserva riesgo equipo de computo	51,894,369	51,894,369	46,742,833

Reserva cobertura de pérdidas	1,012,771,937	1,012,771,937	940,655,155
Fondo socorro mutuo	150,701,478	153,821,478	122,806,980
Reserva desarrollo proyectos de salud	110,500,000	40,000,000	40,000,000
Total de reservas patrimoniales	¢ 2,299,836,835	2,291,824,065	2,101,205,855

xv. Cuentas contingentes deudoras:

Al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018 las cuentas contingentes deudoras se detallan de la siguiente manera:

	2019	2018	2018
Cuentas Contingentes Deudoras	¢		
Líneas de crédito de utilización automática	360,220,453	336,243,839	302,015,723
Créditos pendientes de desembolsar	46,154,800	16,568,678	10,234,697
Total Cuentas Contingentes Deudoras	¢ 406,375,253	352,812,517	312,250,421

xvi. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	2019	2018	2018
Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras	22,842,996,173	22,239,110,287	24,188,846,322
Garantías recibidas en poder de la entidad	21,594,555,806	21,046,329,554	23,068,468,492
Garantías recibidas en poder de la entidad	21,594,555,806	21,046,329,554	23,068,468,492
Cuentas liquidadas	1,230,275,394	1,183,610,670	1,108,862,971
Créditos liquidados	1,203,464,996	1,157,525,788	1,083,314,574
Otras cuentas por cobrar	6,105,657	5,380,140	4,843,655
Inversiones liquidadas	20,704,742	20,704,742	20,704,742
Productos por cobrar en suspenso	10,249,314	1,603,185	4,957,977
Productos en suspenso de cartera de crédito	10,249,314	1,603,185	4,957,977
Otras cuentas de registro	7,915,658	7,566,878	6,556,882
Cuenta de Orden por Cuenta de Terceros Deudoras	253,205,567	328,123,722	351,592,693
Bienes y Valores en Custodia por Cuenta de Terceros	253,205,567	328,123,722	351,592,693
Total otras cuentas de orden	¢ 23,096,201,740	22,567,234,009	24,540,439,014

xvii. Ingresos financieros:

El saldo del 01 de abril 2019 y 2018 al 30 de junio 2019 y 2018, los ingresos financieros se detallan así:

	2019	2018
Ingresos financieros por disponibilidades	5,347,996	2,785,999
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	5,347,996	2,785,999
Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros	187,031,046	161,624,180
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	84,495,870	108,920,411
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	102,535,175	52,703,769
Productos por Cartera de Crédito Vigente	448,942,118	460,354,976
Productos por préstamos con otros recursos	430,983,441	443,513,867
Productos por tarjetas de crédito	17,958,676	16,841,108
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	0	1,910,359
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	0	(1,558,122)
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	420,368
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	0	7,582
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	0	2,495,846
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	566,237
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	0	(21,553)
Otros ingresos financieros	23,867,761	28,787,449
Comisiones por líneas de crédito	14,769,139	22,827,735
Ganancias realizadas en instrumentos financieros disponibles para la venta	8,372,850	4,726,083
Otros ingresos financieros diversos	725,771	1,233,632
Total ingresos financieros	¢ 665,188,920	655,462,962

xviii. Gastos financieros:

El saldo del 01 de abril 2019 y 2018 al 30 de junio 2019 y 2018, los gastos financieros se detallan así:

	2019	2018
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	¢ 199,305,131	188,558,321
Gastos por captaciones a la vista	22,273,676	21,083,753
Gastos por captaciones a plazo	177,031,455	167,474,568
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras	80,958,208	73,196,755
Gastos por Obligaciones con entidades financieras	75,611,734	67,307,219
Gastos por Obligaciones con entidades no financieras	5,346,474	5,889,536
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	28,286,020	0
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	(36,552,307)	0

Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	(370,020)	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	8,790,765	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	47,063,816	0
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	8,932,607	0
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	421,159	0
Pérdida realizada en instrumentos financieros mantenidos para negociar	2,765,077	0
Otros Gastos Financieros	442,171	564,413
Otros gastos financieros diversos	442,171	564,413
Total gastos financieros	¢ 311,756,607	262,319,489

xix. Gastos administrativos:

El saldo del 01 de abril 2019 y 2018 al 30 de junio 2019 y 2018, los gastos administrativos se detallan así:

	2019	2018
Gastos de personal	¢ 159,296,708	136,069,284
Gastos servicios externos	30,702,979	2,894,185
Gastos de movilidad y comunicaciones	5,978,529	2,817,334
Gastos de infraestructura	15,180,655	29,848,215
Gastos generales	71,611,919	51,563,765
Total gastos de administración	¢ 282,770,791	223,192,784

xx. Ingresos financieros:

El saldo al 30 de junio 2019 y junio 2018, los ingresos financieros se detallan así:

	2019	2018
Ingresos financieros por disponibilidades	10,256,071	5,577,375
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	10,256,071	5,577,375
Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros	360,766,235	304,295,344
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	160,029,311	200,696,047
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	200,736,923	103,599,297
Productos por Cartera de Crédito Vigente	895,253,126	898,267,354
Productos por préstamos con otros recursos	858,938,856	865,100,733
Productos por tarjetas de crédito	36,314,270	33,166,621
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	0	0
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	0	0
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	0	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	0	0

Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	0
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	0	0
Otros ingresos financieros	39,358,678	52,053,281
Comisiones por líneas de crédito	26,740,180	33,750,699
Ganancia por valorización por instrumentos financieros mantenidos para negociar	8,372,850	0
Ganancias realizadas en instrumentos financieros disponibles para la venta	0	16,442,036
Otros ingresos financieros diversos	4,245,648	1,860,547
Total ingresos financieros	¢ 1,305,634,110	1,260,193,354

xxi. Gastos financieros:

El saldo al 30 de junio 2019 y junio 2018, los gastos financieros se detallan así:

	2019	2018
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	¢ 389,481,692	371,161,362
Gastos por captaciones a la vista	42,222,302	40,070,258
Gastos por captaciones a plazo	347,259,390	331,091,104
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras	161,612,984	139,451,099
Gastos por Obligaciones con entidades financieras	150,779,160	127,544,503
Gastos por Obligaciones con entidades no financieras	10,833,824	11,906,596
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	32,932,829	3,417,377
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	(51,845,814)	(4,633,040)
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	(553,776)	(3,055)
Diferencias de cambio por disponibilidades.	12,889,913	1,820,691
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	59,014,720	4,537,586
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	12,754,971	1,598,365
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	672,816	96,830
Otros Gastos Financieros	10,737,107	7,387,279
Comisiones por líneas de crédito obtenidas	0	6,250,000
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar	6,752,698	0
Otros gastos financieros diversos	3,984,409	1,137,279
Total gastos financieros	¢ 594,764,612	521,417,117

xxii. Gastos administrativos:

El saldo al 30 de Junio del 2019 y 2018, los gastos administrativos se detallan así:

		2019	2018
Gastos de personal	¢	312,029,252	268,344,023
Gastos servicios externos		54,733,917	5,308,411
Gastos de movilidad y comunicaciones		12,115,272	5,466,081
Gastos de infraestructura		32,032,402	57,774,657
Gastos generales		143,626,270	116,884,021
Total gastos de administración	¢	<u>554,537,113</u>	<u>453,777,192</u>

xxiii. Equivalentes de efectivo:

Efectivo y equivalentes de efectivo.

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo. Así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada. Al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018, el saldo del efectivo y equivalentes se detalla así:

	2019	2018	2018
Disponibilidades	<u>931,003,409</u>	<u>1,199,993,107</u>	<u>813,187,355</u>
Inversiones en instrumentos financieros			
Disponibles para la venta	2,269,964,248	2,138,398,826	2,236,415,994
Inversiones en instrumentos financieros	<u>2,269,964,248</u>	<u>2,138,398,826</u>	<u>2,236,415,994</u>
Total efectivo y equivalentes	¢ <u>3,200,967,657</u>	<u>3,338,391,933</u>	<u>3,049,603,349</u>

xxiv. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Activo restringido	2019	2018	2018	Causa de restricción
Inversiones en instrumentos financieros	3,302,445,609	2,992,227,941	3,036,864,901	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	84,090,125	83,863,242	78,447,463	Garantía de obligaciones

xxv. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018, la posición monetaria de los activos y pasivos se muestra a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	2019	2018	2018
Disponibilidades	Tipo de cambio de compra	411,125	404,963	405,288
Inversiones en valores y Depósitos	Tipo de cambio de compra	2,293,235	1,876,413	1,629,025
Cartera de Créditos	Tipo de cambio de compra	461,518	480,970	522,489
Otras Cuentas por Cobrar	Tipo de cambio de compra	24,435	18,790	18,437
Saldo Activo en Dólares		\$ 3,190,313	2,781,137	2,575,238
Obligaciones con el Público	Tipo de cambio de compra	1,944,215	1,690,450	1,515,646
Otros Pasivos	Tipo de cambio de compra	11,581	8,256	27,335
Total Pasivo en Dólares		\$ 1,955,796	1,698,707	1,542,981
Posición Monetaria Activa		\$ 1,234,517	1,082,430	1,032,257

El tipo de cambio al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018 fue el siguiente:

	jun-19	dic-18	jun-18
Activos en Dólares	576.72	604.39	563.44
Pasivos en Dólares	576.72	604.39	563.44

xxvi. Otras concentraciones de activos y pasivos:

No se establecen otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa a revelar a la fecha.

xxvii. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos consolidado en colones y dólares al 30 de junio del 2019, diciembre 2018 y junio del 2018 en miles de colones se muestra a continuación:

En miles de colones	Junio 2019		
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢ 2,841,225,546	4,068,777,184	(1,227,551,638)
b.- De 31 a 60 días	963,260,339	811,037,073	152,223,266
c.- De 61 a 90 días	586,855,319	774,577,610	(187,722,291)

d.- De 91 a 180 días	1,204,875,014	2,211,217,196	(1,006,342,182)
e.- De 181 a 365 días	2,586,724,716	3,722,395,827	(1,135,671,112)
f.- Más de 365 días	13,507,996,674	6,204,397,478	7,303,599,196
g.- Partidas vencidas más de 31 días	2,299,118,818	0	2,299,118,818

En miles de colones	Diciembre 2018		
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢ 3,302,944,906	4,900,100,076	(1,597,155,171)
b.- De 31 a 60 días	545,895,487	960,916,131	(415,020,644)
c.- De 61 a 90 días	427,736,843	1,061,211,883	(633,475,040)
d.- De 91 a 180 días	1,561,145,208	2,401,977,149	(840,831,940)
e.- De 181 a 365 días	2,578,357,527	2,713,198,700	(134,841,173)
f.- Más de 365 días	13,450,675,367	5,703,612,851	7,747,062,516
g.- Partidas vencidas más de 31 días	2,047,129,604	0	2,047,129,604

En miles de colones	Junio 2018		
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢ 3,007,876,332	4,126,283,253	(1,118,406,921)
b.- De 31 a 60 días	644,027,508	989,238,186	(345,210,677)
c.- De 61 a 90 días	453,248,826	988,899,848	(535,651,022)
d.- De 91 a 180 días	1,342,041,218	2,452,602,263	(1,110,561,045)
e.- De 181 a 365 días	2,782,840,820	3,498,218,151	(715,377,331)
f.- Más de 365 días	13,141,353,969	4,944,726,639	8,196,627,330
g.- Partidas vencidas más de 31 días	1,852,680,632	0	1,852,680,632

Sobre la fecha contractual de vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 30 de junio del 2019, presenta un exceso de pasivos sobre activos a menos de un año, posee inversiones, que vencen en un período superior a un año, representadas en gran parte por títulos del sector público, que son de alta convertibilidad a efectivo, mediante negociación en bolsa de valores. Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior.

xxviii. Riesgo de liquidez y de mercado:

a. Riesgo de liquidez:

El Riesgo de Liquidez, se origina cuando la entidad financiera no posee los recursos líquidos necesarios para atender sus exigibilidades u obligaciones con terceros en el corto plazo. Básicamente las áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, el crédito, las inversiones, y las obligaciones con el público y demás obligaciones con entidades financieras.

Para la administración adecuada del riesgo, la cooperativa ha recurrido a adoptar políticas financieras, administrativas y de control financiero; en cada una de las áreas señaladas anteriormente, con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros. Asimismo, la administración de la cooperativa monitorea periódicamente, el indicador de Riesgo de Liquidez, con el fin de que este se encuentre dentro de los parámetros permitidos en la normativa por la SUGEF. Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente calce de plazos:

CREDECOOP, R.L.									
Calce de Plazos, (Colones y Dólares) Consolidado									
En miles de colones al 30 de Junio del 2019									
	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	931,003,409	-	-	-	-	-	-	-	931,003,409
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,652,844,748	755,635,716	472,340,947	911,584,875	1,906,999,352	3,379,934,256	-	9,079,339,894
Cartera de crédito	-	257,377,390	207,624,623	114,514,373	293,290,139	679,725,363	10,128,062,418	2,299,118,818	13,979,713,124
Total de recup. de Activos	931,003,409	1,910,222,138	963,260,339	586,855,319	1,204,875,014	2,586,724,716	13,507,996,674	2,299,118,818	23,990,056,426
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	3,398,125,913	603,593,679	797,808,004	765,476,557	2,179,444,190	3,250,511,829	1,383,266,501	-	12,378,226,673
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	19,036,209	2,435,812	2,456,110	15,184,127	349,088,476	4,821,034,097	-	5,209,234,831
Cargos por pagar	4,658,528	43,362,856	10,793,257	6,644,943	16,588,880	122,795,522	96,880	-	204,940,866
Total venc. de pasivos	3,402,784,441	665,992,743	811,037,073	774,577,610	2,211,217,196	3,722,395,827	6,204,397,478	-	17,792,402,369
Diferencia	(2,471,781,032)	1,244,229,394	152,223,266	(187,722,291)	(1,006,342,182)	(1,135,671,112)	7,303,599,196	2,299,118,818	6,197,654,057

CREDECOOP R.L.									
Calce de Plazos (Colones y Dólares) Consolidado									
En miles de colones al 31 de Diciembre de 2018									
	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	1,199,993,107	-	-	-	-	-	-	-	1,199,993,107
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,843,128,114	382,774,884	302,262,814	1,182,767,736	1,881,505,276	3,349,734,318	-	8,942,173,141
Cartera de crédito	-	259,823,685	163,120,604	125,474,030	378,377,473	696,852,251	10,100,941,048	2,047,129,604	13,771,718,694
Total de recup. de Activos	1,199,993,107	2,102,951,799	545,895,487	427,736,843	1,561,145,208	2,578,357,527	13,450,675,367	2,047,129,604	23,913,884,942
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	3,370,836,221	835,607,288	939,495,202	1,030,765,918	2,370,550,195	2,684,807,019	500,075,718	-	11,732,137,561
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	335,711,172	2,317,496	15,670,141	14,820,223	18,132,766	5,203,504,477	-	5,590,156,275
Cargos por pagar	2,531,811	355,413,585	19,103,433	14,775,824	16,606,730	10,258,915	32,656	-	418,722,954
Total venc. de pasivos	3,373,368,032	1,526,732,044	960,916,131	1,061,211,883	2,401,977,149	2,713,198,700	5,703,612,851	-	17,741,016,789
Diferencia	(2,173,374,925)	576,219,755	(415,020,644)	(633,475,040)	(840,831,940)	(134,841,173)	7,747,062,516	2,047,129,604	6,172,868,153

CREDECOOP, R.L.									
Calce de Plazos, (Colones y Dólares) Consolidado									
En miles de colones al 30 de Junio del 2018									
	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	813,187,355	-	-	-	-	-	-	-	813,187,355
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,914,374,306	480,708,475	333,079,104	1,059,953,848	2,096,968,621	2,881,597,768	-	8,766,682,122
Cartera de crédito	-	280,314,672	163,319,033	120,169,722	282,087,370	685,872,199	10,259,756,201	1,852,680,632	13,644,199,830
Total de recup. de Activos	813,187,355	2,194,688,978	644,027,508	453,248,826	1,342,041,218	2,782,840,820	13,141,353,969	1,852,680,632	23,224,069,306
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	3,327,796,229	755,338,584	973,097,818	974,369,214	2,432,507,982	2,939,273,184	470,118,754	-	11,872,501,765
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	3,657,890	2,204,927	2,223,301	6,781,688	347,614,057	4,474,577,538	-	4,837,059,401
Cargos por pagar	3,659,245	35,831,304	13,935,441	12,307,334	13,312,594	211,330,909	30,348	-	290,407,175
Total venc. de pasivos	3,331,455,475	794,827,778	989,238,186	988,899,848	2,452,602,263	3,498,218,151	4,944,726,639	-	16,999,968,341
Diferencia	(2,518,268,120)	1,399,861,199	(345,210,677)	(535,651,022)	(1,110,561,045)	(715,377,331)	8,196,627,330	1,852,680,632	6,224,100,965

La situación al 30 de junio del 2019 indica que aunque existe un exceso de pasivos sobre los activos de cero a tres meses y hasta un año, la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de Riesgo de Liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto sustituido por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 30 de junio del 2019, la cooperativa presenta un indicador de liquidez satisfactorio, debido al ajuste que sufre su calce, proveniente de inversiones a más de tres meses, negociables en el mercado financiero. A más de un año la cooperativa, dispone de una cantidad importante de exceso de activos sobre pasivos, que ante una eventualidad de iliquidez pueden ser utilizados.

Al 30 de junio del 2019, según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una Reserva de Liquidez, representada en títulos valores del Sector Público Financiero de un 12%, de las obligaciones con el público en colones y de un 15% de las obligaciones con el público en dólares. Al 30 de junio del 2019 CREDECOOP, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

Riesgos de Mercado:

b. Riesgo de tasas de interés:

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 30 de junio del 2019, diciembre del 2018 y junio del 2018 se presenta el siguiente reporte de brechas.

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
30 de junio de 2019
en colones

Nombre de Cuenta	Del 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	-	1,275,682,856	964,768,524	2,098,424,100	1,249,545,930	2,258,338,174	7,846,759,584
Cartera de créditos MN	9,067,071,409	4,188,059,543	123,259,990	-			13,378,390,942
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	9,067,071,409	5,463,742,399	1,088,028,514	2,098,424,100	1,249,545,930	2,258,338,174	21,225,150,526
Obligaciones con el público MN	707,670,052	1,121,871,650	1,815,093,221	3,454,832,252	972,203,860	396,707,991	8,468,379,025
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	5,332,528,626						5,332,528,626
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	6,040,198,678	1,121,871,650	1,815,093,221	3,454,832,252	972,203,860	396,707,991	13,800,907,651
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	3,026,872,731	4,341,870,748	(727,064,707)	(1,356,408,152)	277,342,070	1,861,630,183	7,424,242,875
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	686,301,223	2,977,317	17,121,375	83,769,093	34,242,750	698,415,885	1,522,827,643
Cartera de créditos ME	256,216,558	-	-				256,216,558
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	942,517,781	2,977,317	17,121,375	83,769,093	34,242,750	698,415,885	1,779,044,201
Obligaciones con el público ME	16,555,042	9,270,076	503,469,264	36,286,940	45,946,510	-	611,527,832
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	16,555,042	9,270,076	503,469,264	36,286,940	45,946,510	-	611,527,832
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	925,962,740	(6,292,759)	(486,347,889)	47,482,153	(11,703,760)	698,415,885	1,167,516,369
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	10,009,589,191	5,466,719,716	1,105,149,889	2,182,193,193	1,283,788,680	2,956,754,059	23,004,194,727
TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	6,056,753,720	1,131,141,726	2,318,562,485	3,491,119,192	1,018,150,369	396,707,991	14,412,435,483
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	3,952,835,471	4,335,577,989	(1,213,412,596)	(1,308,925,999)	265,638,311	2,560,046,068	8,591,759,244

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
31 de diciembre de 2018
en colones

Nombre de Cuenta	Del 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	-	660,962,600	1,238,248,000	2,115,886,936	761,564,730	2,848,323,250	7,624,985,516
Cartera de créditos MN	9,105,142,175	4,054,377,980	38,383,208				13,197,903,363
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	9,105,142,175	4,715,340,580	1,276,631,208	2,115,886,936	761,564,730	2,848,323,250	20,822,888,878
Obligaciones con el público MN	905,133,885	1,494,492,762	2,100,316,520	2,725,847,250	254,684,550	216,285,222	7,696,760,189
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	5,926,932,790						5,926,932,790
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	6,832,066,675	1,494,492,762	2,100,316,520	2,725,847,250	254,684,550	216,285,222	13,623,692,979
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	2,273,075,500	3,220,847,818	(823,685,312)	(609,960,315)	506,880,180	2,632,038,028	7,199,195,899
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	497,500,377	67,811,041	17,942,828	21,062,992	35,885,656	718,088,660	1,358,291,553
Cartera de créditos ME	270,778,241						270,778,241
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	768,278,618	67,811,041	17,942,828	21,062,992	35,885,656	718,088,660	1,629,069,794
Obligaciones con el público ME	19,306,707	95,536,586	351,447,998	147,719,746	1,905,243	-	615,916,279
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	19,306,707	95,536,586	351,447,998	147,719,746	1,905,243	-	615,916,279
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	748,971,911	(27,725,545)	(333,505,170)	(126,656,754)	33,980,413	718,088,660	1,013,153,515
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	9,873,420,792	4,783,151,621	1,294,574,036	2,136,949,927	797,450,386	3,566,411,910	22,451,958,672
TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	6,851,373,382	1,590,029,348	2,451,764,518	2,873,566,996	256,589,793	216,285,222	14,239,609,259
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	3,022,047,411	3,193,122,273	(1,157,190,482)	(736,617,069)	540,860,593	3,350,126,688	8,212,349,414

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
30 de junio de 2018
en colones

Nombre de Cuenta	Del 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	-	550,402,600	1,399,985,917	2,077,253,433	433,175,200	2,998,330,266	7,459,147,416
Cartera de créditos MN	8,931,188,746	4,159,360,885					13,090,549,631
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	8,931,188,746	4,709,763,485	1,399,985,917	2,077,253,433	433,175,200	2,998,330,266	20,549,697,047
Obligaciones con el público MN	858,692,331	1,565,898,296	2,115,372,976	3,050,230,303	159,728,567	256,809,919	8,006,732,392
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	5,041,032,376						5,041,032,376
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	5,899,724,706	1,565,898,296	2,115,372,976	3,050,230,303	159,728,567	256,809,919	13,047,764,767
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	3,031,464,040	3,143,865,189	(715,387,060)	(972,976,870)	273,446,633	2,741,520,347	7,501,932,280
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	290,744,911	2,902,730	16,727,125	79,948,795	33,454,250	718,255,197	1,142,033,009
Cartera de créditos ME	287,868,701						287,868,701
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	578,613,612	2,902,730	16,727,125	79,948,795	33,454,250	718,255,197	1,429,901,710
Obligaciones con el público ME	12,094,166	37,100,265	498,832,668	44,871,505	952,890	-	593,851,494
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	12,094,166	37,100,265	498,832,668	44,871,505	952,890	-	593,851,494
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	566,519,446	(34,197,534)	(482,105,543)	35,077,290	32,501,360	718,255,197	836,050,216
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	9,509,802,358	4,712,666,216	1,416,713,042	2,157,202,228	466,629,450	3,716,585,463	21,979,598,757
TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	5,911,818,873	1,602,998,561	2,614,205,644	3,095,101,808	160,681,456	256,809,919	13,641,616,261
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	3,597,983,486	3,109,667,655	(1,197,492,603)	(937,899,580)	305,947,994	3,459,775,544	8,337,982,496

Riesgo cambiario:

Una entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio y los montos correspondientes se encuentran descalzados.

La cooperativa tiene como política que los activos en moneda extranjera excedan o igualen el saldo de sus pasivos en moneda extranjera, como se observa en la nota correspondiente a la posición monetaria. La situación en el calce de plazos en moneda extranjera muestra que los pasivos exceden a los activos hasta un año, no obstante, la cooperativa posee inversiones a más de un año, que pueden ser fácilmente convertidas en efectivo, en caso de un retiro extraordinario de esos pasivos. Asimismo, mucho de los pasivos en moneda extranjera son renovados, por lo que el plazo de vencimiento tiende a ser superior al previsto. A más de un año se determina la existencia de un exceso de activos en moneda extranjera sobre pasivos, capaz de absorber el exceso de pasivos sobre activos en moneda extranjera a menos de un año.

Al 30 de junio del 2019, el indicador de riesgo de tipo de cambio se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica Financiera de las entidades fiscalizadas.”

4. Notas sobre Partidas Extra Balance, Contingencias, otras Cuentas de Orden y Otras.

i. Hechos relevantes y subsecuentes

Al 30 de junio del 2019 no se han presentado ninguna situación que se considere como un hecho relevante o subsiguiente a la fecha de emisión del presente dictamen. No se establecen hechos relevantes que informar según lo indicado en el informe de los abogados de la cooperativa.

5. Nota sobre la autorización de los Estados Financieros

Los estados financieros fueron conocidos y aprobados por el Consejo de Administración el 17 de Julio del 2019.