

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO (CREDECOOP,
R.L).**

- **Estados Financieros y Opinión de los Auditores**
- **Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**
- **Informe final**

ÍNDICE DEL CONTENIDO

	<u>ÍNDICE</u>
<i>Opinión de los Auditores Independientes</i>	3-6
<i>Estados financieros</i>	
<i>Balance de General</i>	7-9
<i>Estado de Resultados</i>	10-13
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	12-13
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	14-60
<i>Informe Complementario de los Auditores Independientes</i>	61-63

INFORME DE LOS AUDITORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES

Consejo de Administración

Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo, R.L. (Credecoop, R.L.) y a la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo, R.L. (Credecoop, R.L.), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el periodo terminado a dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo, R.L. (Credecoop, R.L.), al 31 de diciembre del 2019, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo, por el periodo terminado a dicha fecha, de conformidad con las normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Fundamentos de la Opinión

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

Párrafo de énfasis

Los estados financieros mencionados en este informe han sido elaborados por la administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo, R.L. (Credecoop, R.L.), según las disposiciones contables y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras, por lo que difieren en ciertos aspectos, con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros podrían no ser adecuados para otros fines. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Cooperativa.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Evaluamos lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, para concluir sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha. Si llegáramos a concluir que existe una incertidumbre material, va a requerir que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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

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

DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado No. 5607
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG7
Vence el 30 de setiembre del 2020



San José, 31 de enero del 2020.

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

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO, R.L. (CREDECOOP, R.L.)
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
Disponibilidades	3, i	¢ 1.884.102.851	1.199.993.107
Efectivo		505.014.822	526.364.773
Banco Central		108.219.652	0
Entidades financieras del país		1.270.868.376	673.628.334
Inversiones en Instrumentos Financieros	3, ii	8.977.878.945	8.942.173.141
Disponibles para la venta		8.707.280.556	8.652.798.850
Productos por cobrar		270.598.389	289.374.291
Cartera de Créditos	3, iii	13.855.074.124	13.346.919.201
Créditos vigentes		9.962.944.739	9.755.883.762
Créditos vencidos		3.797.297.259	3.609.507.417
Créditos en cobro judicial		179.410.219	101.710.641
Productos por cobrar		294.778.010	304.616.874
Estimación por deterioro		(379.356.104)	(424.799.493)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	130.258.580	94.994.659
Comisiones por cobrar		389.856	0
Otras cuentas por cobrar		132.492.303	95.982.891
Estimación por deterioro		(2.623.579)	(988.231)
Bienes realizables	3, v	138.632.999	133.391.706
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		528.363.214	568.568.036
Otros bienes realizables		0	68.674
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(389.730.215)	(435.245.003)
Participaciones en el capital de otras empresas	3, vi	52.960.697	52.960.697
Inmuebles, mobiliario y equipo	3, vii	1.008.055.263	603.134.269
Otros activos	3, viii	160.525.421	532.819.590
Activos Intangibles		58.008.393	19.566.140
Otros activos		102.517.028	513.253.450
Total de Activos		¢ 26.207.488.879	24.906.386.370

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO, R.L. (CREDECOOP, R.L.)
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Obligaciones con el Público	3, ix	13.313.113.058	11.814.083.989
A la vista		4.055.511.613	3.370.836.221
A plazo		9.154.623.316	8.361.301.340
Cargos financieros por pagar		102.978.128	81.946.428
Obligaciones con entidades	3, x	5.202.659.484	5.926.932.801
A plazo		4.925.501.023	5.312.170.729
Otras obligaciones con entidades		249.105.562	277.985.545
Cargos financieros por pagar		28.052.899	336.776.526
Cuentas por pagar y provisiones	3, xi	475.137.645	503.723.438
Provisiones		58.071.464	62.909.965
Otras cuentas por pagar diversas		417.066.180	440.813.473
Otros pasivos	3, xii	228.622.841	220.195.707
Ingresos diferidos		226.587.878	219.585.480
Estimación por deterioro de créditos contingentes		1.579.159	579.159
Otros pasivos		455.804	31.069
Total de Pasivos		19.219.533.027	18.464.935.935

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO, R.L. (CREDECOOP, R.L.)
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Patrimonio			
Capital Social	3, xiii	4.374.800.728	4.157.815.772
Capital pagado		4.374.800.728	4.157.815.772
Ajustes al patrimonio		52.219.199	(260.598.142)
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		52.219.199	(260.598.142)
Reservas Patrimoniales	3, xiv	2.395.684.850	2.291.824.065
Resultado del período	3, xv	165.251.075	252.408.740
Total Patrimonio		6.987.955.851	6.441.450.436
Total del Pasivo y Patrimonio		¢ 26.207.488.879	24.906.386.370
Cuentas contingentes deudoras			
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xvi	460.397.575	352.812.517
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	3, xvii	¢ 25.220.314.383	22.567.234.009
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		25.220.314.383	22.239.110.287
		0	328.123.722

Rolando Delgado Varela
Gerente

Madelyn Padilla Cordero
Contadora

Leidy Ceciliano López
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO. R.L. (CREDECOOP, R.L.)
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos Financieros	3, xviii		
Por disponibilidades	¢	15.118.627	8.698.191
Por inversiones en instrumentos financieros		728.890.946	629.191.114
Por cartera de créditos		1.820.282.308	1.805.251.301
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		0	52.064.573
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		15.495.354	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		0	23.641.824
Por otros ingresos financieros		60.393.320	65.576.887
Total de ingresos financieros		<u>2.640.180.556</u>	<u>2.584.423.890</u>
Gastos financieros	3, xix		
Por obligaciones con el público		797.897.205	747.381.524
Por Obligaciones con Entidades Financieras		328.840.004	301.995.781
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		43.176.529	0
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		7.670.921	0
Por otros gastos financieros		10.260.179	16.308.333
Total de Gastos Financieros		<u>1.187.844.838</u>	<u>1.065.685.639</u>
Por estimación de deterioro de activos		115.735.247	234.000.000
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		68.327.604	42.441.835
Resultado financiero		<u>1.404.928.075</u>	<u>1.327.180.088</u>
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		134.736.372	141.251.164
Por bienes realizables		154.991.469	95.242.293
Por cambio y arbitraje de divisas		25.570.550	21.335.637
Por otros ingresos operativos		17.345.086	30.271.460
Total otros ingresos de operación		<u>332.643.477</u>	<u>288.100.555</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO. R.L. (CREDECOOP, R.L.)
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		5.539.085	4.945.052
Por bienes realizables		181.287.256	99.667.503
Por bienes diversos		0	185.207
Por provisiones		28.295.690	23.245.663
Por cambio y arbitraje de divisas		324.000	807.991
Por otros gastos operativos		51.143.823	86.381.286
Total otros gastos de operación		266.589.855	215.232.702
Resultado operativo bruto		1.470.981.697	1.400.047.941
Gastos Administrativos	3, xx		
Por gastos del personal		656.656.972	553.456.916
Por otros gastos de administración		499.560.773	365.812.475
Total Gastos Administrativos		1.156.217.745	919.269.391
Resultado operacional neto antes de impuestos			
Y participaciones sobre la utilidad		314.763.951	480.778.551
Participación sobre la utilidad		14.164.378	21.635.032
Resultado del periodo		300.599.574	459.143.519
Otros resultados integrales, neto de impuesto			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		312.817.340	(100.248.570)
Otros resultados integrales del periodo, neto de impuesto		312.817.340	(100.248.570)
Resultados integrales totales del periodo	¢	613.416.914	358.894.949

Rolando Delgado Varela
Gerente

Madelyn Padilla Cordero
Contadora

Leidy Ceciliano López
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO. R.L. (CREDECOOP, R.L.)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Excedente del período		300.599.574	459.143.519
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		14.164.378	21.635.032
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo		70.380.730	35.204.371
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas		43.175.322	(52.064.574)
Disminución de estimación por incobrables		(30.000.000)	(18.952.348)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		111.735.247	232.000.000
Aumento o disminución de estimación de cuentas por cobrar		4.000.000	2.000.000
Pérdidas por otras estimaciones		(45.514.789)	(38.379.084)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		4.838.500	(6.222.608)
Depreciaciones y amortizaciones		70.870.046	40.618.407
		544.249.007	674.982.716
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(457.083.059)	(729.213.545)
Bienes realizables		(136.724.579)	(273.167.604)
Cuentas por cobrar		(39.856.657)	(69.536.412)
Productos por cobrar		28.614.766	(1.970.219)
Otros activos		346.430.785	(410.689.486)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		1.541.143.508	183.805.558
Otras cuentas por pagar y provisiones		(35.427.677)	(76.608.904)
Productos por pagar		(287.691.927)	251.875.383
Otros pasivos		8.427.133	(2.704.798)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		1.512.081.300	(453.227.312)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO. R.L. (CREDECOOP, R.L.)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(280.972.219)	(909.969.174)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(449.927.656)	(10.792.755)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	(42.839.396)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(730.899.875)</u>	<u>(963.601.325)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de obligaciones		(415.549.689)	1.357.205.538
Pago de excedentes		(252.408.740)	(248.249.808)
Aportes de capital recibidos en efectivo		216.984.956	249.267.224
Reservas patrimoniales		103.860.785	209.843.860
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		<u>(347.112.689)</u>	<u>1.568.066.813</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes		434.068.733	151.238.173
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>3.338.391.933</u>	<u>3.187.153.760</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xxi	<u>¢ 3.772.460.666</u>	<u>3.338.391.933</u>

Rolando Delgado Varela
Gerente

Madelyn Padilla Cordero
Contadora

Leidy Ceciliano López
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO. R.L. (CREDECOOP, R.L.)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(En colones sin céntimos)

	Social	Patrimonio	Patrimoniales	del Período	Total
Saldo al 1 de enero del período 2019	¢ 4.157.815.773	(260.598.141)	2.291.824.064	252.408.740	6.441.450.436
Excedente del período	---	---	---	300.599.574	300.599.574
Distribución de excedentes período anterior	---	---	---	(252.408.740)	(252.408.740)
Aumento (Disminución) neta de reservas	---	---	103.860.786	(135.348.499)	(31.487.713)
Capital Social, Aumento neto	216.984.956	---	---	---	216.984.956
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	---	312.817.340	---	---	312.817.340
Saldo al 31 de diciembre del 2019	¢ 4.374.800.728	52.219.199	2.395.684.850	165.251.075	6.987.955.851

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO. R.L. (CREDECOOP, R.L.)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(En colones sin céntimos)

	Social	Patrimonio	Patrimoniales	del Período	Total
Saldo al 1 de enero del período 2018	¢ 3.908.548.549	(160.349.571)	2.081.980.204	248.249.808	6.078.428.990
Excedente del período	---	---	---	480.778.549	252.408.740
Distribución de excedentes período anterior	---	---	---	(248.249.808)	(248.249.808)
Aumento (Disminución) neta de reservas	---	---	209.843.860	(228.369.809)	209.843.860
Capital Social, Aumento neto	249.267.224	---	---	---	249.267.224
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	---	(100.248.570)	---	---	(100.248.570)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	¢ 4.157.815.773	(260.598.141)	2.291.824.064	252.408.740	6.441.450.436

Rolando Delgado Varela
Gerente

Madelyn Padilla Cordero
Contadora

Leidy Ceciliano López
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO. R.L.
(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 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 31 de diciembre de 2019 es de 63 colaboradores.

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 los períodos que concluyen el 31 de diciembre del 2019 y 2018, están de conformidad a 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.

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

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

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

La normativa contable establecida por la Sugef, no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, el diferencial cambiario, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza 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 presentar como parte de la cuenta principal tanto de activos como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo

El CONASSIF permite la revaluación de activos mediante el índice de Precios al Productor Industrial (IPPI) y que al menos cada cinco años se realice un peritazgo por un profesional independiente. La Norma requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación por avalúo de los bienes.

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

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

Las NIIF han sustituido la NIIF 17, por la NIIF 16 “Arrendamientos”, ésta establece el reconocimiento de un único tipo de arrendamiento, en el cual se debe reconocer un derecho por uso del bien arrendado por el total del plazo del contrato y reconocer a su vez un pasivo por la obligación contraída.

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 Solidaritas, 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. La normativa emitida requiere que la plusvalía comprada se siga amortizando, hasta por un período de veinte años.

Norma Internacional de Contabilidad No 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes

Algunas superintendencias requieren que se mantenga el registro de algunas provisiones que no cumplen con lo establecido por las NIIF.

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

Norma Internacional de Contabilidad No.39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

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

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

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

El Consejo requiere para carteras mancomunadas, fondos de inversión y fondos de pensión, que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC 39 permite otras clasificaciones de acuerdo con la intención para lo cual se 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 Mantenedos 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.

Norma Internacional de Información Financiera No 9: Instrumentos Financieros

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

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

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

Norma Internacional de Información Financiera No. 11: Acuerdos conjuntos

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

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

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

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

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

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 31 de diciembre del 2019 y diciembre del 2018, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

Por U.S. \$1.00	2019	2018
Compra	¢570.09	¢604.39
Venta	¢576.49	¢611.75

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, y b) Disponibles para la venta. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

Activo	Método
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al 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

Activo	Método
	negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta de patrimonial.

NOTA: En este caso según lo que establece la normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN A LOS EMISORES NO FINANCIEROS, en relación con el 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 el acuerdo SUGEF 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.

En este grupo se registran los saldos del principal de los créditos; y 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 categoría 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 estimación

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

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

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:

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

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

Grupo 1	Atraso máximo
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > ¢100,00 millones Evaluación anual (seguimiento)
Grupo 2	
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad ≤ ¢100,00 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.

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.

El valor al cual se registran los bienes adquiridos en recuperación de créditos se determina como el menor entre los siguientes:

- a) El saldo contable correspondiente al capital, así como los intereses corrientes y los moratorios, los seguros y los gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- b) El valor neto de mercado a la fecha de incorporación del bien, debe tomarse el valor neto de realización, el cual se calculará restando al precio de venta estimado del bien los gastos a incurrir para la venta del mismo.

Los bienes recibidos en dación de pago o adjudicados que no se hayan vendido en un plazo de dos años de su dación en pago o adjudicación estarán sujetos a una estimación del 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 promulgó 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, un 7% de Reserva Fondo de Socorro Mutuo, hasta un 2.5% como aporte a CENECOOP, y 2% como aporte para el CONACOOOP 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% 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.

Las comisiones sobre créditos se registran de acuerdo a la normativa.

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:

Al 31 de diciembre del 2019

	<u>Persona</u>	<u>Saldo Activos</u> <u>Préstamos</u>	<u>Saldo</u> <u>Capital Social</u>
Tipo de vinculación:			
Niveles Directivos	Física	17.156.877	11.266.480
Niveles Gerenciales	Física	26.414.160	19.839.248
		43.571.037	31.105.728

Al 31 de diciembre del 2018

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

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

i. Disponibilidades:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo	¢ 505.014.822	526.364.773
Dinero en cajas y bóvedas	354.291.841	449.218.771
Efectivo en tránsito	150.722.981	77.146.001
Cuenta corriente del BCCR	108.219.652	0
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	1.270.868.376	673.628.334
Ctas ctes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	237.123.447	247.313.664
Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	1.033.744.929	426.314.670
Total	¢ 1.884.102.851	1.199.993.107

ii. Inversiones en Instrumentos Financieros:

Al 31 de diciembre del 2019 y diciembre del 2018, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inversiones cuyo emisor es del país	¢ 8.977.878.945	8.942.173.141
Inversiones disponibles para la venta	8.625.767.450	8.568.935.609
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país		
Recursos propios	81.422.323	357.506.385
Instrumentos financieros de entidades financieras del país		
Recursos propios	5.026.289.532	5.219.201.282
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	3.002.187.248	2.785.519.580
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país		
Respaldo Reserva liquidez	515,868,347	206.708.361
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	81.513.106	83.863.242
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de crédito	81.513.106	83.863.242
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	270.598.389	289.374.291
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	270.598.389	289.374.291
Total en inversiones en instrumentos financieros	¢ 8.977.878.945	8.942.173.141

El detalle de los instrumentos financieros por emisor e instrumento financiero al 31 de diciembre del 2019 y diciembre del 2018 es el siguiente:

Diciembre 2019				
Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Colones				
Valores disponibles para la venta				
MERCADO VALORES	FONDO	7.65%	VISTA	279.717.382
B.C.R FONDOS	FONDO	2.74%	VISTA	271.531.295
BCCR	BEM - C	10.03%	12-MAR-25	334.742.613
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	218.715.137
BCCR	BEM - C	9.48%	10-MAR-21	527.685.685
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	572.825.358
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	197.885.124
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	208.300.130
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	156.225.098
BCCR	BEM - C	9.57%	08-SET-21	267.206.930
BCCR	BEM - C	8.75%	20-OCT-20	518.601.175
COOPENAE	CDP	10.25%	25-APR-20	400.000.000
COOPENAE	CDP	10.50%	22-MAY-20	250.000.000
ANDE 1	CDP	10.25%	23-MAY-20	250.000.000
COOPEBANPO	CDP	9.07%	04-AUG-20	400.000.000
COOPEBANPO	CDP	7.91%	25-NOV-20	250.000.000
ALIANZA	CDP	11.08%	21-MAR-20	250.000.000
ALIANZA	CDP	10.30%	27-JLU-20	150.000.000
ALIANZA	CDP	10.28%	26-OCT-20	300.000.000
COOPESERVI	CDP	10.37%	27-JUL-20	51.894.369
COOPESERVI	CDP	10.37%	29-JUL-20	250.000.000
COOPESERVI	CDP	10.32%	24-SET-20	400.000.000
COOPEMEP	CDP	10.85%	23-JAN-20	400.000.000
COOPEMEP	CDP	10.90%	22-FEB-20	250.000.000
PROMERICA	CDP	7.75%	10-AUG-20	250.000.000
Subtotal disponibles para la venta				7.405.330.294
Dólares				
Valores disponibles para la venta				
B.C.R PUESTO DE BOLSA	FONDO	1.51%	VISTA	179.132.791
B.N FONDOS	FONDO	1.42%	VISTA	444.013.695
RECOPE	BRA2\$	5.85%	03-APR-28	81.422.323
G \$	TP\$	5.98%	20-MAY-24	290.887.641
G \$	TP\$	5.06%	26-NOV-25	167.189.433
G \$	TP\$	5.52%	25-MAY-22	57.791.272
Subtotal disponibles para la venta				1.220.437.156
Total				8.625.767.450
Colones				
Valores restringidos				
BCR	CDP	6.65%	03-OCT-20	12.000.000
BCR	CDP	6.65%	21-NOV-20	700.000
BCR	CDP	6.65%	12-SET-20	2.000.000

Diciembre 2019

Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Subtotal restringidos				14.700.000
Dólares				
Valores restringidos				
COOPENAE \$	CDP\$	3.00%	28-FEB-20	63.962.656
BCR \$	CDP\$	2.92%	09-AUG-20	2.850.450
Subtotal restringidos				66.813.106
Total				81.513.106

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-APR-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

Diciembre 2018				
Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las inversiones en instrumentos financieros considerados como efectivos y equivalentes representan un monto ¢1.888.357.818 y ¢2.138.398.826, respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

iii. Cartera de créditos:

Al 31 de diciembre del 2019 y diciembre del 2018, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	2019	2018
Créditos vigentes	¢ 9.962.944.739	9.755.883.762
Préstamos con otros recursos vigentes	9.645.480.652	9.489.099.941
Tarjeta de crédito vigente	317.464.087	266.783.821
Créditos vencidos	3.797.297.259	3.609.507.417
Préstamos con otros recursos vencidos	3.736.351.241	3.534.645.417
Tarjeta de crédito vencidos	60.946.019	74.862.000
Créditos en cobro judicial	179.410.219	101.710.641
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	179.410.219	87.316.437
Tarjeta de crédito en cobro judicial	0	14.394.204
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos	294.778.010	304.616.874
Productos por cobrar asociados a cartera de créditos	294.0778.010	304.616.874
Total cartera de créditos y productos	14.234.430.227	13.771.718.694
Estimación para cartera de créditos	(379.356.104)	(424.799.493)
Total cartera de créditos, neta	¢ 13.855.074.124	13.346.919.201

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	13.939.652.217	13.467.101.821
Total	¢ 13.939.652.217	13.467.101.821

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 diciembre del 2019 y diciembre del 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Estimación para créditos incobrables		
Saldo al inicio	¢ 386.178.052	350.410.008
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados	232.000.000	230.185.662
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(174.426.211)	(193.842.619)
Aumento o disminución de Estimación contracíclica	(18.952.348)	0
Reclasificaciones a otras estimaciones	0	(575.000)
Saldo al final del año anterior	424.799.493	386.178.052
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados año examinado	94.000.000	232.000.000
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(126.178.636)	(174.426.211)
Aumento o disminución de Estimación	(30.000.000)	0
Aumento o disminución de Estimación contracíclica	17.735.247	(18.952.348)
Traslado a estimación por deterioro créditos contingente	(1.000.000)	0
Saldo al final del año examinado	¢ 379.356.104	424.799.493

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizadas por	Composición	Diciembre 2019
Certificados a plazo	0.43%	59.285.577
Fideicomiso	1.80%	250.862.648
Hipotecaria	75.53%	10.528.361.294
Fiduciaria	22.25%	3.101.142.698
Total de cartera de crédito	100.00%	€ 13.939.652.217

	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

Concentración de la cartera por actividad económica.

Para los períodos comparativos diciembre 2019 y 2018 se reclasifica la composición de la categoría de productivo y comercio.

Actividad Económica Financiada	Composición	Diciembre 2019
Productivo	18.06%	2.518.098.396
Comercio	30.64%	4.271.616.851
Vivienda	11.24%	1.567.009.198
Personales	40.05%	5.582.927.771
Total de cartera de crédito	100.00%	€ 13.939.652.217

	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

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

Diciembre 2019			
	Composición		Principal
Al día	71.47%	¢	9.962.944.739
de 1 a 30 días	13.56%		1.889.937.301
de 31 a 60 días	8.88%		1.237.628.806
de 61 a 90 días	4.15%		579.150.478
de 91 a 120 días	0.56%		78.418.387
de 121 a 180 días	0.09%		12.162.287
Más de 180 días	0.00%		0
Cobro judicial	1.29%		179.410.219
Totales	100%	¢	13.939.652.217

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

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

Diciembre 2019					
Rangos de Clase	Número de Concentraciones		Principal		Intereses
De ¢0 hasta ¢ 338.524.279	2.843	¢	13.939.652.217	¢	294.778.010
De ¢ 338.524.279 hasta ¢ 677.048.558	0		0		0
De ¢ 677.048.558 hasta ¢ 1.015.572.837	0		0		0
	2.843	¢	13.939.652.217	¢	294.778.010

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

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

	2019	2018
Monto de los préstamos	¢ 164.698.540	8.809.452
Número de los préstamos	13	2

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

	2019	2018
Monto de operaciones en cobro judicial	¢ 179.410.219	101.710.641
Número de Préstamos en cobro judicial	17	56
Porcentaje sobre cartera de créditos	1.29%	0.76%

iv. Cuentas y comisiones por cobrar, neto:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas y comisiones por cobrar, neto se detallan de la siguiente manera:

	2019	2018
Otras cuentas por cobrar	¢ 132.882.159	95.982.891
Por comisiones por cobrar	389.856	0
Otras cuentas por cobrar	132.492.303	95.982.891
Sub-total otras cuentas por cobrar	132.492.303	95.982.891
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	(2.623.579)	(988.231)
Total cuentas por cobrar, neto	¢ 130.258.580	94.994.659

El movimiento de la cuenta de deterioro de cuentas y comisiones por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

Estimación por deterioro cuentas por cobrar	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	¢ 988.231	461.341
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados año examinado	4.000.000	2.000.000
Estimación cargada por cuentas por cobrar castigadas	(2.364.652)	(1.473.110)
Saldo al final del año examinado	¢ <u>2.623.579</u>	<u>988.231</u>

v. Bienes realizables, neto:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los bienes realizables, netos se detallan de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	<u>528.363.214</u>	<u>568.568.036</u>
Recibidos en dación de pago	364.133.218	403.454.883
Adjudicados en remate judicial	164.229.996	165.113.153
Bienes adquiridos o producidos para la venta	0	68.674
Total bienes realizables	<u>528.363.214</u>	<u>568.636.709</u>
Estimación por deterioro de bienes realizables	(389.730.215)	(435.245.003)
Bienes realizables, neto	<u>138.632.999</u>	<u>133.391.706</u>

El movimiento de la cuenta de estimación por deterioro y disposición legal durante el período terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

Estimación por deterioro y disposición legal	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	435.245.003	473.624.088
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados año examinado	90.957.776	54.655.504
Estimación acreditada a resultados año examinado	(136.472.565)	(93.034.589)
Saldo al final del año examinado	¢ <u>389.730.214</u>	<u>435.245.003</u>

vi. Participaciones en el capital de otras empresas, neto

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las participaciones en el capital de otras empresas se detallan así:

	Tipo Control	2019	2018
Participaciones en entidades financieras del país		75.771	75.771
Coopenae, R.L.	Minoritario	17.439	17.439
Cooperservidores, R.L.	Minoritario	1.500	1.500
Coopeande No. 1, R.L.	Minoritario	500	500
Coopebanpo, R.L.	Minoritario	50.000	50.000
Cococique, R.L.	Minoritario	6.332	6.332
Participación en empresas no financieras del país		52.884.926	52.884.926
Cost, S.A.	Minoritario	15.847.300	15.847.300
Cenecoop R.L.		546.330	546.330
Sociedad Cooperativa R.L.	Minoritario	36.491.296	36.491.296
Subtotal		52.960.697	52.960.697
Total de participaciones en el capital de otras empresas	¢	52.960.697	52.960.697

vii. Inmuebles, mobiliario y equipo, neto:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la propiedad y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	2019	2018
Terrenos	418.810.672	418.810.672
Edificios e instalaciones	425.549.684	128.539.383
Equipo y mobiliario	146.399.817	146.429.148
Equipo de computación	260.244.398	134.382.922
Total costo	1.251.004.571	828.162.125
Depreciación acumulada	(242.949.308)	(225.027.856)
Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto	¢ 1.008.055.263	603.134.269

	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 30/12/2019
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	108.154.114	108.183.445	146.399.817
Equipo de computación	134.382.922	243.352.019	117.490.543	260.244.398
Total	828.162.125	648.516.433	225.673.988	1.251.004.571
Depreciación acumulada				
Edificios e instalaciones	8.783.525	6.035.908	0	14.819.433
Equipo y mobiliario	107.097.734	15.503.537	82.869.084	39.732.187
Equipo de computación	109.146.598	174.016.315	94.765.224	188.397.689
Total Depreciación acumulada	225.027.856	195.555.759	177.634.308	242.949.308
Propiedad, mobiliario y equipo neto	603.134.269	452.960.674	48.039.680	1.008.055.263
	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		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

viii. Otros activos:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, otros activos se detallan de la siguiente manera:

	2019	2018
Gastos pagados por anticipado	2.395.724	3.529.676
Póliza de seguros pagada por anticipado	2.395.724	3.529.676
Bienes diversos	61.092.300	436.608.488
Papelería, útiles y otros materiales	9.167.487	9.087.351
Construcciones en proceso	3.583.620	427.521.137
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	48.341.194	0
Operaciones pendientes de imputación	38.797.364	72.883.646
Operaciones por liquidar	38.797.364	72.883.646
Activos intangibles	58.008.393	19.566.140
Software	58.008.393	19.566.140
Valor de adquisición del software	245.483.138	181.177.501
(Amortización acumulada de software adquirido)	(189.434.745)	(163.571.361)
Otros bienes intangibles - Marca Comercial Credecoop	1,960,000	1.960.000
Otros Activos Restringidos	231.640	231.640
Depósitos en garantía	231.640	231.640
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	188.253	188.253
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	43.387	43.387
Total de otros activos	¢ 160.525.421	532.819.590

El movimiento de la cuenta de amortización acumulada de software al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Saldo al inicio	¢ 163.571.361	151.686.240
Amortización del período	25.863.384	11.885.121
Saldo al final	¢ 189.434.745	163.571.361

ix. Obligaciones con el público:

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se detallan a continuación:

	2019	2018
Captaciones a la vista	¢ 4.051.947.632	3.370.465.806
Depósitos de ahorro a la vista	4.025.774.805	3.361.976.518
Captaciones a plazo vencidas	26.172.827	8.489.288
Otras obligaciones con el público a la vista	3.563.981	370.416
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	3.563.981	370.416
Captaciones a plazo	9.154.623.316	8.361.301.340
Depósitos de ahorro a plazo	529.367.303	498.392.232
Ahorro navideño	87.568.648	85.418.474
Ahorro escolar	31.085.320	33.308.926
Ahorro Credeplan	298.482.640	286.202.264
Ahorro Marchamo	24.054.942	27.302.790
Ahorro vacacional	29.387.303	11.697.560
Ahorro multilíder	16.651.342	12.062.111
Ahorro feliz navidad	25.963.348	27.337.894
Ahorro líderes del saber	16.173.760	15.062.214
Captaciones a plazo con el público	8.317.168.140	7.538.386.336
Certificados de inversión	8.317.168.140	7.538.386.336
Captaciones a plazo afectadas con garantía	308.087.873	324.522.772
Certificados de inversión	308.087.873	324.522.772
Cargos por pagar por obligaciones con el público	102.978.128	81.946.428
Cargos por pagar por obligaciones con el público	102.978.128	81.946.428
Total obligaciones con el público	¢ 13.313.113.058	11.814.083.989

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

	Diciembre 2019	
	No. Clientes	Monto
Depósitos a la vista		
Depósitos del público	12.992	3.957.575.341
Depósitos restringidos e inactivos	14.450	94.372.292
Otras obligaciones con el público	102	3.563.981
	27.544	4.055.511.614

Las tasas de captación al 31 de diciembre del 2019 y 2018, son las siguientes:

A la Vista	Diciembre 2019		Diciembre 2018	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Colones	1.25%	2.25%	1.25%	2.25%
Dólares	0.75%	0.75%	0.75%	0.75%

Ahorros a Plazo	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Navideño	7.00%	0%	7.00%	0%
Credeplan	7.00%	0%	7.00%	0%
Vacacional	7.00%	0%	7.00%	0%
Escolar	7.00%	0%	7.00%	0%
Marchamo	7.00%	0%	7.00%	0%
Feliz navidad	7.00%	0%	7.00%	0%
Líderes del saber	7.00%	0%	7.00%	0%
Multilíder	7.00%	0%	7.00%	0%

Certificados de ahorro a plazo materializado	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Colones	3.25%	9.00%	3.25%	9.00%
Dólares	1.00%	2.75%	1.00%	2.75%

Certificados de ahorro a plazo Desmaterializado	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Colones	3.50%	9.25%	3.50%	9.25%
Dólares	1.10%	2.85%	1.10%	2.85%

x. Otras obligaciones con entidades:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	2019	2018
Obligaciones con entidades financieras a plazo	4.925.501.023	5.312.170.729
Préstamos de entidades financieras del país	4.925.501.023	5.312.170.729
Fideicomiso FINADE-BCR	4.925.501.023	5.312.170.729
Obligaciones con entidades no financieras	249.105.562	277.985.545
Financiamientos entidades no financieras del país	249.105.562	277.985.545
Infocoop	249.105.562	277.985.545
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	28.052.899	336.776.526
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y	28.052.899	336.776.526

no financieras

Total obligaciones con entidades

	2019	2018
¢	5.202.659.484	5.926.932.801

La composición de la deuda al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

Diciembre 2019					
Entidad	Nº Operación	Plazo Años	Tasa Interés	Tipo Garantía	Monto al 31/12/2019
Colones					
INFOCOOP	132005226	20	8.00%	FIDEICOMISO	249.105.551
FINADE	6135	11	5.65%	PAGARES	150.574.954
FINADE	6136	11	5.65%	PAGARES	192.184.552
FINADE	6137	12	5.65%	PAGARES	660.711.764
FINADE	6138	11	5.65%	PAGARES	572.943.571
FINADE	6139	11	5.65%	PAGARES	431.505.890
FINADE	6140	12	5.65%	PAGARES	987.196.636
FINADE	6141	13	5.65%	PAGARES	446.798.148
FINADE	6165	15	5.55%	PAGARES	337.076.995
FINADE	6166	15	5.55%	PAGARES	186.666.667
FINADE	6263	13	5.65%	PAGARES	199.310.010
FINADE	6278	15	5.65%	PAGARES	46.666.667
FINADE	6279	15	5.65%	PAGARES	234.042.099
FINADE	6432	13	5.55%	PAGARES	184.615.385
FINADE	6561	5	5.65%	PAGARES	50.000.000
FINADE	6562	13.5	5.65%	PAGARES	245.207.685
Total Colones					5.174.606.574

Diciembre 2018

Entidad	Nº 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	1.105.658.097
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					<u>5.590.156.264</u>

xi. Cuentas por pagar y provisiones:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de las cuentas por pagar y provisiones es el siguiente:

	2019	2018
Cuentas y comisiones por pagar diversas	417.066.180	440.813.473
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	2.239.120	0
Retenciones por orden judicial	0	135.415
Impuestos retenidos por pagar	1.342.044	0
Aportaciones patronales por pagar	14.172.404	12.255.753
Remuneraciones por pagar	12.690.077	14.139.632
Excedentes por pagar	33.721.588	40.799.727
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	25,605,672	33.076.329
Vacaciones acumuladas por pagar	27.683.085	22.333.874
Aguinaldo acumulado por pagar	3.348.502	2.814.496
Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas	61,222	44.864

	2019	2018
Otras cuentas y comisiones por pagar	296.202.465	315.213.383
Provisiones	58.071.464	62.909.965
Provisiones para obligaciones patronales	52.772.749	59.022.000
Otras provisiones	5.298.715	3.887.965
Total cuentas por pagar y provisiones	¢ 475.137.645	503.723.438

xii. Otros pasivos:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los otros pasivos se componen de la siguiente manera:

	2019	2018
Ingresos diferidos	226.587.878	219.585.480
Ingresos financieros diferidos	226.587.878	219.585.480
Intereses diferidos por cartera de créditos	3.796.533	2.854.542
Comisiones diferidas por cartera de créditos	222.404.345	216.644.789
Otros ingresos diferidos	387.000	86.149
Estimación por deterioro de créditos contingentes	1.579.159	579.159
Otras partidas pendientes de imputación	455.804	31.069
Total otros pasivos	¢ 228.622.841	220.195.707

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 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	2019	2018
Capital pagado		
Capital Social Cooperativo	¢ 4.374.800.728	4.157.815.772

xiv. Reservas patrimoniales:

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reserva legal	¢ 564.161.531	532.685.136
Otras reservas obligatorias	390.420.130	451.394.426
Educación	338.168.607	360.848.802
Bienestar social	52.251.523	90.545.624
Otras reservas voluntarias	1.441.103.189	1.307.744.503
Reserva de capacitación	46.373.815	49.256.718
Reserva riesgo equipo de computo	53.747.889	51.894.369
Reserva cobertura de pérdidas	1.059.986.530	1.012.771.937
Fondo socorro mutuo	170.494.955	153.821.478
Reserva plataforma de diagnósticos	110.500.000	40.000.000
Total de reservas patrimoniales	¢ 2.395.684.850	2.291.824.065

xv. Cálculo de reservas y pasivos legales:

El cálculo sobre las participaciones del excedente del período 2019 y 2018, se calcula con base a lo establecido en el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y se detalla así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado antes de reservas y pasivos legales	¢ 314.763.951	480.778.549
Reservas legales y estatutarias		
Legal (10%)	31.476.395	48.077.855
Educación (5%)	15.738.198	24.038.927
Bienestar social (6%)	18.885.837	28.846.713
Cobertura de pérdidas (15%)	47.214.593	72.116.782
Fondo socorro mutuo (7%)	22.033.477	33.654.498
Total reservas legales y estatutarias	135.348.499	206.734.776
Pasivos legales		
CENECOOP (2,5%)	7.869.099	12.019.464
Conacoop y Otros Organismos de Integración (2%)	6,295,277	9.615.569
Total pasivos legales	14.164.376	21.635.033
Total participaciones sobre el excedente	149.512.875	228.369.809
Excedente a distribuir	¢ 165.251.075	252.408.742

xvi. Cuentas contingentes deudoras:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas contingentes deudoras se detallan de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas Contingentes Deudoras		
Líneas de crédito de utilización automática	373.702.239	336.243.839
Créditos pendientes de desembolsar	86.695.336	16.568.678
Total Cuentas Contingentes Deudoras	<u>460.397.575</u>	<u>352.812.517</u>

xvii. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras	<u>25.220.314.383</u>	<u>22.239.110.287</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	<u>23.874.339.055</u>	<u>21.046.329.554</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	23.874.339.055	21.046.329.554
Cuentas liquidadas	<u>1.312.153.958</u>	<u>1.183.610.670</u>
Créditos liquidados	1.283.704.424	1.157.525.788
Otras cuentas por cobrar	7.744.792	5.380.140
Inversiones liquidadas	20.704.742	20.704.742
Productos por cobrar en suspenso	<u>10.561.924</u>	<u>1.603.185</u>
Productos en suspenso de cartera de crédito	10.561.924	1.603.185
Otras cuentas de registro	<u>23.259.447</u>	<u>7.566.878</u>
Cuenta de Orden por Cuenta de Terceros Deudoras	<u>0</u>	<u>328.123.722</u>
Bienes y Valores en Custodia por Cuenta de Terceros	<u>0</u>	<u>328.123.722</u>
Total otras cuentas de orden	<u>25.220.314.383</u>	<u>22.567.234.009</u>

xviii. Ingresos financieros:

El saldo por los periodos terminados el 31 de diciembre 2019 y diciembre 2018, los ingresos financieros se detallan así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros por disponibilidades	15.118.627	8.698.191
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	15.118.627	8.698.191
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	728.890.946	629.191.114
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	325.816.348	379.824.135
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	403.074.598	249.366.979
Productos por cartera de crédito vigente	1.820.282.308	1.805.251.301
Productos por préstamos con otros recursos	1.745.475.356	1.735.583.824
Productos por tarjetas de crédito	74.806.951	69.667.477
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo, neto	0	52.064.573
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	0	(62.139.941)
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	10.810.445
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	0	(351.548)
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	0	85.164.695
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	18.071.912
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	0	509.011
Otros ingresos financieros	75.888.674	89.218.711
Comisiones por líneas de crédito	54.054.579	62.038.302
Ganancia por valorización por instrumentos financieros mantenidos para negociar	15.495.354	0
Ganancias realizadas en instrumentos financieros disponibles para la venta	0	23.641.824
Otros ingresos financieros diversos	6.338.741	3.538.585
Total ingresos financieros	€ 2.640.180.556	2.584.423.890

xix. Gastos financieros:

El saldo por los periodos terminados el 31 de diciembre 2019 y 2018, los gastos financieros se detallan así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos financieros por obligaciones con el público	¢ 797.897.205	747.381.524
Gastos por captaciones a la vista	86.279.627	80.372.025
Gastos por captaciones a plazo	711.617.579	667.009.499
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	328.840.004	301.995.781
Gastos por obligaciones con entidades financieras	307.750.159	278.705.624
Gastos por obligaciones con entidades no financieras	21.089.845	23.290.157
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo	43.176.529	0
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	(63.146.139)	0
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	(814.513)	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	17.448.458	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	73.275.195	0
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	15.820.792	0
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	592.737	0
Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	0	0
Pérdida por instrumentos financieros mantenidos para negociar	7.670.921	0
Otros gastos financieros	10.260.179	16.308.334
Comisiones por líneas de crédito obtenidas	3.000.000	14.050.000
Otros gastos financieros diversos	7.260.179	2.258.334
Total gastos financieros	¢ 1.187.844.838	1.065.685.639

xx. Gastos administrativos:

El saldo por los periodos terminados el 31 de diciembre 2019 y 2018, los gastos administrativos se detallan así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de personal	¢ 656.656.972	553.456.916
Gastos servicios externos	152.811.068	15.371.396
Gastos de movilidad y comunicaciones	24.938.080	13.207.796
Gastos de infraestructura	70.906.632	97.639.525
Gastos generales	250.904.993	239.593.759
Total gastos de administración	¢ 1.156.217.745	919.269.392

xxi. 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 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo del efectivo y equivalentes se detalla así:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Disponibilidades	1.884.102.851	1.199.993.107
Inversiones en instrumentos financieros		
Disponibles para la venta	1.888.357.818	2.138.398.826
Inversiones en instrumentos financieros	1.888.357.818	2.138.398.826
Total efectivo y equivalentes	3.772.460.669	3.338.391.933

xxii. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Activo restringido	<u>2019</u>	<u>2018</u>	Causa de restricción
Inversiones en instrumentos financieros	3.518.055.595	2.992.227.941	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	81.513.106	83.863.242	Garantía de obligaciones

xxiii. Posición Monetaria en Moneda Extranjera:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la posición monetaria de los activos y pasivos se muestra a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Disponibilidades	Tipo de cambio de compra	274.798	404.963
Inversiones en valores y depósitos	Tipo de cambio de compra	2.268.273	1.876.413
Cartera de créditos	Tipo de cambio de compra	458.715	480.970
Otras cuentas por cobrar	Tipo de cambio de compra	23.346	18.790
Saldo activo en dólares	\$	3.025.132	2.781.137
Obligaciones con el público	Tipo de cambio de compra	2.003.834	1.690.450

Concepto	Criterio de Valuación	2019	2018
Otros pasivos	Tipo de cambio de compra	7.207	8.256
Total pasivo en dólares	\$	2.011.041	1.698.707
Posición monetaria activa	\$	1.014.091	1.082.430

El tipo de cambio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	2019	2018
Activos en Dólares	570.09	604.39
Pasivos en Dólares	570.09	604.39

xxiv. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxv. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos consolidados en colones y dólares al 31 de diciembre del 2019 y 2018, en miles de colones se muestra a continuación:

En miles de colones		Diciembre 2019		Diferencia
		Activos	Pasivos	
a.- De 1 a 30 días	¢	3.747.292.534	5.273.167.837	(1.525.875.303)
b.- De 31 a 60 días		567.096.460	1.063.025.394	(495.928.935)
c.- De 61 a 90 días		437.465.828	920.721.996	(483.256.168)
d.- De 91 a 180 días		1.264.479.549	2.430.846.864	(1.166.367.315)
e.- De 181 a 365 días		3.372.070.037	2.792.486.407	579.583.630
f.- Más de 365 días		13.532.681.157	6.035.524.044	7.497.157.113
g.- Partidas vencidas más de 31 días		2.175.326.458	0	2.175.326.458

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

Sobre la fecha contractual de vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 31 de diciembre 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.

xxvi. 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 31 de Diciembre 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	1,884,102,851	-	-	-	-	-	-	-	1,884,102,851
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,615,022,386	380,544,303	302,408,902	950,506,145	2,648,520,466	3,080,876,743	-	8,977,878,945
Cartera de crédito	-	248,167,297	186,552,157	135,056,927	313,973,403	723,549,572	10,451,804,414	2,175,326,458	14,234,430,227
Total de recup. de Activos	1,884,102,851	1,863,189,683	567,096,460	437,465,828	1,264,479,549	3,372,070,037	13,532,681,157	2,175,326,458	25,096,412,023
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	4,055,511,613	849,986,480	1,034,230,039	894,547,539	2,380,481,224	2,719,773,819	1,275,604,215	-	13,210,134,930
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	307,622,140	5,958,919	19,330,752	25,918,219	65,613,394	4,750,163,163	-	5,174,606,586
Cargos por pagar	2,885,769	57,161,834	22,836,437	6,843,705	24,447,421	7,099,195	9,756,666	-	131,031,027
Total venc. de pasivos	4,058,397,383	1,214,770,454	1,063,025,394	920,721,996	2,430,846,864	2,792,486,407	6,035,524,044	-	18,515,772,542
Diferencia	(2,174,294,532)	648,419,229	(495,928,935)	(483,256,168)	(1,166,367,315)	579,583,630	7,497,157,113	2,175,326,458	6,580,639,481

CREDECOOP, R.L.									
Calce de Plazos, (Colones y Dólares) Consolidado									
En miles de colones al 31 de Diciembre 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	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

La situación al 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 puede ser utilizados.

Al 31 de diciembre 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 y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 15% de las obligaciones con el público en dólares. Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre del 2019 y diciembre del 2018, se presenta el siguiente reporte de brechas.

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
31 de diciembre 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	-	660,776,100	1,014,748,000	2,908,181,676	982,867,815	2,069,665,458	7,636,239,049
Cartera de créditos MN	9,285,587,408	4,132,747,334	220,213,547	6,287			13,638,554,576
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	9,285,587,408	4,793,523,434	1,234,961,547	2,908,187,963	982,867,815	2,069,665,458	21,274,793,625
Obligaciones con el público MN	912,377,025	1,522,914,880	2,248,003,685	2,741,887,369	793,508,284	382,638,917	8,601,330,159
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	5,202,659,473		-	-	-	-	5,202,659,473
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	6,115,036,498	1,522,914,880	2,248,003,685	2,741,887,369	793,508,284	382,638,917	13,803,989,632
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	3,170,550,910	3,270,608,555	(1,013,042,138)	166,300,594	189,359,531	1,687,026,541	7,470,803,993
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	625,647,756	65,881,535	16,924,547	19,858,344	33,849,094	708,582,927	1,470,744,203
Cartera de créditos ME	252,359,769	-	-				252,359,769
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	878,007,525	65,881,535	16,924,547	19,858,344	33,849,094	708,582,927	1,723,103,972
Obligaciones con el público ME	15,616,196	22,994,694	364,874,720	137,974,105	64,706,549	-	606,166,264
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	15,616,196	22,994,694	364,874,720	137,974,105	64,706,549	-	606,166,264
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	862,391,328	42,886,841	(347,950,173)	(118,115,761)	(30,857,455)	708,582,927	1,116,937,707
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	10,163,594,933	4,859,404,970	1,251,886,094	2,928,046,307	1,016,716,909	2,778,248,385	22,997,897,597
TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	6,130,652,694	1,545,909,574	2,612,878,404	2,879,861,474	858,214,833	382,638,917	14,410,155,897
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	4,032,942,239	3,313,495,396	(1,360,992,311)	48,184,832	158,502,076	2,395,609,468	8,587,741,700

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

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 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 autorización de los estados financieros.

Los estados financieros fueron conocidos y aprobados por el Consejo de Administración el 23 de enero del 2020.

INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR EXTERNO

INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR EXTERNO

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

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo, R.L. (Credecoop, R.L.), al 31 de diciembre del 2019 y emitimos el dictamen sin salvedades sobre esos estados financieros con fecha 01 de febrero del 2020.

En la planeación y ejecución de la auditoría de esos estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo, R.L. (Credecoop, R.L.).

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

En carta CG 3-2019 de fecha 01 de febrero del 2020. hemos informado a la Gerencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo, R.L. (Credecoop, R.L.). sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y del control interno y de los resultados del análisis de los sistemas computadorizados y ajustes a los estados financieros intermedios que fueron observadas durante la auditoría. Estos informes han sido analizados por la administración de Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo, R.L. (Credecoop, R.L.). y su Consejo de Administración. los cuales les han dado seguimiento.

Al respecto una debilidad significativa representa una condición que debe ser informada en la cual el cumplimiento de la normativa vigente. El diseño u operación de los componentes del control interno y los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios. No reducen el riesgo de que errores o irregularidades, en montos que serían importantes en relación con los estados financieros sujetos a auditoría ocurran y no sean detectados oportunamente por el personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo, R.L. (Credecoop, R.L.). en el curso normal del trabajo asignado.

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

Este informe es para conocimiento de la Superintendencia General de Entidades Financieras de la Gerencia General y del Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo, R.L. (Credecoop, R.L.).

DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado No. 5607
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG7
Vence el 30 de setiembre del 2020

San José. Costa Rica. 01 de febrero del 2020.

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

