



**AGILIZADORA EMPRESARIAL M. M & V, S. A.**  
Cédula Jurídica 3-101-271443

Autorizado por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, licencia No. 500083.  
Certificado en Control de Calidad por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.  
Autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero –CONASSIF-

E mail: [miguelao@agilizadoraempresarial.com](mailto:miguelao@agilizadoraempresarial.com)

E mail: [despacho@agilizadoraempresarial.com](mailto:despacho@agilizadoraempresarial.com)

Auditoría Externa; Auditoría Interna; Auditoría COBIT, Auditoría de Riesgos,  
**Asesoría en Adopción e Implementación de Normas Internacionales de Información Financiera,**  
Identificación, Cuantificación, Monitoreo y Control de Riesgos; Estudios de Factibilidad y Otros.

**Teléfonos: 8709-5454, Oficina 2553-3874**

**\*\*Cartago, Costa Rica\*\***

**\*\* COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN LUIS GONZAGA, R. L. \*\***

**COOPESALUGO, R. L.**

Estados Financieros Auditados  
**Al 31 de diciembre del 2018.**

---

Despacho Autorizado por **CONASSIF (SUGEF, SUPEN, SUGEVAL, SUGESE)** y Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, “Reglamento de Auditores Externos y Medidas de Gobierno Corporativo Aplicable a Los Sujetos Fiscalizados por “SUGEF, SUPEN, SUGEVAL, SUGESE” emitido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante artículos 18 y 6 de las Actas de las Sesiones 491-2005 y 492-2005”, respectivamente, celebradas el 20 de enero del 2005, mediante carta del 14 de diciembre del 2005, , [www.sugeval.fi.cr/Registro](http://www.sugeval.fi.cr/Registro) Nacional de Valores/ participantes/ Inscritos como: auditor externo elegible/regulador: todos.

## TABLA DE CONTENIDO

<b>Detalle</b>	<b>Página Número</b>
Dictamen.	1-3
Balance General	4-5
Estado de Resultados	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.	8
Notas a los Estados Financieros	9-20



**AGILIZADORA EMPRESARIAL M. M & V, S. A.**

Cédula Jurídica 3-101-271443,

Autorizado por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica. Licencia 500083.

Auditoría Externa; Auditoría Interna; Control, Manejo y Monitoreo de Riesgos;

Asesoría Asuntos SUGEF; Consultorías, Certificaciones y Otros. \*\*Cartago, Costa Rica\*\*

Autorizado por Superintendencia General de Entidades Financieras, Superintendencia General de Valores, Superintendencia General de Pensiones, Superintendencia General de Seguros y Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.

## **DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO. INFORME DE LOS CONTADORES PUBLICOS INDEPENDIENTES.**

Señores:

Consejo de Administración.

**Cooperativa de Ahorro y Crédito San Luis Gonzaga, R. L.**

**COOPESALUGO, R. L.**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **Cooperativa de Ahorro y Crédito San Luis Gonzaga, R. L.**; que comprenden el balance general al **31 de diciembre del 2018**, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el periodo que termino en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### **Opinión.**

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **Cooperativa de Ahorro y Crédito San Luis Gonzaga, R. L.**; al **31 de diciembre del 2018**, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el cierre del ejercicio en esa fecha, **de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados y supletoriamente de las Normas Internacionales de Información Financiera**, según lo dispuesto por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y el Instituto Nacional de Fomento Cooperativo (INFOCOOP).

### **Fundamento de la opinión.**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la empresa de conformidad con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica que es aplicable a nuestra auditoría de los estados financieros 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.

### **Responsabilidad de la administración y de los responsables del gobierno corporativo en relación con los estados financieros.**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con **los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados y supletoriamente de las Normas Internacionales de Información Financiera**, según lo dispuesto por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y el Instituto Nacional de Fomento

---

#### **Correo Electrónico:**

miguelao@agilizadoraempresarial.com  
despacho@agilizadoraempresarial.com

Dirección: Barrio El Carmen, del puente  
Bailey 800 metros al este, Urbanización  
Monte Alto; casa 26 A. Cartago, Costa Rica

#### **Teléfonos:**

**Celular: 8702-5454**  
Oficina 2553-3874  
Página No.1



## AGILIZADORA EMPRESARIAL M. M & V, S. A.

Cédula Jurídica 3-101-271443,

Autorizado por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica. Licencia 500083.

Auditoría Externa; Auditoría Interna; Control, Manejo y Monitoreo de Riesgos;

Asesoría Asuntos SUGEF; Consultorías, Certificaciones y Otros. \*\*Cartago, Costa Rica\*\*

Autorizado por Superintendencia General de Entidades Financieras, Superintendencia General de Valores, Superintendencia General de Pensiones, Superintendencia General de Seguros y Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.

Cooperativo (INFOCOOP) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad para continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, asuntos relativos al negocio en marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones, o bien no existe alternativa realista de proceder de una de estas formas.

Los encargados del Gobierno Corporativo son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAs siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

### **También:**

- Identificamos y valoramos los riesgos de error 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o evasión del control interno.
- Obtuvimos 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 empresa.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración

#### **Correo Electrónico:**

miguelao@agilizadoraempresarial.com  
despacho@agilizadoraempresarial.com

Dirección: Barrio El Carmen, del puente  
Bailey 800 metros al este, Urbanización  
Monte Alto; casa 26 A. Cartago, Costa Rica

#### **Teléfonos:**

**Celular: 8702-5454**  
Oficina 2553-3874  
Página No.2



**AGILIZADORA EMPRESARIAL M. M & V, S. A.**

Cédula Jurídica 3-101-271443,

Autorizado por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica. Licencia 500083.

Auditoría Externa; Auditoría Interna; Control, Manejo y Monitoreo de Riesgos;

Asesoría Asuntos SUGEF; Consultorías, Certificaciones y Otros. \*\*Cartago, Costa Rica\*\*

Autorizado por Superintendencia General de Entidades Financieras, Superintendencia General de Valores, Superintendencia General de Pensiones, Superintendencia General de Seguros y Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.

• Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la empresa deje de ser un negocio en marcha.

• Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los Estados Financieros, incluida la información revelada, y si los Estados Financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

• Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría en relación con la información financiera de las actividades de la organización con fin de expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables por la dirección, supervisión y desempeño del grupo de auditoría. Somos responsables únicamente por nuestra opinión de auditoría.

**Informe sobre otros asuntos.**

Cooperativa de Ahorro y Crédito San Luis Gonzaga, R. L., realizó la auditoría de estados financieros del periodo que concluyó el 30 de setiembre de 2017 con otro contador público autorizado, que expreso su opinión en documento suscrito el 15 de febrero del 2018.

Esta opinión de CONTADOR PUBLICO INDEPENDIENTE es solamente para información del Consejo de Administración de **Cooperativa de Ahorro y Crédito San Luis Gonzaga, R. L., y del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo (INFOCOOP).**

**Atentamente,**

Lic. Daniel Alvarez Guadamuz  
Contador Público Autorizado No. 5672.  
Póliza de Fidelidad No. 0116-FIG07  
Vence el 30/09/2019



Lic. Miguel Alvarado Orlich, Socio  
Gerente y Representante Legal

**6 de marzo del 2019.**

**Exento de Timbre según artículo No.8, Ley No.6.663 y artículo. No. 7 Ley 1038**

**Correo Electrónico:**

miguelao@agilizadoraempresarial.com  
despacho@agilizadoraempresarial.com

Dirección: Barrio El Carmen, del puente  
Bailey 800 metros al este, Urbanización  
Monte Alto; casa 26 A. Cartago, Costa Rica

**Teléfonos:**

**Celular: 8702-5454**  
Oficina 2553-3874  
Página No.3

**Cooperativa de Ahorro y Crédito San Luis Gonzaga, R. L.**

**Estado de Situación Financiera.**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

En colones costarricenses (sin céntimos)

**ACTIVO**

<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>		<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>2a</b>	<b>4.419.547</b>	<b>12.300.256</b>
Efectivo	3a	2.835.881	3.105.817
Entidades Financieras del país	3a	1.583.666	9.194.439
<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>		<b>162.235.266</b>	<b>201.328.438</b>
Disponibles para la Venta	3b	155.384.271	201.328.438
Productos por cobrar	3b	6.850.994	0
<b>Cartera de Créditos</b>		<b>410.115.390</b>	<b>416.108.655</b>
Créditos Vigentes	3c, Nota 5	295.629.784	416.108.655
Créditos Vencidos	3c	95.648.945	0
Créditos en Cobro Judicial	3c, Nota 4	35.419.360	0
Estimación cuentas incobrables	3c	-25.900.000	0
Productos por Cobrar		9.317.301	0
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>		<b>7.467.115</b>	<b>10.339.045</b>
Comisiones y cuentas por Cobrar	3d	7.467.115	10.339.045
<b>TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE</b>		<b>584.237.317</b>	<b>640.076.394</b>

**ACTIVO A LARGO PLAZO**

<b>Inmueble, Mobiliario y equipo Neto</b>	<b>2b, 3e</b>	<b>46.091.329</b>	<b>47.704.579</b>
<b>TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>46.091.329</b>	<b>47.704.579</b>

**OTROS ACTIVOS**

<b>Otros Activos</b>			
Depósitos en Garantía		44.865	0
Participación en el capital de otras empresas	2h, 3f	6.572.764	6.236.677
Otros Activos	2c	951.268	511.690
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>7.568.897</b>	<b>6.748.367</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>637.897.543</b>	<b>694.529.340</b>

(Continúa ....)

**Cooperativa de Ahorro y Crédito San Luis Gonzaga, R. L.**

Continuación del Estado de Situación Financiera.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

En colones Costarricenses

**PASIVO**

**PASIVO A CORTO PLAZO**

		<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>3g</b>	<b>26.339.376</b>	<b>55.144.590</b>
Captaciones a la Vista		20.963.386	49.718.664
Intereses por Pagar		5.375.990	5.425.926
<b>Otras Cuentas por Pagar y Provisiones</b>		<b>20.830.801</b>	<b>13.357.662</b>
Provisiones y Otros		3.000.000	238.765
Otras cuentas por pagar diversas		17.830.801	13.118.897
<b>TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO</b>		<b>47.170.177</b>	<b>68.502.252</b>

**PASIVO A LARGO PLAZO**

Captaciones a Plazo		194.192.205	199.561.639
Obligaciones Entidades Financieras	<b>3h</b>	64.439.728	66.796.447
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>258.631.933</b>	<b>266.358.086</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>305.802.110</b>	<b>334.860.339</b>

**PATRIMONIO**

<b>Capital Social</b>		<b>281.220.626</b>	<b>277.221.274</b>
Capital social		281.220.626	277.221.274
<b>Reservas Legales</b>	<b>3j</b>	<b>5.655.011</b>	<b>2.485.329</b>
<b>Reservas Voluntarias</b>	<b>3j</b>	<b>35.418.410</b>	<b>59.640.216</b>
<b>Resultados del Periodo</b>		<b>9.801.386</b>	<b>20.322.181</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>332.095.433</b>	<b>359.669.000</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>637.897.543</b>	<b>694.529.340</b>

Lic. Gerardo Bonilla Agüero  
Gerente General

Erick Romero Cordero  
Contador General

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

**Cooperativa de Ahorro y Crédito San Luis Gonzaga, R. L.**

**Estado de Excedentes y Pérdidas**

Por el período terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017

En colones costarricenses

<b>Ingresos Financieros</b>	<u>Nota:</u>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Por disponibilidades		6.576	31.907
Por inversiones en instrumentos financieros	<b>3k</b>	12.640.455	12.723.169
Por cartera de créditos		69.494.218	77.685.340
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		1.320.902	125.335
<b>Total Ingresos Financieros</b>		<b>83.462.151</b>	<b>90.565.751</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por Obligaciones con el Público		17.411.690	18.353.623
Por Obligaciones con Entidades Financieras		8.871.361	5.546.713
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		-83.602	1.242.220
Por otros gastos financieros		1.142.011	0
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>2d</b>	<b>27.341.460</b>	<b>25.142.556</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>56.120.690</b>	<b>65.423.195</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por Comisiones por Servicios		6.547.707	0
Por Otros Ingresos Operativos		2.678.472	9.143.696
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>9.226.179</b>	<b>9.143.696</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por Comisiones por Servicios		41.926	140.118
Por Provisiones		3.448.859	0
Por Otros Gastos Operativos		0	23.758
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>3.490.785</b>	<b>163.876</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>61.856.085</b>	<b>74.403.015</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Gastos de Personal		35.093.038	32.306.204
Otros Gastos de Administración		16.866.277	21.774.630
Impuestos, Patentes y Otros	<b>2e</b>	95.383	0
<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b>3i</b>	<b>52.054.699</b>	<b>54.080.834</b>
<b>RESULTADO OPER. NETO ANTES DE IMP. Y PART. SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>9.801.386</b>	<b>20.322.181</b>

\_\_\_\_\_  
Lic. Gerardo Bonilla Agüero  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Erick Romero Cordero  
Contador General

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



**Cooperativa de Ahorro y Crédito San Luis Gonzaga, R. L.**

**Estado de Flujo de Efectivo**

Por el período terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017.

En colones costarricenses

<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Resultado del periodo		9.801.386	20.322.181
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		0	786.162
Gastos por provisión y otros		1.247.318	0
Depreciaciones y amortizaciones		1.490.337	963.328
<b>Efectivo Generado por los resultados</b>		<b>12.539.041</b>	<b>22.071.671</b>
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>			
Créditos y Avances en efectivo		(190.089.498)	(15.484.092)
Cuentas por cobrar		2.871.930	(8.176.745)
Productos por Cobrar		(9.317.301)	1.053.960
Otros activos		(820.530)	338.658
<b>Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).</b>			
Obligaciones a la vista		(28.805.214)	48.942.406
Cuentas por Pagar		7.473.139	(29.840.600)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>(206.148.433)</b>	<b>18.905.258</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión</b>			
Mobiliario y Equipo		165.000	(3.239.206)
Participación en el capital de otras empresas		336.087	(12.108)
<b>Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión</b>		<b>501.087</b>	<b>(3.251.314)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento.</b>			
Dividendos			
Adquisición de Mobiliario		165.000	-
obligaciones Financieras nuevas		(7.726.153)	17.771.348
Aportes de capital recibidos en efectivo		3.999.352	16.636.854
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento.</b>		<b>(3.561.801)</b>	<b>34.408.202</b>
Aumento neto en efectivo y equivalentes		(209.209.147)	(46.822.666)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		213.628.694	260.451.360
Efectivo y equivalentes al final del año	2a	<b>4.419.547</b>	<b>213.628.694</b>

\_\_\_\_\_  
Lic. Gerardo Bonilla Agüero  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Erick Romero Cordero  
Contador General

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

**Cooperativa de Ahorro y Crédito San Luis Gonzaga, R. L.**

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Por el período terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017.

En colones costarricenses

<b>Periodo 2018</b>	<b>Notas</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>Resultado del Periodo</b>	<b>Total Patrimonio</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre 2017</b>		<b>277.221.274</b>	<b>62.125.545</b>	<b>20.322.181</b>	<b>359.669.000</b>
Otros			-21.052.124	-20.322.181	-41.374.305
Resultados del periodo					0
Reservas Legales y Otros					
Reservas Voluntarias					0
Aportes de Capital		3.999.352		9.801.386	13.800.738
<b>Saldo al 31 de diciembre 2018</b>		<b>281.220.626</b>	<b>41.073.421</b>	<b>9.801.386</b>	<b>332.095.433</b>

<b>Periodo 2017</b>	<b>Notas</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>Resultado del Periodo</b>	<b>Total Patrimonio</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre 2016</b>		<b>260.584.421</b>	<b>70.944.120</b>	<b>433.344</b>	<b>331.961.885</b>
Otros			-8.818.575	-433.344	-9.251.919
Resultados del periodo				20.322.181	20.322.181
Reservas Legales y Otros					0
Reservas Voluntarias					0
Aportes de Capital		16.636.853			16.636.853
<b>Saldo al 31 de diciembre 2017</b>		<b>277.221.274</b>	<b>62.125.545</b>	<b>20.322.181</b>	<b>359.669.000</b>

Lic. Gerardo Bonilla Agüero  
Gerente General

Erick Romero Cordero  
Contador General

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

## **Cooperativa de Ahorro y Crédito San Luis Gonzaga, R. L.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresadas en colones costarricenses)

#### **Nota 1. Información General.**

##### **i. Domicilio y forma legal.**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Luis Gonzaga, COOPESALUGO, R. L.; cédula jurídica 3-004-045097-30, inscrita en los libros de registro que al efecto lleva el Ministerio de Trabajo, Departamento de Organizaciones Sociales, y es una organización cooperativa de ahorro y crédito de responsabilidad limitada, de capital variable e ilimitado y de duración indefinida.

##### **Tiene como objetivos:**

- Estimular el ahorro sistemático entre sus asociados.
- Brindar a los asociados facilidades de crédito a un tipo de interés razonable, según el Reglamento de Crédito, ofreciendo asesoría en la administración de sus recursos de una forma racional.
- Promover el bienestar social y económico de sus miembros mediante la utilización de su capital y esfuerzos conjuntos.
- Proporcionar a sus asociados una mayor capacitación mediante una adecuada formación y educación cooperativa y de cualquier otra índole, ello a efectos de aumentar paulatinamente la cantidad y calidad de los asociados.
- Promover las actividades educativas y culturales entre sus asociados.

**ii. País de Constitución.**

La cooperativa se constituyó y realiza operaciones en la República de Costa Rica, América Central. Su sede central se localiza en la provincia de Cartago, cantón, central, distrito: central, pero podrá extender su radio de acción por todo el territorio nacional, según su Estatuto Social en el artículo 3.

**iii. Periodo contable, unidad monetaria.**

El período económico, abarca 12 meses comprendidos entre el 01 de enero al 31 de diciembre del mismo año y la unidad monetaria es el colón costarricense (¢) que es la moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Las operaciones se registran en colones.

**iv. Base contable.**

Se aplican los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados y en aquellos casos que consideran pertinentes, las Normas Internacionales de Información Financiera.

**v. Transacciones en monedas extranjeras:**

Para la presentación de moneda extranjera, se utiliza el tipo de **cambio de compra** del Banco Central de Costa Rica.

<b>Tipo de cambio BCCR</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Compra	604,39	566,42
Venta	611,75	572,56

**Nota 2- Principales políticas contables**

**a-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, negociables en un puesto de bolsa de valores regulada.

<b>Equivalente a Efectivo</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Efectivo	2.835.881	3.105.817
Entidades Financieras	1.583.666	9.194.439
Instrumentos Financieros	0	201.328.438
<b>Total</b>	<b>4.419.547</b>	<b>213.628.694</b>

### **b- Inmuebles, Mobiliario y Equipo.**

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

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

La depreciación se calcula y registra mensualmente, por el método de línea recta, las tasas utilizadas se aplican siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria, excepto si un perito hubiese determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante determinada según los porcentajes aplicados a efectos tributarios. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo, según su vida útil estimada (50 años para el edificio; 10 años para mobiliario y equipo y 3 a 5 años para equipo de cómputo), y es computada por el método de línea recta.

### **c- Gastos Pagados por Adelantado.**

Cuando se presentan se amortizan mensualmente hasta que se renuevan o se agoten.

### **d- Reconocimiento de Gastos.**

Los gastos son reconocidos en los estados de excedentes en el momento en que se incurren; por el método de devengado.

### **e- Impuesto sobre la Renta.**

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación Nacional de Fomento Cooperativo No.4179, del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, así como también se indica en la Ley del Impuesto sobre la Renta, Artículo 2, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta.

### **h. Participación en el capital de otras empresas.**

Las participaciones que tiene, no ejerce influencia significativa y se registran al costo. En los casos en que la administración determina que existe deterioro en la participación se registra una estimación como medida conservadora pero a la fecha de este informe no se ha determinado la necesidad de esta estimación.

**Nota 3- La composición de los activos, pasivos, ingresos, gastos desagregados a nivel de subcuentas y no revelados con anterioridad es:**

**a. Disponibilidades.**

<b>Efectivo y Bancos</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Caja chica	100.000	100.000
Fondo de Retiro de Ahorro a la Vista	1.000.000	1.000.000
Fondo de Retiro de Ahorro Navideño	1.735.880	2.005.817
<b>Subtotal</b>	<b>2.835.881</b>	<b>3.105.817</b>
<b>Bancos</b>		
BNCR 104192-3		
BNCR 075-008082-0	1.580.522	6.929.099
Banco Nacional BN Servicios	0	161.102
<b>Subtotal</b>	<b>1.580.522</b>	<b>7.090.201</b>
<b>Otros Depósitos</b>		
Coopeande, R. L.	2.126	96.564
Coopealianza, R. L.	580	1.284.260
Coopeservidores \$	-2	722.972
Coopealianza, R. L. \$	440	441
<b>Subtotal</b>	<b>3.144</b>	<b>2.104.237</b>
<b>Total</b>	<b>4.419.547</b>	<b>12.300.256</b>

**b. Inversiones en Instrumentos Financieros.**

<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Banco Central de Costa Rica -Reserva de Liquidez	76.438.810	94.006.349
Coopeande, R. L.	3.830.000	20.450.000
Coopeservidores, R. L.	42.000.000	42.000.000
Coopealianza, R. L.	18.375.000	28.400.000
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	3.309.191	9.359.170
Coopeande, R. L. Ahorro Navideño	12	12
Coopeservidores, R. L. \$	11.431.258	
<b>SUBTOTAL</b>	<b>155.384.271</b>	<b>194.215.531</b>
<b>Intereses por Cobrar</b>		
Banco Central de Costa Rica -Reserva de Liquidez	2.109.243	1.969.659
Coopeande, R. L.	232.948	1.208.631
Coopeservidores, R. L.	2.941.569	2.922.236
Coopealianza, R. L.	1.205.142	1.012.381
Coopeservidores, R. L. \$	362.091	0
<b>SUBTOTAL</b>	<b>6.850.994</b>	<b>7.112.907</b>
<b>Total</b>	<b>162.235.266</b>	<b>201.328.438</b>

**c. Cartera de Crédito.**

<b>Cartera de Créditos</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Créditos Vigentes</b>		
Préstamos Afiliación	320.000	0
Préstamos sobre Capital	30.189.545	20.152.239
Préstamos Estacional	557.055	1.059.899
Préstamos Ordinario	196.306.784	210.232.465
Préstamos Servicios Médicos	3.652.443	750.238
Préstamos sobre inversiones	27.497.384	52.940.055
Préstamos Especial	403.680	403.680
Préstamos Compensación pérdida	36.702.893	23.034.655
Crédito 50 Aniversario	0	259.783
<b>Subtotal</b>	<b>295.629.784</b>	<b>308.833.014</b>
<b>Créditos Vencidos</b>		
Préstamos sobre Capital	2.477.670	5.001.758
Préstamos Ordinario	79.640.993	84.807.948
Préstamos Servicios Médicos	172.476	219.511
Préstamos sobre inversiones	13.357.807	784.863
<b>Subtotal</b>	<b>95.648.945</b>	<b>90.814.080</b>
<b>Créditos en Cobro Judicial</b>		
Créditos en Cobro Judicial	35.419.360	17.213.634
<b>Subtotal</b>	<b>35.419.360</b>	<b>17.213.634</b>
<b>Subtotal Cartera de Crédito</b>	<b>426.698.089</b>	<b>416.860.728</b>
Estimación para Incobrables	(25.900.000)	(10.482.034)
Intereses por Cobrar	9.317.301	9.729.961
<b>Total</b>	<b>410.115.390</b>	<b>416.108.655</b>

**d. Otras Cuentas por Cobrar.**

<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Colegio Universitario de Cartago	983.200	0
Junta Administrativa C.S.L.G.	0	431.200
Planilla Integra	5.062.500	750.500
Cuentas por Cobrar (Mauren Morales)	0	247.568
Proceso formalización auditorías	0	8.909.777
Otras cuentas por cobrar	1.421.415	0
<b>Total</b>	<b>7.467.115</b>	<b>10.339.045</b>

**e. Inmueble, Mobiliario y Equipo**

<b>Mobiliario y Equipo</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Terrenos	30.144.547	30.144.547
Edificios e Instalaciones	16.293.034	16.128.034
Equipo y Mobiliario	5.683.805	5.791.539
Equipo de Cómputo	6.736.571	6.916.750
<b>Subtotal</b>	<b>58.857.956</b>	<b>58.980.870</b>
Depreciación Acumulada Edificios e Instalaciones	3.286.548	2.767.099
Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	4.945.267	4.692.654
Depreciación Acumulada Equipo de Cómputo	4.534.813	3.816.538
<b>Subtotal de Depreciación</b>	<b>12.766.628</b>	<b>11.276.291</b>
<b>Total</b>	<b>46.091.329</b>	<b>47.704.579</b>

<b>Mobiliario y Equipo</b>	<b>2017</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>2018</b>
Terrenos	30.144.547		0	30.144.547
Edificios e Instalaciones	16.128.034	165.000	0	16.293.034
Equipo y Mobiliario	5.791.539		107.734	5.683.805
Equipo de Cómputo	6.916.750		180.179	6.736.571
<b>Subtotal</b>	<b>58.980.870</b>	<b>165.000</b>	<b>287.913</b>	<b>58.857.957</b>
Depreciación Acumulada Edificios e Instalaciones	2.767.099	519.449	0	3.286.548
Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	4.692.654	252.613	0	4.945.267
Depreciación Acumulada Equipo de Cómputo	3.816.538	718.275	0	4.534.813
<b>Subtotal de Depreciación</b>	<b>11.276.291</b>	<b>1.490.337</b>	<b>0</b>	<b>12.766.628</b>
<b>TOTAL</b>	<b>47.704.579</b>			<b>46.091.329</b>



**f. Participación en el capital de Otras Empresas.**

<b>Participación en el Capital de Otras Empresas.</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Servicios Telemáticos, R. L.	389.500	389.500
Coopenae, R. L.	5.297	5.297
Coopealianza, R. L.	39.539	38.453
Fecoopse, R. L.	100.000	100.000
Coopinsermu, R. L.	5.710.780	5.530.780
Coopeservidores, R. L.	327.647	172.647
<b>Total</b>	<b>6.572.764</b>	<b>6.236.677</b>

**g. Obligaciones con el Público.**

<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Depósitos de Ahorro Navideño	4.829.763	4.026.916
Depósitos ahorro a Plazo SAFIC Plazo 5 años	35.232.143	1.544.054
Depósitos Ahorro a Plazo Escolar	1.156.864	2.073.576
Depósitos Ahorro a Plazo Vacacional	9.102.125	9.506.356
Depósitos ahorro a Plazo SAFIC Plazo 2 años	6.503.823	2.982
Depósitos ahorro a Plazo SAFIC Plazo 3 años	1.759.630	3.428.560
Depósitos a Plazo colones	124.075.811	168.551.165
Depósitos a Plazo dólares	11.532.045	10.428.030
<b>Total</b>	<b>194.192.204</b>	<b>199.561.639</b>

**h. Obligaciones con Entidades Financieras.**

<b>Obligaciones con Entidades Financieras</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Préstamos con Terceros	10.000.000	10.000.000
Coopeande	22.564.458	24.166.434
Coopeservidores Op 350923	7.024.278	7.259.431
Coopeservidores Op 275098	6.680.121	7.230.437
Coopeservidores Op 395161	9.156.893	9.069.355
Coopeservidores Op 395162	9.013.978	9.070.790
<b>Total</b>	<b>64.439.728</b>	<b>66.796.447</b>

**i. Gastos Administrativos.**

<b>Gastos Administrativos</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Gastos de Personal	35.093.038	32.306.204
Gastos por Servicios Externos	7.240.307	6.203.513
Gastos por Movilidad y Comunicaciones	986.852	1.020.246
Gastos de Infraestructura	7.204.464	5.967.574
Gastos Generales	1.434.654	2.580.353
Provisiones	0	5.834.965
Impuestos, Patentes y Otros	95.383	167.979
<b>Total</b>	<b>52.054.699</b>	<b>54.080.834</b>

**J. Reservas**

<b>Reservas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Reserva Legal	3.982.706	1.949.488
Reserva de Educación	597.855	64.368
Reserva de Bienestar Social	1.074.450	471.473
<b>Subtotal</b>	<b>5.655.011</b>	<b>2.485.329</b>
Reservas Voluntarias	35.418.410	59.640.216
<b>Total</b>	<b>41.073.421</b>	<b>62.125.545</b>

**k. Ingresos Financieros por Inversiones.**

<b>Ingresos Financieros por Inversiones</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Banco Central de Costa Rica -Reserva de Liquidez	5.667.561	2.697.599
Coopeande, R. L.	532.152	1.344.189
Coopeservidores, R. L.	3.875.691	
Coopealianza, R. L.	1.789.381	3.482.496
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	516.649	715.055
Coopeservidores, R. L. \$	211.441	253.032
Certificados colones	0	4.149.624
Coopenae, R L.	47.581	81.174
<b>Total</b>	<b>12.640.455</b>	<b>12.723.169</b>

#### **NOTA 4.- Hechos Relevantes.**

##### **Litigios.**

##### **1. Procesos de Cobro Judicial pendientes en trámite:**

**a) Proceso Monitorio contra el señor GIOVANNI BRENES CAMACHO**, expediente judicial N° 16-005181-1164-CJ, Juzgado Especializado de Cobro Judicial de Cartago: el día 27 de agosto del 2018, se presenta un escrito, donde se informa al juez que el demandado Vinicio Zúñiga Reyes ya fue notificado, por lo que se solicita se proceda a pasar a etapa de ejecución el proceso, y se proceda a autorizar los giros de los dineros retenidos del salario del deudor y que constan en las cuentas del despacho. Siendo que producto de la huelga a la que fue sometido el Juzgado de Cobro Judicial de Cartago, no se le ha dado traslado ni conocida nuestra solicitud.

En este caso la probabilidad de recuperación de la deuda es BUENA, por cuanto no solo existen embargos al salario del deudor en la cuenta del despacho, sino que además se solicitó la anotación en el Registro Nacional de una propiedad, que eventualmente podría ser embargada y hasta rematada con lo que se cancelaría la deuda pendiente; sin embargo, seguimos a la espera de que la mora judicial nos colabore con el avance del proceso.

**b) Proceso Monitorio en contra de ADRIANA GONZALEZ MONGE**, expediente judicial n°17-006482-1164-CJ, del Juzgado Especializado de Cobro Judicial de Cartago: la deudora Adriana González fue notificada desde el día 26 de octubre de 2017; 24 de julio de 2018 se solicita al juez información sobre el paradero de la comisión de notificación del fiador Richard Henry González Granados; el día 5 de julio del 2018, se diligencia el oficio de embargo de salario del demandado Richard Henry González Granados, teniendo respuesta por parte del patrono el día 8 de agosto de los corrientes, que en el segundo pago del mes de agosto se incluirá el rebajo en planillas. Dinero el cual consta en las cuentas del despacho.

En este proceso a pesar de que falta diligenciar efectivamente la notificación del demandado Richard Henry González Granados por parte del juzgado, si existe una alta posibilidad de recuperar lo

adeudado por cuanto según se puede evidenciar en lo anteriormente mencionado, ya existe un embargo en el salario del mismo que seguirá siendo aplicado hasta el pago total de la deuda.

**c) Proceso Monitorio en contra de JOAQUIN MATA MASIS. CREDITO N° 3081 PAGARE N° 3757,** se presenta demanda en fecha 24 de mayo del 2018 sin que hasta este momento se le haya dado traslado a la demanda respectiva, producto de la mora judicial y la huelga en la que estuvo sometido el juzgado de cobro judicial de Cartago durante más de dos meses.

En cuanto a la posibilidad de recuperar o no el dinero adeudado por estas personas a la Cooperativa, aún es muy prematuro para poder dar un criterio probable al respecto. Debido a que el proceso se encuentra en su etapa inicial de notificación y diligenciamiento de posibles embargos, que puedan dar al traste con la recuperación del dinero.

**d) Proceso Monitorio en contra de JORGE MAURICIO QUIROS MONGE. CREDITO N° 2954 PAGARE N° 3630,** se presenta demanda en fecha 15 de mayo del 2018 sin que hasta este momento se les haya dado traslado a la demanda respectiva, producto de la mora judicial y la huelga en la que estuvo sometido el juzgado de cobro judicial de Cartago durante más de dos meses.

En cuanto a la posibilidad de recuperar o no el dinero adeudado por estas personas a la Cooperativa, aún es muy prematuro para poder dar un criterio probable al respecto. Debido a que el proceso se encuentra en su etapa inicial de notificación y diligenciamiento de posibles embargos, que puedan dar al traste con la recuperación del dinero.

**e) Proceso Monitorio en contra de JORGE MAURICIO QUIROS MONGE. CREDITO N° 2593 PAGARE N° 3235,** se presenta demanda en fecha 15 de mayo del 2018 sin que hasta este momento se les haya dado traslado a la demanda respectiva, producto de la mora judicial y la huelga en la que estuvo sometido el juzgado de cobro judicial de Cartago durante más de dos meses.

En cuanto a la posibilidad de recuperar o no el dinero adeudado por estas personas a la Cooperativa, aún es muy prematuro para poder dar un criterio probable al respecto. Debido a que el proceso se

encuentra en su etapa inicial de notificación y diligenciamiento de posibles embargos, que puedan dar al traste con la recuperación del dinero.

A manera de ratificar lo indicado anteriormente, es de suma importancia tomar en cuenta que el retraso en la diligencia de estos procesos puestos al cobro ha sido única y exclusivamente responsabilidad del Juzgado Especializado de Cobro de Cartago, lo anterior por cuanto desde el día 27 de agosto del 2018, se encontraba cerrado por motivo de huelga; por lo que existe un atraso de hasta nueve meses en la tramitación de todos los procesos judiciales.

#### **Nota 5. Administración del Riesgo:**

La cooperativa, al igual que cualquier otra institución siempre tiene un nivel de riesgo en sus operaciones. El Consejo de Administración siempre, dentro de sus políticas, trata de mantener ese nivel de riesgo lo más bajo posible, sin embargo se tienen riesgos inherentes, unos manejables y otros no. Dentro de los manejables está la exposición a diferencial cambiario, pues la cooperativa puede adquirir inversiones en dólares que por norma contable deben valorarse al tipo de cambio de compra al cierre de cada mes: El tipo de cambio, desde el momento que las autoridades económicas del país dejaron el proceso de minidevaluaciones oscila entre alzas y bajas constantes principalmente de los meses de setiembre del 2008 en adelante.

#### **Riesgo de liquidez**

La cooperativa no presenta mayor riesgo por la liquidación de sus obligaciones con los asociados, ya que para las desafiliaciones se estableció una política de pago que permite, programarlas mediante el flujo de caja. Además, la Cooperativa cuenta con la reserva de liquidez establecida por ley, que garantiza el aporte y las inversiones de sus asociados en títulos emitidos por el gobierno.

#### **Riesgo de tasa de interés.**

En relación a las tasas activas, por el tipo de inversiones y colocaciones en cartera de préstamos, así como las tasas pasivas de los ahorros de los socios no afectan la liquidez de la Cooperativa.

### **Riesgo de Crédito.**

La Administración ha desarrollado políticas y procedimientos para el otorgamiento de crédito. La exposición al riesgo crediticio es monitoreada constantemente, de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores y el crédito está sujeto a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, el historial y las referencias del asociado.

La máxima exposición al riesgo crediticio está representada por el saldo adeudado por cada uno de los asociados. Ese riesgo se ve disminuido por el hecho de que las cuotas son rebajadas directamente de planilla, y porque las operaciones están respaldadas parcialmente por los ahorros de cada asociado, para los créditos que superan los ahorros, se mantiene garantías reales ya sean hipotecas o pagarés.

\_\_\_\_\_ U. L. \_\_\_\_\_