



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS  
DEL INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y  
ALCANTARILLADOS  
(COOPEAYA, R.L)**

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

**Al 30 de Setiembre del 2020**

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y  
Alcantarillados R.L.  
CoopeAyA R.L.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
Al 30 de Setiembre 2020  
(En colones costarricenses sin céntimos)**

ACTIVO	Nota	Setiembre 2020
<b>Disponibilidades</b>	<b>2a</b>	<b>202,101,203</b>
Efectivo		2,412,057
Entidades Financieras del país		199,689,146
<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<b>2b,3-1</b>	<b>13,528,244,734</b>
Al valor razonable con cambios en resultados		555,965,516
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		12,917,410,860
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		148,674,155 (93,805,798)
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>3-2</b>	<b>27,687,514,976</b>
Créditos Vigentes		29,075,981,749
Créditos Vencidos		1,169,255,029
Créditos en Cobro Judicial (Ingresos diferidos cartera de crédito)		189,131,986 (510,356,474)
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)	<b>2c</b>	95,344,100 (2,331,841,414)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>121,726,358</b>
Cuentas por Cobrar por Operaciones con partes relacionadas		1,700
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro)		123,500,783 (1,776,125)
<b>Bienes realizables</b>		<b>41,116,490</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		55,029,657 (13,913,167)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>	<b>2l</b>	<b>25,000</b>
<b>Propiedades, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>2d, 3-3</b>	<b>682,562,098</b>
<b>Inversiones en propiedades</b>		<b>-</b>
<b>Otros Activos</b>	<b>2f</b>	<b>32,180,142</b>
Cargos diferidos		236,896
Activos Intangibles		10,112,201
Otros Activos		21,831,045
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>42,295,471,000</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>3-6</b>	<b>24,850,405,690</b>
A la vista		27,288,115
A plazo		21,755,593,832
Otras Obligaciones con el Público Cargos financieros por pagar	<b>3-7.1</b>	1,973,081,454 1,094,442,289
<b>Obligaciones con entidades</b>		<b>6,917,467,235</b>
A plazo	<b>3-7.2</b>	2,052,242,256
Otras obligaciones con entidades Cargos financieros por pagar	<b>3-7.2</b>	4,860,741,887 4,483,092
<b>Cuentas por Pagar y Provisiones</b>		<b>403,483,689</b>
Otras cuentas por pagar diversas	<b>3-7.3</b>	340,123,289
Provisiones	<b>2e, 3-7.4</b>	63,360,399
<b>Obligaciones preferentes</b>		<b>81,142,580</b>
Aportaciones de capital por pagar		81,142,580
<b>TOTAL DEL PASIVOS</b>		<b>32,252,499,194</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
<b>Capital Social</b>	<b>3-7.5</b>	<b>6,625,651,214</b>
Capital pagado		6,625,651,214
<b>Aportes para incremento de Capital</b>		<b>-</b>
<b>Donaciones No Capitalizables</b>		<b>133,762,094</b>
<b>Ajustes al Patrimonio</b>		<b>258,501,044</b>
Superavit por revaluación de propiedad, Mobiliario y Equipo		150,842,166
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		107,658,878
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>3-7.6</b>	<b>2,288,795,417</b>
<b>Resultados del periodo</b>		<b>736,262,037</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>10,042,971,806</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO</b>		<b>42,295,471,000</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>38,791,515</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>23,476,031,181</b>
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		23,476,031,181

Mauricio Sanabria Cordero  
Gerente General

Diana Alvarado Masís  
Contadora

Manuel Chacón Méndez  
Presidente Comité de Vigilancia

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados  
R.L  
CoopeAyA R.L.  
ESTADO DE RESULTADOS  
Al 30 de Setiembre 2020  
(En colones costarricenses sin céntimos)**

	Nota	Setiembre 2020	Trimestre Julio - Agosto - Setiembre 2020
<b>Ingresos Financieros</b>			
Por disponibilidades		841,131	236,739
Por inversiones en instrumentos financieros		665,109,366	233,069,508
Por cartera de créditos	3-7.8	3,011,608,171	1,026,128,962
Por ganancia por diferencias de cambios y UD neto		33,218,027	123,137,229
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		10,257,778	2,393,200
Por otros ingresos financieros		169,300,183	69,510,089
<b>Total Ingresos Financieros</b>		<b>3,890,334,656</b>	<b>1,454,475,727</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por Obligaciones con el Público	3-7.7	1,627,848,114	551,618,287
Por Obligaciones con Entidades Financieras		483,871,754	150,419,205
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		-	102,734,232
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		-	-
Por otros gastos financieros		1,162,604	389,649
<b>Total Gastos Financieros</b>		<b>2,112,882,472</b>	<b>805,161,372</b>
Por estimación de deterioro de activos		374,295,591	130,710,279
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		566,171	327,351
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>1,403,722,763</b>	<b>518,276,725</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Bienes Realizables		-	-
Por otros ingresos operativos		15,261,115	5,159,588
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>15,261,115</b>	<b>5,159,588</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		19,749,821	8,540,864
Por bienes realizables		8,180,134	5,050,660
Por provisiones		-	-
Por otros gastos operativos		13,243,104	3,253,953
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>41,173,059</b>	<b>16,845,476</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>1,377,810,820</b>	<b>506,590,838</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Gastos de Personal		428,546,826	153,566,439
Otros Gastos de Administración		178,308,981	48,272,526
<b>Total Gastos Administrativos</b>	3-7.9	<b>606,855,807</b>	<b>201,838,965</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>770,955,013</b>	<b>304,751,873</b>
Participaciones sobre la Utilidad	3.7.10	34,692,976	13,635,602
Impuesto sobre la renta		-	-
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>736,262,037</b>	<b>291,116,271</b>

Mauricio Sanabria Cordero  
Gerente General

Diana Alvarado Masís  
Contadora

Manuel Chacón Méndez  
Presidente Comité de Vigilancia

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

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**Por el período terminado al 30 de Setiembre 2020**  
**(En colones costarricenses sin céntimos)**

<b>Descripción</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Aportes para Incrementos de Capital</b>	<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>	<b>Ajustes al Patrimonio</b>	<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>Resultados acumulados al principio del periodo</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo al 1 de enero del 2020</b>	<b>6,365,190,577</b>	<b>-</b>	<b>133,762,094</b>	<b>360,537,835</b>	<b>2,288,795,417</b>	<b>654,400,760</b>	<b>9,802,686,683</b>
Cambios en las políticas contables						-	-
Corrección de errores fundamentales						-	-
Resultado del Periodo						736,262,037	736,262,037
Dividendos por periodo 2019						(654,400,760)	(654,400,760)
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria						-	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias					(0)	-	(0)
Compra y venta de acciones en tesorería						-	-
Emisión de acciones						-	-
Capital pagado adicional	260,460,637						260,460,637
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo							-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				(102,036,791)			(102,036,791)
Otros		-	-				-
<b>Saldo al 30 de Setiembre del 2020</b>	<b>6,625,651,214</b>	<b>-</b>	<b>133,762,094</b>	<b>258,501,044</b>	<b>2,288,795,417</b>	<b>736,262,037</b>	<b>10,042,971,806</b>

\_\_\_\_\_  
Mauricio Sanabria Cordero  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Diana Alvarado Masís  
Contadora

\_\_\_\_\_  
Manuel Chacón Méndez  
Presidente Comité de Vigilancia

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

**CoopeAyA R.L.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
Por los períodos terminados al 30 de Setiembre 2020  
(En colones costarricenses sin céntimos)**

	<u>Setiembre 2020</u>
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación</b>	
Resultado del periodo	736,262,037
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>	<b>226,356,491</b>
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	-102,036,791
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	243,434,623
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones	15,750,000
Pérdidas por otras estimaciones	
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	33,993,779
Depreciaciones y amortizaciones	35,214,881
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>	<b>-4,373,010,947</b>
Valores Negociables	-2,564,657,523
Créditos y Avances en efectivo	-1,724,195,106
Bienes Realizables	-33,603,240
Otras cuentas por cobrar	-90,140,866
Productos por cobrar	40,683,215
Otros activos	-1,097,428
<b>Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).</b>	<b>3,615,495,128</b>
Obligaciones a la vista y a plazo	3,330,829,704
Otras cuentas por pagar y provisiones	-65,771,128
Productos por Pagar	269,293,972
Otros pasivos	81,142,580
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>	<b>205,102,709</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión</b>	
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	-8,547,240
Venta de inmuebles mobiliario y equipo	
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	0
Otras actividades de inversión	
<b>Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión</b>	<b>-8,547,240</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	
Obligaciones financieras	
Capital Pagado	260,460,637
Excedentes Periodo Anterior	-654,400,760
Pago de dividendos	
Reservas Patrimoniales	-0
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	0
Obligaciones con entidades financieras	-320,971,050
Obligaciones con entidades no financieras	568,409,865
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	<b>-146,501,309</b>
<b>Aumento neto en efectivo y equivalentes</b>	<b>50,054,160</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>	<b>708,012,558</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>758,066,719</b>

Mauricio Sanabria Cordero  
Gerente General

Diana Alvarado Masís  
Contadora

Manuel Chacón Méndez  
Presidente Comité de Vigilancia

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS  
DEL INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y  
ALCANTARILLADOS  
(COOPEAYA, R.L)**

**(San José, Costa Rica)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de Setiembre 2020

(Expresadas en colones sin céntimos)

**Nota 1- Información General**

**i. Domicilio y forma legal:**

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

**ii. País de constitución:**

Su país de constitución es Costa Rica

**iii. Naturaleza de sus operaciones y sus actividades principales:**

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

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

**iv. Nombre de la empresa controladora:**

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

**v. Número de sucursales y agencias:**

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

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

**vi. Dirección del sitio Web:**

La dirección electrónica o sitio Web de la cooperativa es [www.coopeaya.fi.cr](http://www.coopeaya.fi.cr)

**vii. Número de trabajadores al final del periodo:**

El número de trabajadores de la cooperativa es de 29 al 30 de Setiembre 2020.

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

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

Principales diferencias entre la base contable utilizada con las Normas Internacionales de Información Financiera y las normas del CONASSIF.

Para normar su implementación el CONASSIF emitió la "Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la Sugef, la Sugeval y la Supen, y a los emisores no financieros".

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen un tratamiento alternativo.

Interpretación IFRIC 2

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

Estimaciones

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

Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar

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

#### Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito

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

#### Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

#### Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

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

#### Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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

#### Norma Internacional de Contabilidad No.23: Costos por Intereses

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

#### Norma Internacional de Contabilidad No.32: Instrumentos Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

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

**a) Efectivo y equivalentes**

Dentro de este rubro se ubica lo contenido en la cuenta reportada como “Disponibilidades”, cuyo saldo al 30 de Setiembre 2020, se compone de la siguiente manera:

	<u>Setiembre 2020</u>
<b>Descripción</b>	
Fondos y Cajas Chicas de Operación	500,000
Fondo de Caja General	620,000
Efectivo en Transito	1,292,057
Cuentas Corrientes	199,689,146
Fondos de Inversión	555,965,516
<b>Total</b>	<b><u>758,066,719</u></b>

**b) Inversiones en valores**

Las inversiones en valores se presentan al valor de mercado de acuerdo con el vector de precios PIPCA a la fecha del último día de negociación.

Los activos financieros se dividen en los que se miden al costo amortizado y los que se miden a valor razonable. Sobre la base del modelo de negocio para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero, la entidad debe clasificar las inversiones propias o carteras mancomunadas en activos financieros de acuerdo con las siguientes categorías de valoración:

a. Costo amortizado. Si una entidad, de acuerdo con su modelo de negocio y el marco regulatorio vigente, clasifica una parte de su cartera de inversiones en esta categoría, revelará:

i. el valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría, en los estados financieros trimestrales y en el estado financiero anual auditado; y

ii. la ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del periodo, para los estados financieros indicados en el acápite anterior.

b. Valor razonable con cambios en otro resultado integral.

c. Valor razonable con cambios en resultados: En esta categoría se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.

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

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

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

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

La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume su riesgo. Se consideran crédito: los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.

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

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

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

**Acuerdo SUGEF 1-05.**

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

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

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

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

a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es mayor al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras mediante resolución razonada, a la fecha corresponde a montos superiores de  $\phi$ 100 millones de colones o superiores.

b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual al límite anterior.

### **Análisis de la capacidad de pago.**

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

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

### **Análisis del comportamiento de pago histórico.**

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

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

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

La estimación para créditos incobrables se calcula con base en el riesgo de cada cartera definido principalmente por su garantía y tomando en cuenta los lineamientos del Acuerdo SUGEF 1-05. Como política interna utilizamos los siguientes porcentajes mínimos aprobados por el Consejo de Administración en cada cartera. El cálculo se

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

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

<b>Línea de Crédito</b>	<b>Tipo de garantía</b>	<b>% de Estimación</b>
1101 Préstamos Respaldados ¢	VALOR	1.00%
1201 Préstamos Respaldados \$	VALOR	1.00%
1301 Préstamos Ordinarios	FIDUCIARIOS	2.00%
1302 Préstamos de Gerencia	AHORROS	1.00%
1303 Préstamo Crediaguinaldo	AHORROS	2.00%
1304 Préstamo Complementario	AHORROS	1.00%
1401 Préstamos Computadoras	FIDUCIARIO	3.00%
2701 Préstamos Sin Fiador	AHORROS	14.52%
3701 Préstamo Especial	FIDUCIARIOS	2.00%
3702 Préstamo Especial \$	FIDUCIARIOS	2.50%
4501 Préstamos Hipotecarios	REAL	4.00%
4502 Préstamos Hipotecarios \$	REAL	5.00%
4601 Préstamos Deuda Fácil	FIDUCIARIOS	4.00%
4701 Préstamo Refinanciamiento	FIDUCIARIOS	3.00%
5101 Préstamo Vehículo	PRENDARIO	3.00%
5201 Préstamo Ayuda Mutua	FIDUCIARIO	4.00%

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

Estimación Genérica:

La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0.5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, aplicando a los créditos contingentes lo indicado en el artículo 13 de este Reglamento.

Estimación mínima:

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

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de las operaciones crediticias	Porcentaje de estimación específicas sobre la parte cubierta de las operaciones crediticias
A1	0%	0%
A2	0%	0%
B1	5%	0.5%
B2	10%	0.5%
C1	25%	0.5%
C2	50%	0.5%
D	75%	0.5%
E	100%	0.5%

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

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

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

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

#### **d) Inmueble, mobiliario y equipo en usos**

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

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

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

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

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

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

#### **e) Provisión para prestaciones**

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

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

#### **f) Otros activos, cargos diferidos y su amortización**

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

#### **g) Impuesto sobre la Renta**

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo No.4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas en Ley N° 5185, del 20 de febrero de 1973 y el artículo 3, inciso e) de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta.

No obstante, conforme la Ley N° 9635 del 04 de diciembre de 2018, las cooperativas están obligadas a retener por concepto de rendimientos generados por títulos valores en moneda nacional emitidos, un siete por ciento (7%). Y de los rendimientos de los ahorros efectuados por los asociados, que tendrán un límite anual exento equivalente al cincuenta por ciento (50%) de un salario base; sobre el exceso se retendrá y aplicará la tarifa del ocho por ciento (8%). En relación con los excedentes pagados, estarán sujetos a una tarifa del diez por ciento (10%). De conformidad con la siguiente escala: Cinco por ciento (5%) hasta por el equivalente a un salario base; sobre el exceso de un salario



base y hasta dos salarios base, pagarán un siete por ciento (7%) y sobre el exceso de dos salarios base, se pagará el diez por ciento (10%).

#### **h) Participaciones sobre los Excedentes**

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

#### **i) Método de contabilización de las absorciones o fusiones.**

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

#### **j) Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera.**

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses son valuados al tipo de cambio de venta, respectivamente, fijado por el Banco Central de Costa Rica y el efecto es llevado a los resultados del período.

<b>Tipo de Cambio</b>	<b><u>Setiembre 2020</u></b>
Venta	606.68

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

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

#### **k) Cuentas y Comisiones por Cobrar.**

Es el registro de los productos devengados por cobrar y las comisiones por cobrar que se originan en operaciones de fondos disponibles, inversiones en depósitos y valores y créditos directos concedidos a clientes y otras cuentas por cobrar diversas a favor de la entidad. La contabilización de los intereses por cobrar es por el método de devengado. En atención a la normativa SUGEF 1-05, vigente, no se acumula dichos productos en operaciones de crédito con atraso superior a 180 días; el producto financiero de estos créditos se registra contra su cobro.

#### **l) Participaciones en el capital de otras empresas.**

Se tiene participación de capital en otras entidades sobre las que no se ejerce influencia significativa y se registran al costo. Al 30 de Setiembre 2020, la participación se compone de la siguiente manera:

<b>Descripción</b>	<b>%</b>	<b>Setiembre 2020</b>
Participación COOPESERVIDORES	0.00%	5,000
Participación COOPEMEP	0.00%	0
Participación COOPENAE	0.00%	20,000
<b>Total</b>		<b>25,000</b>

#### **m) Bienes realizables y su estimación.**

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

El saldo registrado correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.

El valor de mercado del bien a la fecha de incorporación.

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

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

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

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

Al 30 de Setiembre 2020 la Cooperativa presenta un bien adjudicado en remate judicial por un monto de ¢ 13,250,619.40.

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

**Nota 3-1: Inversiones en valores y depósitos**

Al 30 de Setiembre 2020, las inversiones en valores, se detallan de la siguiente manera y se aclara que todas las inversiones poseen emisor país.

(\*) Las inversiones en valores generaron rendimientos en promedio 8.54% en colones y 6.54% en dólares.

<b>AUXILIAR DE INVERSIONES SETIEMBRE 2020</b>							
<b>DÓLARES</b>							
<b>FECHA</b>	<b>COD ISIN</b>	<b>OPER.</b>	<b>FACIAL ¢</b>	<b>FACIAL \$</b>	<b>TASA</b>	<b>VENCE</b>	<b>VALOR DE MERCADO</b>
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	30,334,000	50,000	7.04%	17/11/2021	30,924,912
03/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	153,490,040	253,000	7.04%	17/11/2021	156,480,057
20/12/2018	CRG0000B39I1	tp\$	121,336,000	200,000	9.20%	23/02/2022	127,524,136
03/05/2017	CRG0000B90G8	tp\$	110,415,760	182,000	5.52%	25/05/2022	110,856,785
28/06/2017	CRG0000B90G8	tp\$	115,269,200	190,000	5.52%	25/05/2022	115,729,611
05/08/2019	CRG0000B90G8	tp\$	133,469,600	220,000	5.52%	25/05/2022	134,002,707
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	55,814,560	92,000	9.85%	17/06/2022	59,763,360
06/08/2019	CRG0000B21I9	tp\$	81,295,120	134,000	5.52%	17/08/2022	80,929,703
05/06/2019	CRG0000B44I1	tp\$	121,336,000	200,000	9.20%	21/02/2024	132,854,133
20/04/2017	CRG0000B63H3	tp\$	1,213,360	2,000	5.98%	20/05/2024	1,204,866
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	212,338,000	350,000	5.06%	26/11/2025	196,964,871
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	119,515,960	197,000	5.06%	26/11/2025	110,863,085
21/09/2017	CRG0000B70G0	tp\$	52,174,480	86,000	5.06%	26/11/2025	48,397,083
14/01/2020	CRG0000B70G0	tp\$	182,004,000	300,000	5.06%	26/11/2025	168,827,032
23/09/2020	CRG0000B70G0	tp\$	186,857,440	308,000	5.06%	26/11/2025	173,329,087
19/12/2018	CRG0000B38I3	tp\$	151,670,000	250,000	9.20%	26/08/2026	165,623,640
08/02/2019	CRG0000B38I3	tp\$	101,922,240	168,000	9.20%	26/08/2026	111,299,086
20/02/2019	CRG0000B38I3	tp\$	48,534,400	80,000	9.20%	26/08/2026	52,999,565
20/04/2017	CRG0000B91G6	tp\$	106,775,680	176,000	5.98%	26/05/2027	100,903,018
22/05/2018	CRG0000B91G6	tp\$	24,873,880	41,000	5.98%	26/05/2027	23,505,817
22/05/2018	CRG0000B88H0	tp\$	163,196,920	269,000	5.98%	24/05/2028	150,134,772
01/06/2018	CRG0000B95H5	tp\$	61,274,680	101,000	6.44%	21/11/2029	57,128,961
27/01/2020	CRG0000B95H5	tp\$	85,541,880	141,000	6.44%	21/11/2029	79,754,292
27/01/2020	CRG0000B64H1	tp\$	126,796,120	209,000	6.67%	22/11/2030	122,992,236
<b>TOTAL</b>			<b>2,547,449,320</b>	<b>4,199,000</b>			<b>2,512,992,814</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO</b>							<b>-389,707,565</b>
<b>TOTAL</b>							<b>2,123,285,248</b>

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL €	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
30/08/2018	CRBCCR0B4981	BEM	222,100,000		8.75%	28/10/2020	223,108,394
27/08/2013	CRMUNSIJB0059	bome	100,000,000		6.60%	17/12/2020	99,625,879
18/06/2020	424-01-208-002155-9	cdp	15,571,245		3.25%	18/12/2020	15,571,245
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400,000,000		9.48%	10/03/2021	414,200,000
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150,000,000		9.48%	10/03/2021	155,325,000
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89,000,000		9.48%	10/03/2021	92,159,500
22/05/2019	CRBCCR0B5004	bem	100,000,000		8.63%	28/04/2021	103,912,511
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		5.90%	05/05/2021	180,917,649
30/06/2020	65436653	cdp	300,000,000		6.69%	30/06/2021	300,000,000
03/08/2016	CRBCCR0B4288	BEM	300,000,000		9.57%	08/09/2021	320,394,834
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		3.22%	22/09/2021	164,052,511
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		3.22%	22/09/2021	151,900,473
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		3.22%	22/09/2021	75,950,237
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		3.22%	22/09/2021	101,266,982
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		3.22%	22/09/2021	465,828,117
11/12/2019	CRBCCR0B5038	bem	146,500,000		8.50%	27/10/2021	155,970,330
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		3.50%	04/05/2022	236,537,385
09/09/2020	CRBCCR0B5095	BEM	100,000,000		5.95%	26/10/2022	106,655,563
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		11.50%	21/12/2022	56,088,569
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		9.84%	13/09/2023	344,683,143
04/09/2019	CRG0000B45H0	TP	250,000,000		9.20%	27/09/2023	270,150,000
17/02/2020	CRG0000B45H0	TP	250,000,000		9.20%	27/09/2023	270,150,000
26/08/2020	CRG0000B26H0	TP	260,000,000		10.12%	20/03/2024	285,584,000
25/03/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		7.36%	21/03/2024	193,531,798
06/08/2020	CRG0000B79H9	TP	548,000,000		8.05%	18/09/2024	567,098,907
14/01/2020	CRG0000B56I5	TP	350,000,000		9.52%	26/02/2025	369,831,907
13/08/2019	CRG0000B91H4	TP	500,000,000		9.20%	25/06/2025	527,743,635
21/01/2020	CRBCCR0B4726	BEM	500,000,000		10.95%	11/03/2026	598,158,635
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcbf3	50,000,000		6.31%	25/01/2027	39,174,455
24/06/2020	CRG0000B60I7	TP	140,000,000		9.86%	24/02/2027	147,504,038
20/12/2018	CRG0000B12I8	tpras	330,000,000		8.54%	09/02/2028	322,959,041
21/12/2018	CRG0000B12I8	tpras	308,300,000		8.54%	09/02/2028	301,722,037
15/11/2017	CRG0000B28H6	TP	200,000,000		10.58%	26/09/2029	216,464,414
11/10/2019	CRG0000B28H6	TP	180,000,000		10.58%	26/09/2029	194,817,973
24/06/2020	CRG0000B28H6	TP	200,000,000		10.58%	26/09/2029	216,464,414
07/08/2019	CRG0000B57I3	TP	304,650,000		10.20%	27/02/2030	325,740,624
12/12/2018	CRG0000B28I4	TP	100,000,000		10.35%	19/06/2030	106,236,889
21/12/2018	CRG0000B28I4	TP	105,650,000		10.35%	19/06/2030	112,239,273
21/12/2018	CRG0000B28I4	TP	150,000,000		10.35%	19/06/2030	159,355,334
01/11/2019	CRG0000B28I4	TP	111,600,000		10.35%	19/06/2030	118,560,368
01/11/2019	CRG0000B28I4	TP	103,000,000		10.35%	19/06/2030	109,423,996
04/11/2019	CRG0000B28I4	TP	138,400,000		10.35%	19/06/2030	147,031,854
17/12/2019	CRG0000B28I4	TP	200,000,000		10.35%	19/06/2030	212,473,778
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		5.24%	16/07/2031	115,212,800
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcbf4	142,000,000		6.74%	16/05/2033	111,480,403
01/11/2019	CRG0000B35H1	TP	111,000,000		11.27%	21/03/2035	120,975,641
04/12/2019	CRG0000B35H1	TP	30,000,000		11.27%	21/03/2035	32,696,119
06/12/2019	CRG0000B35H1	TP	33,000,000		11.27%	21/03/2035	35,965,731
04/12/2019	CRG0000B35H1	TP	160,000,000		11.27%	21/03/2035	174,379,302
04/12/2019	CRG0000B35H1	TP	118,500,000		11.27%	21/03/2035	129,149,671
18/12/2019	CRG0000B58I1	TP	100,000,000		10.71%	20/02/2036	107,992,689
<b>TOTAL</b>			<b>9,945,721,245</b>				<b>10,404,418,046</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO</b>							<b>-1,583,373,889</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO VENDEDOR A PLAZO</b>							<b>0</b>
<b>TOTAL</b>							<b>8,821,044,158</b>

Total Inversiones Dólares	2,123,285,248
Total Inversiones Colones	8,821,044,158
Recompras Comprador Colones	1,583,373,889
Recompras Comprador Dólares	389,707,565
Productos Colones	108,857,596
Productos Dólares	39,816,559
Estimación Colones	-75,556,529
Estimación Dólares	-18,249,268
Fondos Inversión Colones	546,304,173
Fondos Inversión Dólares	9,661,342
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b><u>13,528,244,734</u></b>

### Nota 3-2: Cartera de Crédito

Al 30 de Setiembre 2020 no hay cartera de crédito comprada.

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

<b>Cartera de créditos originada por la entidad</b>	<b>Setiembre 2020</b>
Créditos Vigentes MN	20,523,422,966
Créditos Vigentes ME	146,831,278
Créditos Vencidos MN	945,945,003
Créditos Cobro Judicial	189,131,986
Créditos Restringidos Vigentes MN	7,929,778,161
Créditos Restringidos Vigentes ME	475,949,343
Créditos Restringidos Vencidos MN	223,310,026
Créditos Restringidos CJ	-
<b>Sub-total</b>	<b><u>30,434,368,764</u></b>
Ingresos diferidos cartera de crédito	- 510,356,474
Productos por Cobrar	95,344,100
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	- 2,331,841,414
<b>Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad</b>	<b><u>27,687,514,976</u></b>
<b>Estimación por Incobrabilidad</b>	
a) Saldo inicio del período	- <b>2,088,406,791</b>
b) Mas o menos	
i Estimación cargada a resultados	- 345,939,343
ii Estimación cargada por créditos insolutos	102,504,721
iii Más ajuste a estimación	-
c) Saldo al final del período	- <b><u>2,331,841,414</u></b>

### **Concentración de la cartera**

Al 30 de Setiembre 2020 la concentración de la cartera por tipo de garantía se presenta de la siguiente manera:

Tipo garantía	Setiembre 2020	
	%	Total
Hipotecaria	25.74%	7,835,244,409
Respaldada títulos emitidos entidad MN	3.73%	1,135,876,725
Respaldada títulos emitidos entidad ME	1.73%	527,408,845
Prendaria	0.44%	134,031,655
Fiduciaria	26.63%	8,104,638,020
Sin Fiador	31.41%	9,560,074,065
Ahorros	10.31%	3,137,095,045
	100.00%	30,434,368,764

### Concentración de la cartera por tipo de actividad

Al 30 de Setiembre 2020 la actividad económica en la que se concentra la cartera, es 100 % consumo.

### Morosidad de la cartera de crédito

Al 30 de Setiembre 2020 la morosidad de la cartera de crédito se presenta de la siguiente manera:

Setiembre 2020	
Categoría	Saldo Principal
Al día	29,075,981,749
De 1 a 30 días	293,119,061
De 31 a 60 días	0
De 61 a 90 días	253,834,116
De 91 a 120 días	235,478,734
De 121 a 180 días	38,328,222
Más de 180 días	348,494,896
Cobro Judicial	189,131,986
<b>Total</b>	<b>30,434,368,764</b>
Ingresos diferidos cartera de crédito	-510,356,474
Productos por cobrar (138)	95,344,100
Estimación por incobrabilidad de créditos	-2,331,841,414
<b>Total</b>	<b>27,687,514,976</b>

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

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

### **Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses.**

Al 30 de Setiembre 2020 los préstamos sin acumulación de intereses se detallan así:

<b>Setiembre 2020</b>		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
8040	26,942,241,962	0
<b>Total</b>	<b>26,942,241,962</b>	<b>0</b>

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

Al 30 de Setiembre del 2020 la Cooperativa presenta 41 préstamos en cobro judicial por un monto de ¢ 189,131,986.40 y representa un 0.62% del total de Cartera de Crédito..

### **Nota 3-3: Inmuebles. Mobiliario y Equipo**

Al 30 de Setiembre 2020 el detalle de la Propiedad, Mobiliario y Equipo se muestra a continuación:

<b>Setiembre 2020</b>						
<b>Detalle</b>	<b>Saldo Diciembre 2019</b>	<b>Revaluación</b>	<b>Gasto</b>	<b>Retiros</b>	<b>Compras</b>	<b>Saldo Setiembre 2020</b>
Terrenos	534,790,806					534,790,806
Edificios e Instalaciones	335,594,566					335,594,566
Equipos y mobiliario	148,646,882				677,284	149,324,165
Equipo de computación	58,116,211				5,238,448	63,354,659
Vehículos	23,328,185					23,328,185
Bienes Arrendamiento	12,567,714		2,631,509			15,199,222
Depreciación Acum Edificio	- 223,132,825		-14,620,963			- 237,753,788
Depreciación Acum Equipo	- 124,448,839		-14,537,400			- 138,986,239
Depreciación Acum Computo	- 53,316,938		-4,306,905			- 57,623,843
Depreciación Acum Vehículo	- 2,916,023		-1,749,614			- 4,665,637
<b>Totales</b>	<b>709,229,738</b>	<b>-</b>	<b>-32,583,372</b>	<b>-</b>	<b>5,915,732</b>	<b>682,562,098</b>

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

Al 30 de Setiembre 2020 los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan:

<b>Activo Restringido</b>	<b>Setiembre 2020</b>
Inversiones en Valores y depósitos disponibles para la venta MN	3,825,316,414
Inversiones en Valores y depósitos disponibles para la venta ME	2,265,824,484
Cartera de Crédito	8,629,037,530

**Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera**

**Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera**

	<b>Setiembre 2020</b>		
	<b>Valuación</b>	<b>Valuación</b>	<b>Criterio</b>
Activos	¢606.68	Tipo de cambio venta	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	¢606.68	Tipo de cambio venta	Banco Central de Costa Rica

**Posición en moneda extranjera:**

Al 30 de Setiembre 2020 la cooperativa cuenta con una cuenta corriente en moneda extranjera, inversiones en moneda extranjera, créditos en moneda extranjera y captaciones en moneda extranjera de acuerdo al siguiente detalle:



---

**COLONES**

---

**Setiembre 2020**

---

<b>Activos en Moneda Extranjera</b>	
Disponibilidades	7,651,782
Inversiones	2,123,285,248
Fondo Liquido ME	9,661,342
Recompras Vendedor a Plazo ME	0
Valor de Adq de Instr Sector Publico	-18,249,268
Recompra comprador a Plazo ME	389,707,565
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	39,816,559
Créditos en Moneda Extranjera	622,780,622
Productos por cobrar cartera de créditos ME	78,547
Estimacion para cartera de creditos	-3,004,733
<b>Total activos en moneda extranjera</b>	<b>3,171,727,665</b>
<b>Pasivos en Moneda Extranjera</b>	
Captaciones en moneda extranjera	2,291,365,870
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	389,707,565
Obligaciones con entidades financieras	599,152
Impuesto sobre la renta	232,161
Int x Pagar por Obliga con el Publico	42,853,649
<b>Total pasivos en moneda extranjera</b>	<b>2,724,758,397</b>
<b>Posición en Moneda Extranjera</b>	<b>¢446,969,268</b>

<b>DOLARES</b>	
	<b>Setiembre 2020</b>
<b>Activos en Moneda Extranjera</b>	
Disponibilidades	12,613
Inversiones	3,499,844
Fondo Liquido ME	15,925
Recompras Vendedor a Plazo ME	-
Valor de Adq de Instr Sector Publico	- 30,081
Recompra comprador a Plazo ME	642,361
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	65,630
Créditos en Moneda Extranjera	1,026,539
Productos por cobrar cartera de créditos ME	129
Estimacion para cartera de creditos	- 4,953
<b>Total activos en moneda extranjera</b>	<b>5,228,008</b>
<b>Pasivos en Moneda Extranjera</b>	
Captaciones en moneda extranjera	3,776,894
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	642,361
Obligaciones con entidades financieras	988
Impuesto sobre la renta	383
Int x Pagar por Obliga con el Publico	70,636
<b>Total pasivos en moneda extranjera</b>	<b>4,491,261</b>
<b>Posición en Moneda Extranjera</b>	<b>\$ 736,746</b>

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

Al 30 de Setiembre 2020 las obligaciones con el público se detallan de la siguiente manera:

Descripción	Setiembre 2020
Obligaciones a la vista	27,288,115
Obligaciones a plazo	21,755,593,832
Otras Obligaciones	1,973,081,454
Cargos por pagar	1,094,442,289
<b>Total</b>	<b>24,850,405,690</b>

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

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

Al 30 de Setiembre 2020, la cuenta de cargos por pagar por obligaciones con el público presentaban los siguientes saldos al segundo nivel:

<b>Descripción</b>	<b>Setiembre 2020</b>
Intereses por Pagar por Captaciones MN	1,051,588,640
Intereses por Pagar por Captaciones ME	42,853,649
<b>Total</b>	<b><u>1,094,442,289</u></b>

**Nota 3-7.2: Obligaciones con entidades.**

Al 30 de Setiembre 2020, los créditos vigentes que tiene la cooperativa se desglosan a continuación.

<b>Entidad</b>	<b>Tasa</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Setiembre 2020</b>
BANCO NACIONAL	9.00%	Diciembre 2023	193,210,394
BANCO DE COSTA RICA	10.85%	Junio 2024	1,836,096,817
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Diciembre 2028	372,251,366
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Diciembre 2028	17,527,519
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Enero 2020	338,437,958
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Diciembre 2021	239,833,151
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Enero 2024	640,279,750
INFOCOOP VIVIENDA	10.00%	Setiembre 2032	897,401,347
INFOCOOP CONSUMO	9.50%	Setiembre 2024	649,372,157
INFOCOOP CONSUMO	9.00%	Enero 2034	745,741,333
INFOCOOP CONSUMO	7.73%	Junio 2032	984,695,099
OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO			15,203,805
CARGOS POR RECOMPRAS			7,731,240
COMISIONES DIFERIDAS POR CARTERA			-24,797,792
<b>Total Colones</b>			<b><u>6,912,984,143</u></b>

**Nota 3-7.3: Cuentas por Pagar Diversas.**

Al 30 de Setiembre 2020, las otras cuentas por pagar diversas se detallan de la siguiente manera:

	<b>Setiembre 2020</b>
Acreeedores por adquisición de bienes y servicio	2,554,070
Impuestos por pagar por renta CDP MN	2,738,247
Cargas Sociales Por Pagar	11,865,416
Impuesto retenidos a empleados por pagar	2,268,176
Impuesto retenidos a terceros por pagar	110,864
Remuneraciones por pagar M.N.	59
Excedentes por pagar 2018	6,153,726
Excedentes por pagar 2019	7,932,627
CENECOOP 2020	19,273,875
CONACCOOP 2020	15,419,100
Vacaciones Acumuladas por Pagar	11,854,684
Otras Cuentas Por Pagar	259,952,445
<b>Total</b>	<b><u>340,123,289</u></b>

#### **Nota 3-7.4: Provisiones**

Al 30 de Setiembre 2020, la cuenta de provisiones se detalla de la siguiente manera:

	<b>Setiembre 2020</b>
Provisión para Aguinaldos	25,530,877
Provisión para Prestaciones Legales	15,185,290
Provisión Viáticos Asamblea	1,400,000
Provisión Gastos Asamblea	3,403,608
Provisión Auditoría (Financiera-TI-Riesgos)	698,300
Provisión Salario Escolar	10,290,779
Provisión Mercadeo y Promoción	6,851,545
<b>Total</b>	<b><u>63,360,399</u></b>

#### **Nota 3-7.5: Capital Social Pagado**

El Capital Social Cooperativo es de carácter variable e ilimitado y está formado por el aporte voluntario de los asociados siendo el monto mínimo de ¢6500. Al 30 de Setiembre 2020, la cuenta de Capital Social se detalla de la siguiente manera:

	<b>Setiembre 2020</b>
Capital Social	<u>6,625,651,214</u>

#### **Nota 3-7.6: Reservas Patrimoniales**

Al 30 de Setiembre 2020, las reservas obligatorias se constituyen de la siguiente manera:

	<u>Setiembre 2020</u>
Reserva Legal	924,737,224
Reserva de Educación	312,327,304
Reserva de Bienestar Social	407,421,879
Reserva de Pasantía	30,251,981
Reservas Voluntarias	614,057,029
<b>Total</b>	<b><u>2,288,795,417</u></b>

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

Al 30 de Setiembre 2020, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	<u>Setiembre 2020</u>
Intereses por Certificados a Plazo MN	1,389,112,276
Intereses por Certificados a Plazo ME	77,578,114
Intereses por Ahorro Navideño	11,176,207
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	937,322
Intereses por Ahorro Complementario	85,983,282
Intereses Salario escolar	540,804
Intereses por Ahorro Viajero	352,813
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	52,222,658
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	9,944,639
<b>Total</b>	<b><u>1,627,848,114</u></b>

	<u>Trimestre Julio - Agosto - Setiembre 2020</u>
Intereses por Certificados a Plazo MN	469,427,271
Intereses por Certificados a Plazo ME	26,830,251
Intereses por Ahorro Navideño	5,808,659
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	501,384
Intereses por Ahorro Complementario	29,840,032
Intereses Salario escolar	540,804
Intereses por Ahorro Viajero	149,843
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	15,679,183
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	2,840,860
<b>Total</b>	<b><u>551,618,287</u></b>

### **Nota 3-7.8: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito**

Al 30 de Setiembre 2020, los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan a continuación:

	<u>Setiembre 2020</u>
Ingresos Financieros por Créditos	3,011,608,171

	<u>Trimestre Julio - Agosto - Setiembre 2020</u>
Ingresos Financieros por Créditos	1,026,128,962

### Nota 3-7.9: Gastos Administrativos

Al 30 de Setiembre 2020, los gastos administrativos se detallan a continuación:

	<u>Setiembre 2020</u>
Sueldos y bonificaciones Personal	252,915,360
Remuneraciones a Directores y Fiscales	30,823,832
Decimotercer sueldo	23,112,238
Vacaciones	13,099,603
Cargas Sociales Patronales	61,016,298
Vestimenta	972,930
Capacitación MN	4,791,365
Seguros para el personal	6,593,868
Salario Escolar	10,628,465
Fondo de Capitalización Laboral	9,707,138
Otros Gastos de Personal	14,885,729
Otros Gastos Administrativos	178,308,981
<b>Total</b>	<b><u>606,855,807</u></b>

  

	<u>Trimestre Julio - Agosto - Setiembre 2020</u>
Sueldos y bonificaciones Personal	89,850,416
Remuneraciones a Directores y Fiscales.	11,412,856
Decimotercer sueldo	7,949,797
Vacaciones	5,369,275
Cargas Sociales Patronales	20,987,454
Vestimenta	831,906
Capacitación MN	2,420,364
Seguros para el personal	2,302,682
Salario Escolar	3,507,966
Fondo de Capitalización Laboral	3,338,913
Otros Gastos de Personal	5,594,810
Otros Gastos Administrativos	48,272,526
<b>Total</b>	<b><u>201,838,965</u></b>

### **Nota 3-7.10: Participaciones sobre la Utilidad**

Al 30 de Setiembre 2020, las participaciones sobre la utilidad se detallan a continuación:

	<u><b>Setiembre 2020</b></u>
CENECOOP	19,273,875
CONACOOOP	15,419,100
<b>Total</b>	<u><b>34,692,976</b></u>

  

	<u><b>Trimestre Julio - Agosto - Setiembre 2020</b></u>
CENECOOP	7,575,334
CONACOOOP	6,060,267
<b>Total</b>	<u><b>13,635,602</b></u>

### **Nota 3-8: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos**

Al 30 de Setiembre 2020, la cooperativa no tiene otras concentraciones de activos y pasivos.

**Nota 3-9: Vencimiento de activos y pasivos**

Al 30 de Setiembre 2020, el vencimiento de activos y pasivos se detallan a continuación:

**Setiembre 2020**

	<b>VISTA</b>	<b>1 A 30 DIAS</b>	<b>31 A 60 DIAS</b>	<b>61 A 90 DIAS</b>	<b>91 A 180 DIAS</b>	<b>181 A 365 DIAS</b>	<b>MAS DE 365 DIAS</b>	<b>VENCIDOS</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Activos</b>	853,410,818	772,736,001	574,311,594	684,271,767	2,281,883,170	5,014,716,956	32,527,100,827	1,135,076,990	43,843,508,123
<b>Pasivos</b>	31,771,207	3,081,413,975	1,386,350,206	1,670,446,624	4,178,270,448	5,913,999,653	15,530,418,605	-	31,792,670,717
<b>Diferencia</b>	821,639,611	- 2,308,677,974	- 812,038,612	- 986,174,857	- 1,896,387,278	- 899,282,697	16,996,682,222	1,135,076,990	12,050,837,406



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

#### **Nota 3-10.1: Riesgo de Liquidez y de Mercado**

##### **a. Riesgo de liquidez**

La cooperativa está expuesta al riesgo de liquidez. En la medida en que no se presente un equilibrio entre ingresos y salidas de efectivo. Podría presentarse un déficit o un excedente temporal de efectivo. En el primer caso se prevé con la debida anticipación la cuantía y plazo de financiamiento requerido para cubrir dicha necesidad. En el segundo caso estos excedentes se destinan a inversiones en forma congruente con el origen de los recursos. La política general de la cooperativa con respecto a la liquidez es mantener al mes un 20% del total de activos en inversiones de fácil convertibilidad y bajo riesgo no obstante en los últimos meses el crecimiento de la liquidez de la Cooperativa ha sido importante y sus inversiones representan un 25.13% del Total de Activos. El calce de plazo al 30 de Setiembre 2020, se presenta a continuación en el **Anexo 1**.

##### **b. Riesgo de Mercado**

Riesgo de tasas de interés: Para CoopeAyA el riesgo de tasas de interés está controlado producto de que las inversiones en colones se refieren en su mayoría a títulos tasa básica y Bonos de Estabilización Económica del Banco Central variables los cuales varían cada 90 días y 180 días respectivamente y las tasas de interés sobre créditos puede variar cada 90 días también en cuanto a los pasivos en lo que respecta a las captaciones a plazo la tasa varía hasta el momento en que vence la inversión y el promedio de captaciones es de 22.91 meses. Lo anterior nos permite controlar el riesgo de tasas de interés en colones. En cuanto a dólares la mayoría de las inversiones están con tasa fija y las captaciones vencen promedio a los 15.24 meses, no obstante, el margen que se maneja entre tasa de las inversiones y la de las captaciones es de 2 puntos. Además, las inversiones están valoradas al precio de mercado lo que podría generar ganancias de capital en caso de salir a venderlas y una importante liquidez de los títulos referidos. El reporte de Brechas al 30 de Setiembre 2020, se presenta a continuación en el **Anexo 2**.

##### **c. Riesgo cambiario**

Con relación a esta variable la cooperativa ha mantenido una política de posición ligeramente larga en moneda extranjera, el coeficiente de activos en moneda extranjera a pasivos en moneda extranjera es de 1.16 y se espera continuar disminuyendo dicha posición hasta llegar a 1. En el **Anexo 1** presentamos el calce de plazos en moneda extranjera

#### **Nota 3.11 Partes Relacionadas**

Las operaciones con partes relacionadas al 30 de Setiembre 2020, se detallan a continuación:

Consejo de Administración y personal administrativo (personas físicas):

**Setiembre 2020****Prestamos Directos**

Consejo de Administración	175,133,811.09
Personal Administrativo	634,908,183.54

**Obligaciones con el Público**

Consejo de Administración	268,833,392.38
Personal Administrativo	323,982,372.37

**Capital Social**

Consejo de Administración	63,501,467.64
Personal Administrativo	81,849,401.35

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

**Fideicomisos y Comisiones de Confianza**

Al 30 de Setiembre 2020, la cooperativa no cuenta con fideicomisos y comisiones de confianza.

## ANEXO 1

### COOPE AYA RL.

#### REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Setiembre 2020

<b>MONEDA NACIONAL</b>									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	819,303,347	- 2,044,519,223	- 727,714,703	- 618,266,940	- 1,544,178,004	- 257,094,716	14,819,775,225	1,135,076,990	11,582,381,976
<b>TOTAL RECUPERACIONES</b>	<b>836,019,147</b>	<b>767,152,526</b>	<b>534,627,854</b>	<b>678,489,763</b>	<b>2,259,614,980</b>	<b>4,981,216,105</b>	<b>29,458,329,093</b>	<b>1,135,076,990</b>	<b>40,650,526,457</b>
DISPONIBILIDADES	194,449,421	-	-	-	-	-	-	-	194,449,421
INVERSIONES	546,304,173	243,363,838	11,177,788	155,662,398	694,378,714	1,868,488,189	7,540,204,715	-	11,059,579,815
CARTERA DE CREDITO	95,265,553	523,788,688	523,450,066	522,827,365	1,565,236,265	3,112,727,917	21,918,124,378	1,135,076,990	29,396,497,221
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>16,715,800</b>	<b>2,811,671,749</b>	<b>1,262,342,557</b>	<b>1,296,756,702</b>	<b>3,803,792,984</b>	<b>5,238,310,822</b>	<b>14,638,553,868</b>	-	<b>29,068,144,481</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	12,232,708	2,609,624,542	1,084,982,083	1,096,355,269	3,229,387,071	4,186,064,856	8,856,243,437	-	21,074,889,966
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	-	139,129,253	139,129,253	139,129,253	417,387,758	834,775,515	5,267,631,753	-	6,937,182,783
CARGOS X PAGAR	4,483,092	62,917,955	38,231,222	61,272,180	157,018,155	217,470,451	514,678,678	-	1,056,071,733

<b>MONEDA EXTRANJERA</b>									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	2,336,264	- 264,158,751	- 84,323,909	- 367,907,917	- 352,209,274	- 642,187,980	2,176,906,997	-	468,455,430
<b>TOTAL RECUPERACIONES</b>	<b>17,391,671</b>	<b>5,583,475</b>	<b>39,683,740</b>	<b>5,782,004</b>	<b>22,268,191</b>	<b>33,500,851</b>	<b>3,068,771,734</b>	-	<b>3,192,981,666</b>
DISPONIBILIDADES	7,651,782	-	-	-	-	-	-	-	7,651,782
INVERSIONES	9,661,342	-	34,100,265	198,529	5,517,765	-	2,512,992,814	-	2,562,470,716
CARTERA DE CREDITO	78,547	5,583,475	5,583,475	5,583,475	16,750,425	33,500,851	555,778,920	-	622,859,168
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>15,055,407</b>	<b>269,742,226</b>	<b>124,007,649</b>	<b>373,689,921</b>	<b>374,477,465</b>	<b>675,688,831</b>	<b>891,864,737</b>	-	<b>2,724,526,236</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	15,055,407	263,223,989	121,952,896	369,013,614	367,231,898	660,234,677	884,360,955	-	2,681,073,435
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	-	599,152	-	-	-	-	-	-	599,152
CARGOS X PAGAR	-	5,919,086	2,054,752	4,676,308	7,245,567	15,454,154	7,503,782	-	42,853,649

## ANEXO 2

### COOPE AYA RL.

#### REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Setiembre 2020

Moneda Nacional	1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS	361 A 720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	Total de la deuda
<b>Diferencia</b>	<b>12,056,771,906</b>	<b>8,068,307,781</b>	<b>-1,102,881,838</b>	<b>-3,971,709,731</b>	<b>-4,506,958,160</b>	<b>-1,192,973,676</b>	<b>9,350,556,282</b>
<b>RECUPERACION DE ACTIVOS</b>	<b>21,682,811,271</b>	<b>10,378,313,781</b>	<b>2,393,270,912</b>	<b>728,572,220</b>	<b>155,970,330</b>	<b>6,063,616,466</b>	<b>41,402,554,979</b>
INVERSIONES	828,842,466	889,307,421	2,393,270,912	728,572,220	155,970,330	6,063,616,466	11,059,579,815
CARTERA DE CREDITO	20,853,968,804	9,489,006,360	-	-	-	-	30,342,975,164
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>9,626,039,365</b>	<b>2,310,005,999</b>	<b>3,496,152,750</b>	<b>4,700,281,951</b>	<b>4,662,928,490</b>	<b>7,256,590,143</b>	<b>32,051,998,697</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2,688,856,582	2,310,005,999	3,496,152,750	4,700,281,951	4,662,928,490	7,256,590,143	25,114,815,914
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	6,937,182,783	-	-	-	-	-	6,937,182,783

Moneda extranjera	1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS	361 A 720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	Total de Deuda
<b>Diferencia</b>	<b>246,589,597</b>	<b>-363,507,752</b>	<b>-375,033,913</b>	<b>-699,730,546</b>	<b>-125,254,458</b>	<b>1,673,045,922</b>	<b>356,108,850</b>
<b>RECUPERACION DE ACTIVOS</b>	<b>530,886,186</b>	<b>135,854,572</b>	<b>5,517,765</b>	<b>0</b>	<b>816,211,271</b>	<b>1,696,781,543</b>	<b>3,185,251,337</b>
INVERSIONES	9,661,342	34,298,794	5,517,765	-	816,211,271	1,696,781,543	2,562,470,716
CARTERA DE CREDITO	521,224,844	101,555,778	-	-	-	-	622,780,622
<b>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</b>	<b>284,296,589</b>	<b>499,362,324</b>	<b>380,551,678</b>	<b>699,730,546</b>	<b>941,465,729</b>	<b>23,735,621</b>	<b>2,829,142,487</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	283,697,437	499,362,324	380,551,678	699,730,546	941,465,729	23,735,621	2,828,543,335
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	599,152	-	-	-	-	-	599,152

Mauricio Sanabria Cordero  
Gerente General

Diana Alvarado Masís  
Contadora

Manuel Chacón Méndez  
Presidente Comité de Vigilancia