



**ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2020**

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector  
Público Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.  
(COOPECAJA, R. L.)**

**BALANCE GENERAL**

Por el periodo terminado al 30 setiembre del 2020

(En colones sin céntimos)

	<b>Nota</b>	<b>Setiembre. 2020</b>
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
<b>Disponibilidades</b>	11.1	<b>12,099,282,442</b>
Efectivo		238,164,005
Banco Central de Costa Rica		536,640,355
Entidades financieras del país		11,323,862,383
Productos por cobrar		615,699
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	11.2	<b>17,425,284,814</b>
Al valor razonable con cambios en resultados		0
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		17,220,719,335
Al costo Amortizado		0
Productos por cobrar		204,565,479
(Estimación por deterioro)		0
<b>Cartera de Créditos</b>	11.3	<b>147,824,091,490</b>
Créditos vigentes		154,813,790,255
Créditos vencidos		5,511,810,350
Créditos en Cobro Judicial		0
(Ingresos diferidos cartera de credito)		-2,435,014,096
Productos por cobrar		739,243,035
(Estimación por deterioro)	6.2	-10,805,738,054
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>6,929,206</b>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		6,929,206
Otras cuentas por cobrar		0
Productos por cobrar		0
Estimación por Deterioro		0
<b>Bienes realizables</b>		<b>0</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		0
Otros bienes realizables		0
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		0
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>	17	<b>206,510,847</b>
<b>Propiedades, mobiliario y equipo (neto)</b>	11.4	<b>6,179,824,454</b>
<b>Propiedades de Inversiones</b>	11.6	<b>851,427,862</b>
<b>Otros activos</b>	11.7	<b>1,524,681,308</b>
Cargos diferidos		109,955,681
Activos Intangibles		1,282,396,316
Otros activos		132,329,311
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>186,118,032,424</b>

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector  
 Público Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.  
 (COOPECAJA, R. L.)  
 BALANCE GENERAL**

Por el periodo terminado al 30 setiembre del 2020  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre. 2020
Viene...		
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b>Obligaciones con el público</b>	11.8	<b>62,040,082,344</b>
A la vista		753,242,764
A Plazo		58,999,061,591
Otras obligaciones con el público		0
Cargos financieros por pagar		2,287,777,989
<b>Obligaciones con entidades</b>	11.9	<b>74,931,686,391</b>
A la vista		0
A plazo		67,395,231,389
Otras obligaciones con entidades		7,180,046,941
Intereses Adelantados		-5,641,146
Cargos financieros por pagar		362,049,207
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	11.10	<b>2,800,859,379</b>
Provisiones		958,592,485
Otras Cuentas por pagar		1,842,266,894
Cargos financieros por pagar		0
<b>Otros pasivos</b>	11.17	<b>776,786,759</b>
Ingresos diferidos		748,799,394
Otros pasivos		27,987,365
<b>Aportes capital por pagar</b>		<b>265,375,236</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>140,814,790,109</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
<b>Capital social</b>	16	<b>34,781,116,107</b>
Capital pagado		34,781,116,107
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados (320)</b>		<b>217,392</b>
<b>Ajustes al patrimonio-Otros resultados integrales</b>		<b>1,248,952,879</b>
<b>Reservas</b>	11.11	<b>6,538,080,043</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>0</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>2,734,875,892</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>45,303,242,313</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>186,118,032,424</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>0</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	11.15	<b>211,931,882,909</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		188,718,402,106
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		23,213,480,802

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público  
Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.  
(COOPECAJA, R. L.)**

**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el periodo terminado al 30 setiembre del 2020

(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre. 2020
<b>Ingresos Financieros</b>		
Por disponibilidades		66,867,397
Por inversiones en instrumentos financieros		749,906,522
Por cartera de créditos		19,942,880,237
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (cuando la diferencia entre el saldo de la cuenta 518 menos el saldo de la cuenta 418 es positiva)		0
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		0
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		0
Por otros ingresos financieros		680,214,437
<b>Total de Ingresos Financieros</b>	<b>11.12</b>	<b>21,439,868,593</b>
<b>Gastos Financieros</b>		
Por Obligaciones con el Público		3,830,519,233
Por Obligaciones con Entidades Financieras y no financieras	11.13	5,624,799,701
Por otras cuentas por pagar diversas		0
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD (cuando la diferencia entre el saldo de la cuenta 518 menos el saldo de la 418 es negativa)		194,975,073
Por inversiones en propiedades		0
Por otros gastos financieros		190,968,070
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>9,841,262,077</b>
<b>Por estimación de deterioro de activos</b>		<b>2,565,114,007</b>
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones</b>		<b>492,263,451</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>9,525,755,960</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>		
Por comisiones por servicios		124,818,209
Por bienes mantenidos para la venta		553,894
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		16,223,465
Por otros ingresos con partes relacionadas		0
Por otros ingresos operativos		135,304,728
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>276,900,296</b>

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público  
Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.**

**(COOPECAJA, R. L.)**

**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el periodo terminado al 30 setiembre del 2020

(En colones sin céntimos)

NOTA **Setiembre. 2020**

Viene...

**Otros Gastos de Operación**

Por comisiones por servicios		22,237
Por bienes mantenidos para la venta		0
Gastos por participaciones de capital en otras empresas		0
Por provisiones		0
Por otros gastos operativos		1,292,591,616

**Total Otros Gastos de Operación**

**1,292,613,852**

**RESULTADO OPERACIONAL BRUTO**

**8,510,042,403**

**Gastos Administrativos**

Por gastos de personal	11.14	2,750,358,421
Por otros gastos de Administración		2,883,100,915

**Total Gastos Administrativos**

**5,633,459,336**

**RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD**

**2,876,583,068**

Participaciones legales sobre la Utilidad	11.16	141,707,176
Disminución de participaciones sobre la utilidad		0

**RESULTADO DEL PERIODO**

**2,734,875,892**

Atribuidos a participaciones no controladoras		0
Atribuidos a la controladora		0

**OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO**

**-1,988,803**

Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias		0
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		0
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		-1,988,803
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos,		0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio, neto impuestos sobre renta		0
Superávit por revaluación de otros activos		0

**Otros Resultados Integrales del Periodo, Neto de Impuesto**

0

**RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO**

**2,732,887,089**

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público  
Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.**

**(COOPECAJA, R. L.)**

**ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO**

Por el trimestre terminado al 30 setiembre del 2020

(En colones sin céntimos)

	<b>Nota</b>	<b>Setiembre. 2020</b>
<b>Ingresos Financieros</b>		
Por disponibilidades		16,590,123
Por inversiones en instrumentos financieros		199,015,595
Por cartera de créditos		6,565,437,330
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (cuando la diferencia entre el saldo de la cuenta 518 menos el saldo de la cuenta 418 es positiva)		0
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		0
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		0
Por otros ingresos financieros		180,663,147
<b>Total de Ingresos Financieros</b>	<b>11.12</b>	<b><u>6,961,706,194</u></b>
<b>Gastos Financieros</b>		
Por Obligaciones con el Público		1,329,878,695
Por Obligaciones con Entidades Financieras y no financieras	11.13	1,687,330,770
Por otras cuentas por pagar diversas		0
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD (cuando la diferencia entre el saldo de la cuenta 518 menos el saldo de la 418 es negativa)		136,970,160
Por inversiones en propiedades		0
Por otros gastos financieros		39,424,851
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b><u>3,193,604,476</u></b>
<b>Por estimación de deterioro de activos</b>		<b>781,898,623</b>
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones</b>		<b><u>137,751,802</u></b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b><u>3,123,954,896</u></b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>		
Por comisiones por servicios		43,076,862
Por bienes mantenidos para la venta		0
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		13,442,282
Por otros ingresos con partes relacionadas		0
Por otros ingresos operativos		81,428,287
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b><u>137,947,431</u></b>

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público  
Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.**

**(COOPECAJA, R. L.)**

**ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO**

Por el trimestre terminado al 30 setiembre del 2020

(En colones sin céntimos)

**NOTA Setiembre. 2020**

Viene...

**Otros Gastos de Operación**

Por comisiones por servicios		22,237
Por bienes mantenidos para la venta		0
Gastos por participaciones de capital en otras empresas		0
Por provisiones		0
Por otros gastos operativos		346,338,179

**Total Otros Gastos de Operación**

346,360,416

**RESULTADO OPERACIONAL BRUTO**

2,915,541,912

**Gastos Administrativos**

Por gastos de personal	<b>11.14</b>	940,890,432
Por otros gastos de Administración		803,209,218

**Total Gastos Administrativos**

1,744,099,650

**RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD**

1,171,442,261

Participaciones legales sobre la Utilidad	<b>11.16</b>	64,975,340
Disminución de participaciones sobre la utilidad		0

**RESULTADO DEL PERIODO**

1,106,466,921

Atribuidos a participaciones no controladoras

Atribuidos a la controladora

**OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO**

0

Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias		
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		40,406,072
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos,		
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio, neto impuestos sobre renta		

Superávit por revaluación de otros activos

**Otros Resultados Integrales del Periodo, Neto de Impuesto**

**RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO**

1,146,872,994

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector  
Público Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.  
(COOPECAJA, R.L.)**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

Por el periodo terminado al 30 de setiembre del 2020

(En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>		<b>33,961,054,644</b>	<b>217,392</b>	<b>1,256,939,188</b>	<b>6,492,890,802</b>	<b>2,593,215,006</b>	<b>44,304,317,032</b>
Otros resultados integrales del 2019		0	0	0	0	0	0
Resultados Integrales Totales del 2019		0	0	0	0	0	0
Atribuidos a participaciones no controladoras		0	0	0	0	0	0
Atribuidos a la controladora		0	0	0	0	0	0
<b>Saldo al 1 de enero del periodo 2020</b>		<b>33,961,054,644</b>	<b>217,392</b>	<b>1,256,939,188</b>	<b>6,492,890,802</b>	<b>2,593,215,006</b>	<b>44,304,317,032</b>
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0
Corrección de errores materiales		0	0	0	0	0	0
Saldo corregido periodo 2020		0	0	0	0	0	0
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados periodo 2020		0	0	0	0	0	0
Resultado Periodo 2020		0	0	0	0	2,734,875,892	2,734,875,892
Otros resultados integrales del periodo 2020		0	0	0	0	0	0
Resultados integrales totales del 2020		0	0	0	0	0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	45,189,241	0	45,189,241
Dividendos del periodo 2019		0	0	0	0	-2,593,215,006	-2,593,215,006
Otros		-1,730,637,263	0	-7,986,309	0	0	-1,738,623,572
Capital pagado adicional		2,550,698,726	0	0	0	0	2,550,698,726
<b>Saldo al 30 de setiembre del 2020</b>		<b>34,781,116,107</b>	<b>217,392</b>	<b>1,248,952,879</b>	<b>6,538,080,043</b>	<b>2,734,875,892</b>	<b>45,303,242,313</b>
<b>Atribuidos a participaciones no controladoras</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Atribuidos a la controladora</b>		<b>34,781,116,107</b>	<b>217,392</b>	<b>1,248,952,879</b>	<b>6,538,080,043</b>	<b>2,734,875,892</b>	<b>45,303,242,313</b>

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector  
Público Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.  
(COOPECAJA, R. L.)**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el periodo terminado al 30 setiembre del 2020

(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre. 2020
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del período		2,734,875,892
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
<b>Aumento / (Disminución) por</b>		
Depreciaciones y amortizaciones		501,441,437
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio		0
Ganancia o pérdida por venta activos no financieros		553,894
Ingresos Financieros		0
Gastos Financieros		0
Estimación por inversiones		0
Estimaciones por cartera de créditos		445,236,589
Estimaciones por otros activos		0
Provisiones por prestaciones sociales		92,640,547
Otras provisiones		0
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>		<b>3,774,748,359</b>
<b>Aumento / (Disminución) por</b>		
Disponibilidades		0
Instrumentos Financieros Al valor Razonable con cambios en resultados		-7,986,308
Instrumentos Financieros Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral		0
Cartera de Crédito		179,022,417
Productos por cobrar por cartera de crédito		-79,114,516
Cuentas y comisiones por Cobrar		0
Bienes disponibles para la venta		0
Otros activos		0
Obligaciones con el publico		13,854,293,529
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		985,825,874
Productos por pagar por Obligaciones		413,061,531
Otros pasivos		-1,865,916,642
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>		<b>13,479,185,886</b>
<b>Aumento / (Disminución) por</b>		
Instrumentos financieros al costo amortizado		0
Participaciones en el capital de otras empresas		44,635,127
Productos y dividendos cobrados		0
Inmuebles, mobiliario, equipo		-756,489,525
Intangibles		0
Otras actividades de inversión		-63,100,548
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		-774,954,946
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiación</b>		<b>16,478,979,298</b>
<b>Aumento / (Disminución) por</b>		
Obligaciones Financieras		-11,134,412,117
Capital Social		820,061,463
Dividendos		-2,593,215,006
Otras actividades de financiación		107,488,968
Aumento o disminucion de Reservas		45,189,240
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiación</b>		<b>-12,754,887,451</b>
<b>Efectos de las ganancias o perdida diferencial de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>0</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>3,724,091,847</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo</b>		<b>25,800,475,409</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>		<b>29,524,567,256</b>

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores  
Del Sector Público Costarricense y de las Empresas del  
Sector Salud Costarricense, R. L.  
(COOPECAJA R.L.)**

**Notas a los estados financieros**  
(En colones sin céntimos)  
Al 30 de Setiembre del 2020

**Nota 1. Información general**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público Costarricense y las Empresas del Sector Salud R.L., (en adelante la Cooperativa), se constituyó el 27 de mayo de 1971, siendo reconocida legalmente el 4 de agosto de 1971, mediante resolución C-0259, en cumplimiento de lo dispuesto por los artículos 308 del Código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social.

Se encuentra localizada en Avenida 12, calles 5 y 7, San José, Costa Rica. Además de los fines establecidos por la Ley de Asociaciones Cooperativas, la Cooperativa es un intermediario financiero. La Cooperativa no cuenta con cajeros automáticos propios y su página Web es [www.coopecaja.fi.cr](http://www.coopecaja.fi.cr). Al cierre del mes de Setiembre del 2020 tenía 164 colaboradores.

La Cooperativa cuenta con las siguientes sucursales:

- Heredia, diagonal al Hospital San Vicente de Paúl,
- Roble de Puntarenas, 300 mts Norte de la entrada principal del Roble,
- Desamparados, Mall Multicentro Desamparados, local 220
- Liberia, costado norte Hotel Los Boyeros, segunda planta,
- Alajuela, Mall Plaza Real, 250 este del Mac Donald La Tropicana locales 24 y 25,
- Pérez Zeledón, Edificio Wendaly, local 5, Ave. 2, entre calles 2 y 4 y
- Limón, Plaza Puerto Limón, locales 16 y 17, Ave. 5, entre calles 5 y 6

La Cooperativa está conformada según la Ley de Asociaciones Cooperativas por la Asamblea General de Delegados, la cual nombra por un período de 2 años, un Consejo de Administración que realiza funciones homólogas a una Junta Directiva.

En cumplimiento con la normativa emitida por el CONASSIF, a partir del mes de agosto del 2005 la Cooperativa cuenta con un Comité de Auditoría como un órgano de enlace entre la administración y la auditoría, que coadyuva en la implantación de recomendaciones y demás funciones establecidas en la normativa emitida.

**Evaluación del Modelo de Negocio**

El modelo del negocio de la cooperativa consiste en otorgar productos de alto valor agregado para empleados públicos que demandan servicios financieros ágiles y tasas atractivas.

Las áreas de trabajo en el modelo de negocio son:

- La afiliación de los funcionarios de las entidades públicas y algunas instituciones descentralizadas del gobierno.

- El cobro se realiza por medio de la deducción automática de las cuotas de los préstamos a las 70 instituciones con convenios previamente establecidos.
- Se permite dar crédito a familiares de los asociados hasta segundo grado de consanguinidad y afinidad.
- Adicionalmente se brindan charlas de salud financiera a los asociados activos y potenciales en sus centros de trabajo.

Se realizó una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que la cooperativa gestiona el negocio y como se proporciona la información a la gerencia.

La información que fue considerada incluye:

Las políticas y los objetivos señalados para el portafolio de instrumentos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimientos de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos a que están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de caja mediante la venta de los activos:

Como se retribuye a los gestores del negocio, por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de caja contrataciones obtenidos y la frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada, sino como parte de una evaluación de cómo son alcanzados los objetivos establecidos para manejar los activos financieros y cómo los flujos de caja son realizados.

Los activos financieros que son mantenidos o son gestionados para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

## **2. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas**

### **2.1. Base de preparación**

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y en los aspectos no previstos aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), relacionadas con la actividad de intermediación financiera. El CONASSIF dispuso que las NIIF se adopten parcialmente a partir del 1° de enero del 2003. Las principales diferencias con las NIIF se describen en la Nota 3.

La Cooperativa cumple en todo el rango de aplicación con los preceptos consignados en la normativa de la prevención, monitoreo y control de legitimación de capitales, por lo tanto, se encuentra en funcionamiento un Comité de Cumplimiento, el cual se encarga de verificar que la entidad cumpla con toda la legislación vigente al respecto.

#### Negocio en Marcha

La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha, se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que la cooperativa siga funcionando normalmente.

Los juicios por los cuales se determinó que la cooperativa es un negocio en marcha, son relativos a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero, donde se consideró, además, el impacto de tales factores en las operaciones futuras y no se determinó situación alguna que manifieste imposibilitar el funcionamiento de la cooperativa como un negocio en marcha.

#### Base contable de acumulación

La cooperativa elabora sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación, de esta manera La cooperativa reconoce partidas como activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, cuando éstas satisfacen las definiciones y criterios de reconocimiento previstos por el marco conceptual de normas internacionales de información financiera adoptadas en Costa Rica.

#### Materialidad

La administración de la cooperativa determinó la importancia relativa de las cifras a presentar en los estados financieros de acuerdo su función o naturaleza. Es decir, si una partida concreta careciese de relativa importancia, se agregará con otras partidas, esto, dado que no es necesario que La cooperativa proporcione una revelación específica requerida por una NCIF, cuando la información carece de importancia relativa.

#### Uniformidad de la presentación

La revelación respecto a los criterios y estimados utilizados para el reconocimiento de componentes de activos y pasivos de la cooperativa, se mostrará en la nota relacionada con las políticas contables. Cuando así se requiera por efectos de comprensibilidad, se estipulará la importancia del uso de estas estimaciones e hipótesis que afectasen los montos presentados en los estados financieros, en el detalle de las notas explicativas generadas por componente que requiera una descripción segregada respecto a los juicios de valor utilizados relevantes a la presentación de los estados financieros.

La administración de la cooperativa mantendrá la presentación y clasificación de las partidas reveladas en los estados financieros de un periodo a otro, salvo se presente una revisión de las actividades de importancia significativa a la presentación de los estados financieros, o cuando se ponga de manifiesto que será más apropiada otra presentación u otra clasificación, tomando para ello en consideración los criterios definidos según políticas vigentes de la cooperativa.

## **2.2. Principales políticas contables utilizadas:**

### **2.2.1 Inversiones en valores y depósitos**

La cooperativa administra estas inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión. Las inversiones se registran conforme su clasificación de dos formas:

Las inversiones en valores se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a los pasivos se reducen del valor razonable de los pasivos financieros, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados

La determinación del valor razonable debe cumplir, como mínimo, con los siguientes criterios:

a. **objetividad:** La determinación y asignación del valor razonable de un título o valor se debe efectuar con base en criterios técnicos y profesionales, que reconozcan los efectos derivados de los cambios en el comportamiento de todas las variables que puedan afectar dicho precio.

b. **Transparencia y representatividad:** El valor razonable de un título o valor se debe determinar y asignar con el propósito de revelar un resultado económico cierto, neutral, verificable y representativo de los derechos incorporados en el respectivo título o valor.

c. **Evaluación y análisis permanentes:** El valor razonable que se atribuya un título o valor se debe fundamentar en la evaluación y el análisis permanente de las condiciones del mercado de los emisores y de la respectiva emisión. Las variaciones en dichas condiciones se deben reflejar en cambios del precio precisamente asignado, con la periodicidad establecida para la valoración de las inversiones.

d. **Profesionalismo:** La determinación del valor razonable de un título o valor se debe basar en las conclusiones producto del análisis y estudio que realizaría un experto prudente y diligente, encaminados a la búsqueda, obtención, conocimiento y evaluación de toda la información relevante disponible, de manera tal que el precio que se determine refleje los recursos que razonablemente se recibirían por su venta.

Los activos financieros de Inversión a costo amortizado

Se reconocen al costo amortizado neto de provisiones por deterioro.

Los activos financieros clasificados como costo amortizado, posteriormente a su registro inicial, los reembolsos de principal, más o menos la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectiva) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y menos cualquier disminución por deterioro de valor son ajustados con abono a resultados.

Las inversiones que se miden al costo amortizado se evalúan en periodo si existe evidencia de deterioro, las pérdidas que se presenten por provisiones de deterioro se reconocerán en el estado de resultados.

Los ingresos por intereses se reconocen por el método de interés efectivo y se registran en resultados en el rubro de ingresos por intereses.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros que se compran con el propósito de venderlos o recomprarlos en corto plazo se mantienen para negociación.

Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio

Los activos financieros que son designados a valor razonable con cambios en el patrimonio se reconocen a valor razonable en la fecha de negociación. Los cambios en el valor razonable se registran en otros resultados integrales, los intereses se reconocen cuando se causan en resultados, las utilidades o pérdidas generadas cuando se venden se calculan sobre el costo y se reconocen en ingresos netos por utilidades (pérdidas) en otros ingresos.

Ciertas inversiones de patrimonio que complementan el negocio de la cooperativa se reconocen a valor razonable con cambios en patrimonio, tomando la elección irrevocable de clasificarlos en esta categoría y son reconocidos a valor razonable más cualquier costo de transacción en la fecha de negociación. Los cambios en los valores patrimoniales se reconocen en otros resultados integrales

La compra o venta de activos financieros que se realice por la vía ordinaria se reconoce utilizando el método de la fecha de liquidación, que es aquella en que se entrega un activo a la institución o por parte del mismo. Las recompras no se valoran a precios de mercado, al igual que los títulos con vencimientos menores a 180 días.

## 2.2.2 Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

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 créditos: 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 cartera de créditos está conformada por activos con pagos fijos o determinables y de los cuales la cooperativa no tiene la intención de venderlos en el corto plazo y no son cotizados en un mercado activo.

Los préstamos se registran al costo amortizado, neto de provisiones por deterioro, castigos e ingresos no ganados, incluye los intereses pagados, costos y comisiones de originarían, comisiones de créditos indicados y descuentos o primas no amortizados cuando se cumplan las condiciones.

Los ingresos por intereses se reconocen por el método de interés efectivo. Los costos y comisiones que originarían son consideradas para ajustar la tasa de interés del préstamo y se reconocen en ingresos por intereses durante el término del préstamo.

A partir del 9 de octubre del 2006, la cartera de crédito se valuada de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo 1-05, la cual establece parámetros para el cálculo de la estimación para incobrables. Tales disposiciones se resumen como sigue:

- a) Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas y jurídicas serán clasifican según su riesgo crediticio. Esta clasificación toma en consideración varios factores incluyendo: la situación económica actual, la capacidad de pago de los deudores, el historial crediticio y la calidad de las garantías recibidas.
- b) La estimación de incobrabilidad para créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance de situación, en la cuenta de Otros Pasivos.
- c) Las categorías establecidas ante la normativa SUGEF 1-05 son las siguientes:

Categoría de riesgos	Porcentaje de estimacion	Morosidad	Comportamiento de pago historico	Nivel de Capacidad de Pago
A1	0.50%	Igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2%	Igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5%	Igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10%	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25%	Igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
C2	50%	Igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	75%	Igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4

El monto establecido en las categorías A1 y A2 será registrado como componente genérico.

Con respecto a la estimación para créditos incobrables, la Gerencia ha cumplido con la normativa establecida. Las entidades reguladoras revisan periódicamente la estimación para créditos incobrables, como parte integral de sus exámenes. Tales entidades reguladoras pueden requerir que se reconozcan estimaciones adicionales, basadas en la evaluación sobre la información disponible a la fecha de sus exámenes.

A partir del 15 de SETIEMBRE del 2006 entró en vigencia una modificación a la SUGEF 1-05, la cual varía el porcentaje de estimación para las operaciones catalogadas en E, la cual queda de la siguiente manera:

<b>Mora en la entidad</b>	<b>Porcentaje de estimación</b>
De 0 a 30 días	20%
De 30 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

La cooperativa está cumpliendo a cabalidad con el ACUERDO SUGEF 19-16, Reglamento para la Determinación y el registro de Estimaciones Contra cíclicas, dicha normativa permite un transitorio para su registro, pero la cooperativa no se acogió al mismo, registrando el 100% de lo solicitado.

### **2.2.3 Ingresos y gastos por intereses**

Los intereses sobre las colocaciones, inversiones en valores y otras cuentas por cobrar y obligaciones se registran por el método de acumulación o devengado, con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada.

Los ingresos se reconocen cuando el importe de los ingresos y los costos asociados se puede medir con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción se realizarán y el grado de realización de la transacción puede ser medido de forma fiable. Los criterios más significativos utilizados por la cooperativa para el reconocimiento de sus ingresos y gastos se resumen a continuación

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados se reconocen generalmente conforme se devengan utilizando el método de interés efectivo. Para atender normas de solvencia La cooperativa puede efectuar compromisos de capitalización de las reservas a disposición de la asamblea. Incluye partidas de ingresos y gastos que no se reconocen en el resultado del periodo, tales como: ganancias no realizadas en títulos de deuda valorados en patrimonio, la parte efectiva de ganancias y pérdidas en instrumentos de cobertura de la inversión neta en el extranjero y efecto del impuesto diferido de partidas reconocidas en el ORI.

En los créditos y otras cuentas por cobrar que tienen atraso de más de 180 días se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo. El cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones, inversiones y otras cuentas por cobrar requieren una estimación conforme con disposiciones de la SUGEF.

### **2.2.4 Ingresos por comisiones**

Cuando se generan comisiones por el otorgamiento de créditos, se tratan como un ajuste al rendimiento efectivo. Si existe un exceso de los ingresos sobre los costos para generar estas comisiones, se difiere en la vida de los créditos, este es el caso de la Cooperativa, donde las comisiones se están difiriendo.

Las comisiones se reconocen por el método de la tasa de interés efectiva durante el término del crédito o como ingresos por comisión cuando no existan desembolsos de acuerdo con lo pactado contractualmente.

En cuanto a los costos asociados a las comisiones, la cooperativa considera que no se dan, pues no se cumplen con los enunciados o requerimientos de la cuenta.

### **2.2.5 Bienes realizables y estimación para bienes realizables**

Dentro de la cuenta bienes realizables se registran los bienes recibidos en dación de pago. Se registran a su costo de adquisición o su valor de tasación, el que sea menor. La estimación por pérdida es registrada con cargo a los gastos del período y se calcula con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados a 100% una vez transcurridos dos años de su registro contable.

### **2.2.6 Participaciones en el capital de otras empresas**

La Cooperativa mantiene participaciones de capital en otras entidades. Estas participaciones se registran al costo. Los dividendos recibidos se reconocen en los resultados del periodo.

### **2.2.7 Inmuebles, mobiliario y equipo**

Los inmuebles, mobiliario y equipo son registrados originalmente al costo. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los terrenos no se deprecian. Las utilidades o pérdidas en venta de activos son registradas en otros ingresos o gastos en el estado de resultados.

El importe en libros de un elemento de propiedades y equipo se dará de baja por su disposición; o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Las transferencias se realizan cuando existe un cambio en el uso de la propiedades y equipo sin perder el control del bien.

La depreciación del mobiliario y el equipo se calcula por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada y se detalla en nota a los estados financieros. Las mejoras a las propiedades arrendadas se amortizan por el método de línea recta de acuerdo con los años de vida útil estimada o según los términos de los respectivos contratos de alquiler. Se utiliza la tabla de Tributación directa vigente para los años de la depreciación. Adicionalmente se tiene como política realizar avalúos a los edificios y terrenos de la Cooperativa en períodos de 5 años.

### **2.2.8 Contratos de Arrendamiento**

La Cooperativa establece dentro de sus políticas contables en lo que se refiere Niff 16 párrafo 5 inciso b, qué es lo que se considera como un “activo de bajo valor”.

En este punto se toma como referencia el concepto de “Bien de Capital” que introduce la Ley N° 9635, que es aquel que supere los 15 salarios base.

Esta política se aplica a partir del año 2020, cuando la cooperativa incorpora en pleno la norma citada.

### **2.2.9 Efectivo y equivalentes a efectivo**

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se preparan conforme con el método indirecto y para este propósito se considera como efectivo y equivalente a efectivo el saldo del

rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

#### **2.2.10 Transacciones en moneda extranjera**

El Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de la administración del sistema bancario nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas, esto lo realiza mediante el sistema de bandas cambiarias el cual entró a regir el 17 de octubre del año 2006, este nuevo sistema permite que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado, pero por los límites fijados por las bandas cambiarias.

Al 30 de Setiembre del 2020 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ₡ 600.45 y para la venta ₡ 606.68

Los registros contables de la Cooperativa se llevan en colones costarricenses y se muestran con el símbolo "¢" en los estados financieros y las mismas se reconocen al tipo de cambio de venta.

Cabe aclarar que algunas compras de activos se pagan en dólares debido a que el proveedor realiza la venta en dólares, pero las mismas son pagadas al tipo de cambio del día de pago.

#### **2.2.11 Cambios en políticas contables**

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente, a menos de que los importes de cualquier ajuste resultante relacionado con períodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período, o tratado como modificaciones a los saldos iniciales de las utilidades acumuladas al inicio del período cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de períodos anteriores.

#### **2.2.12 Umbral Representativo**

La cooperativa define el umbral representativo para determinar si la información es material o no, lo cual involucra consideraciones de factores cuantitativos y cualitativos sobre la base de su modelo de negocio, naturaleza, tamaño, complejidad, perfil de riesgo y otras circunstancias propias de su actividad operativa.

#### **2.2.13 Errores fundamentales**

La corrección de errores fundamentales que se relacionen con períodos anteriores constituye un ajuste contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del período. El importe de la corrección que se determine en el período corriente es incluido en la determinación del resultado del período.

#### **2.2.14 Beneficios de empleados**

La Cooperativa brinda a sus empleados los siguientes beneficios:

- Feriados de pago no obligatorio (2 de agosto y 1 de diciembre),
- Plan de anualidades,
- Vacaciones diferenciadas dependiendo de los años laborados,
- Bonificación anual sobre cumplimiento de metas establecidas.

A los colaboradores contratados a partir de enero 2015, no se les aplica el plan de anualidades, ni las vacaciones diferenciadas.

### **2.2.15 Impuestos**

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo N° 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, las Cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta; únicamente actúan como agentes retenedores de terceros con relación con el pago de salarios, dietas a los directores y pago de excedentes a sus asociados.

En relación con el impuesto de ventas, la cooperativa retiene dicho impuesto en sus actividades que difieren de la intermediación financiera, y ejecutando solamente el crédito a las actividades propias de ellas.

### **2.2.16 Valuación de otras cuentas por cobrar**

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad, se debe contabilizar una estimación del 100% del valor de registro.

### **2.2.17 Costos por intereses**

Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.

### **2.2.18 Valuación de activos intangibles**

Los cargos diferidos son registrados originalmente al costo. La amortización sobre los cargos diferidos es calculada por el método de línea recta sobre el período de su vigencia.

La cooperativa evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida.

Un activo intangible con vida útil finita se amortiza a diferencia de uno con vida indefinida. En el reconocimiento posterior los activos intangibles con vida útil finita se amortizan en línea recta durante su vida útil estimada. El software se amortiza en un período de cinco años.

### **2.2.19 Disfrute de vacaciones**

Las vacaciones son otorgadas de acuerdo con los lineamientos establecidos en el Código de Trabajo y la estimación presentada en los estados financieros es real, pues las vacaciones tomadas se rebajan de ahí, y se calculan todos los meses de forma exacta.

### **2.2.20 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la cooperativa tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un suceso pasado, es probable que la cooperativa tenga que liquidar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa

el valor presente de dichos flujos de efectivo. Cuando se espera la recuperación de algunos o de todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión por parte de un tercero, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el pago y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

### **2.2.21 Provisión para prestaciones legales**

De acuerdo con la legislación laboral de la República de Costa Rica los empleados despedidos con responsabilidad patronal o bien por muerte o pensión, deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente al 5.33% del salario por año laborado. La Cooperativa administra la cesantía de sus empleados que así lo soliciten (voluntario) por medio de la figura de comisiones de confianza y se traslada mensualmente a la cuenta de cesantía.

### **2.2.22 Reservas estatutarias y destino de los excedentes**

Según la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo N° 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, los excedentes deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, 5% para la Reserva de Educación y un 11% para la Reserva de Bienestar Social. Se deben cancelar como participaciones de la utilidad un 2.5% como aporte al CENECOOP, 1% como aporte al CONACOOOP y 0.5% como aporte a FECOOPSE y a FEDEAC. La Cooperativa vía estatuto mantiene una Reserva Patrimonial debidamente reglamentada, la cual es de mínimo un 2%.

De acuerdo con el artículo 26 de la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, estas entidades anualmente deberán destinar no menos del 10% de sus excedentes a la constitución de una Reserva Legal hasta que alcance 20% del capital social. Esta reserva servirá para cubrir pérdidas cuando los excedentes netos del período resulten insuficientes. La reserva podrá invertirse en bienes inmuebles y ser administrada por medio de fondos de inversión.

### **Nota 3. Principales diferencias entre la base contable utilizada y las Normas Internacionales de Información Financiera**

Las diferencias más importantes en relación con la base contable utilizada versus Normas Internacionales de Información Financiera y las regulaciones emitidas para todas las entidades supervisadas son las siguientes:

Para normar su implementación el CONASSIF emitió el Acuerdo SUGEF 30-18 REGLAMENTO DE INFORMACIÓN FINANCIERA

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:

- a) 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, este tratamiento difiere de las NIC, donde el registro si se continúa realizando.

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

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

- c) Estimación por deterioro de bienes realizables

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

#### **NIC 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.

#### **NIC 16.** Propiedades, planta y equipo.

La SUGEF 30-18 establece que, con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados de acuerdo con el modelo de revaluación. Cuando se revalúe un activo, la depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser reexpresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado. La revaluación se debe respaldar con un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo. Los demás activos diferentes de inmuebles están sujetos a la política contable del modelo del costo.

#### **NIC 21.** Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.

El CONASSIF especifica que se deben llevar sus registros y presentar sus estados financieros en colones costarricenses. Los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial 'colón'. Al cierre de mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

#### **NIC 27.** Estados financieros separados y NIC 28. Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

El CONASSIF aclara en la aplicación de la NIC 27 Estados financieros separados, que cuando se tiene la potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, que preparen estados financieros separados utilizarán el método de participación. Con respecto a la aplicación de la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos la entidad con potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo negocios conjuntos; asociadas; fideicomisos, deben utilizar el método de participación, desde la fecha en

que adquiere dicha inversión o desde la fecha en que se convierte en una asociada, negocio conjunto o entidad de cometido especial. Las entidades reguladas deberán presentar sus estados financieros separados.

**NIC 34. Información financiera intermedia.**

El CONASSIF establece que el contenido de la información financiera intermedia incluya un juego completo de estados financieros, de acuerdo con la presentación establecida en la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, para lo cual deben tomar como base los formatos que se proponen en las disposiciones regulatorias emitidas por el CONASSIF, aplicables a la entidad. La forma y contenido de las notas explicativas debe ser congruente con los grupos de partidas y subtotales incluidos en estos estados financieros, además, debe estar acompañado de las notas explicativas que exige la NIC 34 Información financiera intermedia, y cuando corresponda y a juicio de la alta gerencia de la entidad, las notas adicionales con el propósito de que los usuarios puedan interpretar adecuadamente la información financiera.

**NIC 40. Propiedades de inversión.**

El CONASSIF solicita que las propiedades de inversión deben ser valuadas al valor razonable. Para las propiedades de inversión entregadas en arrendamiento en las que el valor razonable no se pueda medir con fiabilidad de una forma continuada, su valor se medirá aplicando el modelo del costo indicado en la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo. El valor residual de la propiedad de inversión debe asumirse que es cero.

**NIIF 5. Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas.**

Dentro de la Sugef 30-18 establece que los bienes propiedad de la entidad cuyo destino es su realización o venta: bienes mantenidos para la venta, deben ser valorados al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. La entidad debe implementar un plan de venta y un programa para negociar los activos a un precio razonable que permita completar dicho plan en el menor plazo posible. Para determinar el valor en libros, la entidad debe realizar el registro de una estimación 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 en que el bien fue

- i) adquirido,
- ii) producido para su venta o arrendamiento o
- iii) dejado de utilizar.

**Aportaciones de asociados de entidades cooperativas e instrumentos similares – derecho de rescate.**

Las entidades cooperativas supervisadas deben distinguir las aportaciones al capital social por parte de los asociados, en capital social y pasivo, según se indica a continuación:

- a. El monto de los aportes a devolver por retiro voluntario de los asociados que hubieren renunciado o por cualquier causa, sea excluido, conforme se establezca en el estatuto de cooperativa, debe registrarse como un pasivo en el momento que se haya notificado a la cooperativa el ejercicio de su derecho o se haya tomado el acuerdo de excluirlo.
- b. La diferencia entre el importe determinado en el literal anterior y el total de aportaciones de los asociados corresponde al capital social.

Una vez que se reconozcan los pasivos indicados en el literal a) anterior, éstos serán medidos posteriormente al costo amortizado y se actualizará este valor en función en el cambio proporcional en los activos netos de la cooperativa hasta el cierre del periodo fiscal anterior a la fecha de la liquidación. Con independencia del monto indicado en el literal a), en ningún caso el

capital social de las cooperativas supervisadas podrá disminuirse hasta un importe que ponga en peligro el funcionamiento y la estabilidad económica de la cooperativa; con ese propósito, la alta gerencia implementará los controles necesarios para que periódicamente y al cierre contable de año se valore dicha situación.

**NIIF 9. Instrumentos financieros – activos financieros.**

El CONASSIF requiere que la compra o venta convencional de activos financieros se debe registrar aplicando la contabilidad de la fecha de liquidación.

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.

**NIIF 9. Otras disposiciones prudenciales relacionadas con cartera de crédito.**

El CONASSIF establece el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

**NIIF 13. Valor razonable –**

El CONASSIF aclara que los activos y pasivos financieros relacionados con riesgos de mercado o riesgo de crédito de la contraparte. La valoración a valor razonable de las carteras de activos y pasivos financieros expuestos a riesgo de mercado y riesgo de crédito se hará en forma individual, no es admisible la medición sobre la base de la exposición de riesgo neta de la entidad.

**Reservas.**

El CONASSIF requiere que las reservas patrimoniales que por ley o voluntariamente creen las COOPECAJA no pueden aplicarse para registrar directamente, contra ellas, gastos ni pérdidas sin que previamente hayan pasado por los resultados del período. El uso de las reservas de educación y bienestar social deben ser registradas como incremento de las utilidades al final del ejercicio económico, sin que éste afecte las contribuciones y participaciones a que está obligada la entidad dentro de su marco normativo.

**NIC 8. Materialidad y errores contables.**

El CONASSIF establece que se debe implementar políticas y procedimientos para definir el umbral representativo para determinar si la información es material o no, lo cual involucra consideraciones de factores cuantitativos y cualitativos sobre la base de su modelo de negocio, naturaleza, tamaño, complejidad, perfil de riesgo y otras circunstancias propias de su actividad operativa,

### NIC 38. Activos intangibles.

Tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles con vida útil definida deben contabilizarse por su costo de adquisición menos la amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor que les haya podido afectar.

La alta gerencia del ente supervisado debe establecer los mecanismos y procedimientos idóneos para determinar si un activo intangible con vida útil indefinida se ha deteriorado; para la comprobación respectiva comparará su importe recuperable con su valor en libros, esa comparación debe hacerse cuando exista algún indicio de que el valor del activo podría haberse deteriorado o, al menos, con una periodicidad anual.

Esta disposición aplica, igualmente, para la plusvalía adquirida en una combinación de negocios. Las aplicaciones automatizadas en uso deben ser amortizadas sistemáticamente por el método de línea recta, en el transcurso del período en que se espera que produzca los beneficios económicos para la entidad lo cual debe fundamentarse en su política contable.

En el caso de los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años.

### Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período se componían de los siguientes rubros:

	<b>Setiembre. 2020</b>
Efectivo y valores en tránsito	238,164,009
Banco Central	536,640,355
Depósitos en bancos	11,323,862,378
Cuentas y productos por cobrar	615,699
Inversiones en valores y depósitos equivalentes de efectivo y valores en tránsito	17,425,284,814
<b>Totales</b>	<b>29,524,567,256</b>

### Nota 5. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas para entidades financieras al cierre del período, sólo se presentan inversiones nacionales, pues la Cooperativa no mantiene inversiones cuyo emisor sea del Exterior:

<b>Administrador</b>	<b>Emisor</b>	<b>Setiembre. 2020</b>
Coopenae	CDP	669,426,361
Coopealianza	CDP	1,329,012,282
Financiera Desyfin	Banco Central	1,501,980,555
Prival Bank	Banco Central	7,342,412,617
Coopeande No. 1	CDP	656,347,250
Banco Nacional	Banco Central	1,004,540,270
Central directo CDP	Banco Central	4,717,000,000
Productos por cobrar		204,565,479
<b>Totales</b>		<b>17,425,284,814</b>

En la Nota 11.2 se desglosa la composición de esta cuenta con mayor detalle.

## Nota 6. Cartera de crédito

En la Cooperativa funciona un Comité de Seguimiento de Cartera de Crédito Morosa el cual analiza los informes de composición de la cartera crediticia, revisa la aplicación de la morosidad a las diversas provisiones relacionadas con cartera, da un seguimiento a los casos trasladados a incobrables y a la cartera en cobro judicial y evalúa la aplicación práctica de la reglamentación vigente en materia de crédito y cobro para efectos de controlar las diferentes estimaciones.

### 6.1 Cartera de crédito originada por la entidad y comprada

Todos los préstamos son originados por la entidad.

### 6.2 Estimación para créditos incobrables

Al cierre del período el detalle de las estimaciones del principal y producto acumulado relacionado con el riesgo de crédito es el siguiente:

<b>Saldo al 30 de setiembre del 2019</b>	<b><u>8,976,928,322</u></b>
Más o menos:	
Estimación cargada a resultados año examinado	1,598,885,484
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados.	-215,312,341
Sobre estimación reversada	
<b>Saldo al 31 diciembre del 2019</b>	<b><u>10,360,501,465</u></b>
Más o menos:	
Estimación cargada a resultados año examinado	2,565,114,007
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados.	-2,612,140,869
Sobre estimación reversada	492,263,451
<b>Saldo al 30 setiembre del 2020</b>	<b><u>10,805,738,054</u></b>

El 7 de SETIEMBRE del 2016 el CONASSIF aprobó el Acuerdo SUGEF 19-16, Reglamento para la determinación y el registro de las Estimaciones contra cíclicas.

En la Resolución SGF-2336-2019 del 01 de agosto 2019 la Sugef cambia el Acuerdo SUGEF 1-05, para incluirle en Disposiciones Transitorias Transitorio I, el siguiente texto:

*El monto registrado en la cuenta analítica a que se refiere el punto d) anterior podrá reversarse gradualmente a una razón máxima de 1/24 por mes, comenzando a partir del cierre al 30 de SETIEMBRE de 2020, inclusive. La razón de reversión de 1/24 por mes debe considerarse como un máximo, de manera que entidad podrá disponer un ritmo menor de reversión, o incluso no reversar.*

Coopecaja realizará esta reversión según sus necesidades.

### 6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 30 de Setiembre del 2020 se mantenía la suma de ¢0.00 en cuentas de orden como intereses en suspenso, la Cooperativa no refleja operaciones de crédito con acumulación de intereses a más de 6 meses.

### 6.4 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito

#### 6.4.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía

	Setiembre. 2020	%
Fiduciaria	13,196,342,371	8%
Back to Back	198,038,527	0%
Capital Social	4,341,847,155	3%
Hipotecario Consumo	4,672,061,672	3%
Hipotecario Vivienda	4,407,638,308	3%
Sin Garantía 1/	133,509,672,572	83%
<b>Total cartera</b>	<b>160,325,600,605</b>	<b>100%</b>

1/ Para todos estos préstamos el deudor firma un pagaré.

#### 6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

	Setiembre. 2020
Agricultura	0
Comercio	0
Vivienda	9,079,699,980
Consumo	151,245,900,625
Industria	0
Servicios	0
Transporte	0
Turismo	0
<b>Total cartera</b>	<b>160,325,600,605</b>

### 6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

Setiembre. 2020				
Rango	Nº Asociados	Nº Créditos	Cartera	Prod por cobrar
Al día	15741	27815	154,813,790,255	512,961,951
1 a 30	285	454	2,411,100,118	55,499,056
31 a 60	0	0	0	0
61 a 90	126	196	1,151,028,594	42,587,418
91 a 120	92	144	713,601,062	37,476,181
120 a 180	112	228	1,148,858,147	83,691,645
más de 180	10	15	87,222,429	7,026,784
Cobro Judicial	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>16,366</b>	<b>28,852</b>	<b>160,325,600,605</b>	<b>739,243,035</b>

La cartera al día y con atraso hasta 90 días hasta el 30 de Setiembre del 2020 era de ¢ 158,375,918,967 (98.78% de la cartera total).

#### 6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al cierre del período la Cooperativa no mantenía ningún préstamo con acumulación de intereses.

#### 6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

Al cierre del 2020 el cobro judicial tiene un saldo cero en proceso de cobro judicial.

#### 6.4.6 Concentración en deudores por Grupo de Interés Económico

COOPECAJA no maneja grupos de interés económicos, la normativa solicita un rango del 5% del capital y reservas, esto equivale en Setiembre del 2020 a ¢ 2.065 millones, ningún asociado mantiene este monto en capital social ni en créditos.

**Nota 7. Operaciones con partes relacionadas**

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

Consejo de Administración y personal administrativo (personas físicas):

A) Junta directiva y administración (personas físicas):

		<b>2020</b>	<b>No. Asociados</b>	<b>2019</b>	<b>No. Asociados</b>
<b><u>Préstamos directos</u></b>					
Consejo de Administración	¢	118,263,294	6	82,849,107	5
Personal administrativo		329,457,301	40	303,067,097	37
		<b>447,720,595</b>	<b>46</b>	<b>385,916,204</b>	<b>42</b>
<b><u>Obligaciones con el público:</u></b>					
Consejo de Administración	¢	61,193,902	9	66,107,887	8
Personal administrativo		599,490,363	155	504,800,931	147
		<b>660,684,265</b>	<b>164</b>	<b>570,908,818</b>	<b>155</b>
<b><u>Capital Social:</u></b>					
Consejo de Administración	¢	34,617,916	9	33,190,416	9
Personal administrativo		141,912,871	156	132,154,038	154
		<b>176,530,787</b>	<b>165</b>	<b>165,344,454</b>	<b>163</b>

### Nota 8. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

La Cooperativa mantenía contablemente registrados, activos cedidos en garantía del periodo, según se resume de la siguiente forma:

Activo Restringido	Tipo de restricción	Valor contable 2020	Causa de restricción
Títulos de Gobierno	Reserva de liquidez	12,963,952,887	Regulación posición monetaria

#### Garantías en poder de Bancos con deuda existente

Cartera de crédito	Garantía crédito	27,466,755,940	Banco Costa Rica
Cartera de crédito	Garantía crédito	2,124,916,803	Banco HSBC ahora DAVIVIENDA
Cartera de crédito	Garantía crédito	2,742,741,061	Banco Prival
Cartera de crédito	Garantía crédito	22,600,526,954	Banco Nacional de C.R.
Cartera de crédito	Garantía crédito	5,421,541,728	LAFISE
Cartera de crédito	Garantía crédito	1,050,419,981	Banco Cathay
Cartera de crédito	Garantía crédito	4,605,792,471	Infocoop
Cartera de crédito	Garantía crédito	14,583,727,832	Banco Popular
Cartera de crédito	Garantía crédito	3,837,394,084	BANHVI
Cartera de crédito	Garantía crédito	2,743,904,154	Coopenae
<b>Total General</b>		<b>87,177,721,007</b>	

### Nota 9. Posición monetaria en monedas extranjeras

Al cierre del período la Cooperativa mantenía activos y pasivos denominados en monedas extranjeras:

	<u>jun-20</u>
Activos	1,359,311,154
Pasivos	-4,549,995,976
<b>Posición Financiera</b>	<b>-3,190,684,823</b>

La posición neta en moneda extranjera se convirtió en colones de tipo de cambio de venta del cierre.

### Nota 10. Depósitos de clientes y a plazo

La concentración para los depósitos a plazo según número de cuentas y monto acumulado del período es la siguiente:

	<u>Setiembre. 2020</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Cuentas</u>
Depósitos del público vigentes	58,999,061,591	18,561
Depósitos del público vencidos	753,242,764	15,227
Cargos por pagar	2,287,777,989	
<b>Totales</b>	<b>62,040,082,344</b>	<b>33,788</b>

### Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros

#### 11.1. Disponibilidades

La cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros, al cierre del período:

	<u>Setiembre. 2020</u>
Efectivo	238,164,009
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	11,860,502,734
Cuentas y productos por cobrar	615,699
<b>Totales</b>	<b>12,099,282,442</b>

## 11.2. Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones registradas al cierre del período se detallan a continuación (Ver Nota 14.1):

Setiembre 2020					
Administrador	Emisor	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Totales
Banco Nacional	Banco Central de Costa Rica	Título Bem 0 cupones	8.75%	Vencimiento	1,004,540,270
Prival Bank	Banco Central de Costa Rica	Título Bem 0 cupones	7.80%	Vencimiento	6,544,516,402
Prival Bank	Ministerio de Hacienda	Ministerio de Hacienda	5.99%	Vencimiento	797,896,215
Banco Central	Banco Central de Costa Rica	Certificados de central directo	0.57%	Vencimiento	4,717,000,000
Desifyn	Desifyn	Certificado	5.50%	Vencimiento	1,501,980,555
Coopeande	Coopeande	Certificado	3.07%	Vencimiento	656,347,250
Coopenae	Coopenae	Certificado	3.69%	Vencimiento	669,426,361
Coopealianza	Coopealianza	Certificado	3.61%	Vencimiento	1,329,012,282
<b>Total Inversiones</b>				¢	<b>17,220,719,335</b>
Productos por Cobrar					204,565,479
<b>Total de Inversiones y Productos</b>					<b>17,425,284,814</b>

## 11.3. Cartera de crédito

La cartera de crédito al cierre del período se compone de la siguiente forma:

	<b>Setiembre. 2020</b>
Créditos vigentes	154,813,790,255
Créditos vencidos	5,511,810,350
Cobro Judicial	0
Productos por cobrar	739,243,035
Ingresos diferidos	-2,435,014,096
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-10,805,738,054
<b>Totales</b>	<b>147,824,091,490</b>

La siguiente es la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo (Ver Nota 2.2.2):

Setiembre. 2020		
Critero 2	Principal	Productos por cobrar
A1	135,126,817,339	489,943,979
A2	2,852,889,334	16,585,529
B1	16,253,100,520	44,533,878
B2	1,047,030,980	4,566,902
C1	1,072,038,183	33,035,760
C2	317,038,457	10,888,716
D	971,544,602	35,010,349
E	2,685,141,190	104,677,922
<b>Total</b>	<b>160,325,600,605</b>	<b>739,243,035</b>

#### 11.4. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

El detalle de la cuenta Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso al cierre del período es el siguiente:

	<b>Setiembre. 2020</b>
<b>Revaluación</b>	
Revaluación de Terrenos	200,631,120
Revaluación de Edificios	0
<b>Costo:</b>	
Terrenos	568,083,887
Edificios e Instalaciones	4,643,212,300
<b>Equipo y Mobiliario</b>	
Saldo Anterior	402,371,557
Adiciones	0
Retiros	0
<b>Total Equipo y mobiliario</b>	<b>402,371,557</b>
<b>Equipo de Computacion</b>	
Saldo Anterior	588,956,274
Adiciones	0
Retiros	0
<b>Equipo de computación</b>	<b>588,956,274</b>
<b>Vehículos</b>	
Saldo Anterior	26,399,864
Adiciones	0
Retiros	0
<b>Vehiculos</b>	<b>26,399,864</b>
<b>Bienes Inmuebles tomados en arrendamiento</b>	
Saldo Anterior	730,905,070
Adiciones	0
Retiros	27,829,161
<b>Bienes tomados arrendamiento</b>	<b>703,075,909</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>-952,906,457</b>
<b>Totales</b>	<b>6,179,824,454</b>

Para efectos de esta nota la representación del saldo anterior se refiere al mes anterior contable.

El monto neto de propiedad, mobiliario y equipo en uso representó un 3.32% con respecto a los activos totales a Setiembre del 2020.

Ver en Nota 2.2.7 lo referente a la forma de depreciación de estos activos.

### 11.5. Contratos Arrendamientos

El detalle de los contratos de arrendamientos al cierre del periodo 2020, se detallaban:

<b>Setiembre. 2020</b>				
<b>Arrendatario</b>	<b>Vigencia</b>	<b>Fecha de Vencimiento</b>	<b>Monto</b>	<b>Tipo de Arrendamiento</b>
Alborada del Mar CCAM, SA	2 años	07/01/2022	55,012,092	Alquiler Local
Constructora Vizacaya	4 años	10/01/2024	94,524,139	Alquiler Local
EMESA	4 años	01/01/2024	32,439,328	Alquiler Local
Plaza Real Alajuela S.A.	2 años	29/06/2022	70,008,151	Alquiler Local
Place of Real Time, S. A.	2 años	01/11/2022	36,241,249	Alquiler Local
Browaey's Villafuerte Michel	5 años	11/01/2025	101,059,882	Alquiler Local
Wendaly de Lourdes, S.A.	3 años	10/01/2022	7,232,000	Alquiler Local
G. Castro, S.A.	3 años	28/02/2023	53,105,412	Alquiler equipo de seguridad
Codisa	2 años	30/11/2021	79,849,250	Alquiler sitio alterno
Ice	3 años	28/02/2023	107,486,369	Servicio de enlace
Buffet Rent a Car	3 años	28/02/2023	46,903,887	Alquiler Vehiculos
<b>Totales</b>			<b>683,861,759</b>	

<b>Arrendatario</b>	<b>Tasa Interes</b>	<b>Fecha de Vencimiento</b>	<b>Monto</b>	<b>Bien Arrendado</b>
Mutual Leasing CRC-18-60000540	11.85%	01/07/2020	22,050,241	Leasing de Grabadores
Mutual Leasing ML-CRC-18-03	11.82%	01/04/2021	4,158,451	Leasing Computo
CSI Leasing 100428-39	6.50%	01/04/2021	38,448,338	Leasing de Vehiculos
<b>Totales</b>			<b>64,657,030</b>	

### 11.6. Inversión en Propiedades

El detalle de la cuenta de Inversiones en propiedades al cierre del período es el siguiente

<b>Setiembre. 2020</b>	
<b>Costo:</b>	
Terrenos	71,226,239
Edificios e Instalaciones	162,634,328
<b>Revaluación</b>	
Revaluación de Terrenos	445,198,261
Revaluación de Edificios	494,030,631
<b>Depreciación acumulada</b>	-321,661,597
<b>Totales</b>	<b>851,427,862</b>

En el año 2019, se realizó un avalúo actualizando los datos de esta inversión y se realizaron los ajustes correspondientes.

### 11.7. Otros activos

Al cierre del período los Otros Activos se detalla a continuación:

	<u>Setiembre. 2020</u>
Gastos pagados por anticipado	61,566,877
Cargos Diferidos	109,955,682
Operaciones pendientes de imputación	44,656,019
Depositos en garantía	26,031,413
Software	2,542,168,941
Amortización acumulada software	-1,322,838,592
Obras de Arte	75,000
Bienes Intagibles en arrendamiento	170,760,926
Amortizacion acumulada bienes intangibles	-107,694,958
	<u><b>1,524,681,308</b></u>

### 11.8. Obligaciones con el público

Al cierre del período las obligaciones con el público se detallan a continuación:

	<u>Setiembre. 2020</u>
Captaciones a plazo vencidas	753,242,764
Depósitos de Ahorro a Plazo	58,999,061,591
Cargos por pagar captaciones	2,287,777,989
<b>Totales</b>	<u><b>62,040,082,344</b></u>

### 11.9. Otras obligaciones financieras

Al cierre del período las obligaciones financieras se detallan así:

Número de Operación	tasa % Interes	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo 30/09/2020
<b>DAVIVIENDA</b>				
10410152079700001	9.25	02/02/2021	1,102,207	153,202,609
10410152079727400	9.25	02/03/2021	1,229,489	170,894,217
10410152079727601	9.75	05/06/2022	5,296,703	782,282,220
			<b>7,628,399</b>	<b>1,106,379,046</b>
<b>BANCO NACIONAL</b>				
30868140	7.70%	10/02/2023	-223,112	1,043,120,973
20887147	7.70%	25/02/2022	-76,351	356,966,337
20890414	7.70%	09/05/2022	-71,071	332,280,014
20890386	9.70%	09/05/2022	-53,546	198,727,170
20892703	5.50%	18/02/2022	-229,602	300,569,434
30731508	7.50%	25/02/2021	-16,044	15,402,668
30731509	7.50%	08/04/2021	-18,267	17,536,150
30731482	7.50%	17/05/2021	-22,454	21,556,188
30731512	7.50%	16/06/2021	-19,723	18,933,721
30731577	7.50%	19/08/2021	-33,223	31,893,836
30731579	7.50%	19/08/2021	-38,936	37,378,472
30731578	7.50%	19/08/2021	-26,812	25,739,383
30731580	7.50%	19/08/2021	-45,536	43,714,203
30731499	7.50%	24/07/2022	-71,516	68,655,189
30731501	7.50%	28/08/2022	-11,697	11,229,057
30731581	7.50%	19/08/2021	-11,898	11,421,653
30731514	7.50%	19/08/2021	-60,682	58,254,715
30657410	9.50%	01/02/2021	-64,870	49,164,285
30657409	9.50%	18/02/2021	-64,879	49,171,613
30731513	7.50%	14/02/2021	-10,794	10,362,250
30731483	7.50%	14/02/2021	-17,226	16,537,015
30658747	7.50%	01/03/2021	-50,057	48,054,882
30672158	7.50%	23/05/2021	-63,696	61,148,624
30674601	7.50%	06/06/2021	-63,697	61,149,163
30674161	7.50%	04/06/2021	-63,697	61,149,164
30678011	7.50%	27/06/2021	-42,566	40,863,514
30679353	7.50%	04/07/2021	-85,132	81,727,027
30688551	7.50%	14/08/2021	-93,774	90,022,611
30731582	7.50%	14/08/2021	-99,282	95,310,859
30731584	7.50%	29/07/2021	-26,144	25,098,524
30691356	9.50%	29/08/2021	-11,348	8,600,723
30731502	7.70%	29/08/2021	-11,031	51,574,254
30731587	7.50%	19/08/2021	-87,035	83,554,068

Número de Operación	tasa % Interes	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo 30/09/2020
30860514	7.50%	18/02/2023	-1,207,334	1,159,040,391
30864431	7.50%	14/02/2023	-729,275	700,104,271
30880029	7.50%	20/02/2023	-658,561	632,218,746
20966539	7.50%	10/03/2022	-1,160,278	1,113,866,711
30873259	8.00%	09/10/2023	7,489,177	1,348,051,828
30734717	8.00%	22/05/2022	3,214,474	578,605,395
30738595	8.00%	08/06/2022	3,234,872	582,277,036
30749870	8.00%	11/09/2022	3,652,047	657,368,451
30756886	8.00%	13/11/2022	3,923,667	706,260,033
30772734	8.00%	17/04/2023	2,288,930	412,007,458
30773868	8.00%	27/04/2023	2,338,069	420,852,335
30775401	8.00%	11/05/2023	1,176,548	211,778,601
30778843	8.00%	11/06/2023	4,831,878	869,738,122
30780259	8.00%	25/06/2023	1,231,547	221,678,422
30782306	8.00%	14/07/2023	3,718,900	669,401,986
30783695	8.00%	27/07/2023	2,525,499	454,589,754
30788884	8.00%	10/09/2023	5,205,361	936,964,917
30797102	8.00%	09/10/2023	6,661,074	1,198,993,333
30809326	8.00%	17/10/2023	3,024,826	544,468,745
<b>Intereses Adelantados</b>			<b>5,641,146</b>	
<b>Intereses por pagar Vencidos</b>			<b>54,516,869</b>	
<b>Total Obligaciones</b>				<b>16,845,178,378</b>
<b>BANCO COSTA RICA</b>				
5970176	9.55%	19/06/2022	8,615,375	3,569,085,260
5969214	9.65%	30/06/2022	2,976,612	3,412,675,987
5983132	9.55%	13/09/2023	12,303,519	3,298,039,405
5995029	9.58%	03/10/2024	54,122,488	7,393,782,525
			<b>78,017,994</b>	<b>17,673,583,177</b>
<b>BANCO CATHAY</b>				
70000556	9.85%	24/08/2021	562,913	353,662,788
70000596	9.65%	01/03/2022	829,350	106,687,831
70000630	10.25%	06/04/2022	1,503,478	236,148,325
			<b>2,895,741</b>	<b>696,498,944</b>
<b>INFOCOOP</b>				
131610663	7.25%	07/07/2026	6,729,327	1,452,808,148
131710722	7.25%	01/12/2024	10,000,481	1,712,329,701
			<b>16,729,808</b>	<b>3,165,137,849</b>
<b>BANCO POPULAR</b>				
084-032-249477-4	9.85%	03/01/2029	16,517,023	2,235,806,987
084-032-253454-6	9.65%	03/01/2030	34,525,837	4,770,409,340
084-032-250491-3	10.25%	03/01/2029	35,090,977	4,564,679,744
			<b>86,133,837</b>	<b>11,570,896,071</b>
<b>COOPENAE</b>				
1974734	10.00%	30/08/2021	404,068	96,976,239
1977774	10.00%	30/08/2021	1,756,019	421,444,599
2001837	10.00%	28/02/2022	0	154,235,252
2046959	10.00%	30/04/2023	5,695,926	1,367,022,358
			<b>7,856,013</b>	<b>2,039,678,448</b>

Número de Operación	tasa % Interes	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo 30/09/2020
<b>BANHVI</b>				
1052016	6.47%	10/10/2031	12,152,861	2,254,008,236
1052019	6.95%	30/08/2034	5,585,161	964,344,417
			<b>17,738,022</b>	<b>3,218,352,653</b>
<b>BANCO LAFISE</b>				
200082955	10.25%	21/02/2027	4,848,455	1,892,080,042
200083146	10.25%	09/03/2027	14,531,270	2,430,316,847
			<b>19,379,725</b>	<b>4,322,396,889</b>
<b>PRIVAL</b>				
11030004848	10.65%	22/05/2022	5,029,427	850,044,045
11030004899	10.70%	10/06/2022	2,911,887	489,850,122
11030005349	10.85%	10/07/2023	4,575,035	758,992,010
			<b>12,516,349</b>	<b>2,098,886,177</b>
<b>CENDEISS</b>				
92018	9.25%	01/11/2023	31,195,131	3,834,157,371
072020	9.25%	01/07/2025	24,936,988	3,020,123,007
082020	9.25%	01/07/2025	2,504,330	325,766,563
			<b>58,636,449</b>	<b>7,180,046,941</b>
<b>Total Deuda Colones</b>			<b>307,532,337</b>	<b>69,917,034,573</b>

### Operaciones en Dolares

Número de Operación	tasa % Interes	Fecha de Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo 30/09/2020
<b>G&amp;T</b>				
06-0001883	6.25%	08/11/2024	0	3,888,974,498
<b>MUTUAL LEASING</b>				
MLF-CRI-18	11.85%	01/07/2020	0	10,656,395
ML-CRC-18-03	11.82%	01/04/2021	0	4,158,452
ML-CRC-18-05	11.82%	01/04/2021	0	810,203
ML-CRC-18-07	11.82%	01/04/2021	0	6,230,997
				<b>21,856,047</b>

**Total Deuda Dolares**

**3,910,830,545**

**Total Interes poe Pagar Vencido**

**362,049,207**

**Total Interes Adelantado**

**5,641,146**

**Totales**

**356,408,060**

**73,827,865,118**

### 11.10. Otras cuentas por pagar y provisiones

Las Otras Cuentas por Pagar y Provisiones al cierre del período se detalla a continuación:

		<b>Setiembre. 2020</b>
Cuentas por pagar diversas		1,842,266,894
Provisión Capacitación Personal Cenecoop	1	32,420,377
Provisión Despacho Auditoria Externa	2	13,563,866
Provisión Asesor Comité de Vigilancia	3	2,703,402
Provisión de Asesorías Recursos Humanos	4	30,900,835
Provisión otras retribuciones	5	147,469,229
Provisión de promoción y publicidad	6	112,285,976
Provisión de asamblea y pre asamblea	7	37,408,770
Provisión pago a Sugef	8	730,250
Provisión pago a Cenecoop	9	78,726,209
Provisión pago a Conacoop	10	31,490,483
Provisión pago a Fecoopse	11	15,745,242
Provisión pago a Fedecac	12	15,745,242
Provisiones Varias	13	3,592,863
Provisión para litigios laborales	14	13,916,534
Provisión Faltantes de caja	15	2,842,603
Provisión de Gastos Legales	16	43,708,931
Provisión del Área de Riesgos	17	14,804,799
Provisión de Uniformes del Personal	18	17,347,009
Provisión Papelería	20	34,477,386
Provisión Mantenimiento Edificio	21	308,712,478
		<b><u>2,800,859,379</u></b>

1. Según la Ley de las Cooperativas, del aporte que se tiene que trasladar todos los años al CENECOOP se puede retener un 40% para ofrecer capacitaciones dentro del personal, siempre y cuando el 95% de los empleados se encuentren asociados a la Cooperativa, lo cual sucede en el caso de COOPECAJA.
2. Provisión para el pago de las auditorias requeridas en la cooperativa
3. Provisión para el pago al asesor del comité de vigilancia
4. Provisión para recursos para ser utilizados Recursos Humanos
5. Otras retribuciones calculadas al personal.
6. Provisión de promoción y publicidad
7. Provisión de asamblea y pre samblea
8. Provisión para el pago a Sugef
9. El porcentaje sobre las utilidades de Cenecoop es un 2.5%
10. El porcentaje sobre las utilidades de Conacoop es un 1%
11. El porcentaje sobre las utilidades de de Fecoopse es un 0.5%

12. El porcentaje sobre las utilidades de de Fedecac es un 0.5%
13. Este monto se aprovisiona para afrontar eventuales litigios a los que se pueden enfrentar la Cooperativa.
14. Provisión Faltantes de caja
15. Provisión de Gastos Legales
16. Provisión del Área de Riesgos
17. Provisión de Uniformes del Personal
18. Provisión Consultoría Externa
19. Provisión para los gastos de Papelería
20. Provisión para utilizar en el Mantenimiento Edificio

#### 11.11. Reservas patrimoniales

Al cierre de período las reservas, se detalla a continuación:

	<b>Setiembre. 2020</b>
Legal (10%)	4,393,658,385
<b>Otras Reservas Obligatorias</b>	
Educación (5%)	1,044,634,200
Bienestar Social (11%)	449,965,542
<b>Otras Reservas Voluntarias</b>	
Fortalecimiento patrimonial (2%)	649,821,918
<b>Total Reservas</b>	<b>6,538,080,043</b>

#### 11.12. Ingresos financieros

Los ingresos financieros por cartera de crédito acumulados son los siguientes:

	<b>Setiembre. 2020</b>
Disponibilidades	66,867,397
Por inversiones en valores y depósitos	749,906,522
Producto por préstamos	19,172,695,696
Ingresos financieros créditos vencidos	770,184,541
Por diferencial cambiario	340,424,396
Otros ingresos Financieros	680,214,437
<b>Totales</b>	<b>21,780,292,989</b>

Esta nota presenta diferencias contra Estado de Resultados , por la forma de presentacion entre el saldo de la cuenta 518 menos el saldo de la cuenta 418.

### 11.13. Gastos financieros acumulados por otras obligaciones financieras

Los gastos financieros por otras obligaciones financieras para el periodo son los siguientes:

	<u>Setiembre. 2020</u>
Gastos intereses del Nacional de Costa Rica	1,282,276,590
Gastos intereses del Banco HSBC ahora Davivienda	265,025,236
Gastos Intereses del Banco Costa Rica	1,157,106,884
Gasto de Intereses del Banco LAFISE	353,383,891
Gastos de intereses del Banco Cathay	72,319,628
Gastos de intereses de Infocoop	236,020,686
Gasto de intereses de Coopenae	192,930,635
Gasto de intereses del Banhvi	178,551,046
Gasto de intereses del Banco Prival	211,556,144
Gasto de intereses del Banco Popular	883,178,744
Gasto de interés de Mutual Leasing	9,850,747
Gasto de interés del Banco G &T Continental	220,326,001
Gasto de interes del Financiamiento Interno	9,349,094
Gasto de intereses de CENDEISSS	552,924,377
<b>Totales</b>	<b><u>5,624,799,702</u></b>

### 11.14. Gastos de personal

Los gastos del personal para el periodo son:

	<u>Setiembre. 2020</u>
Gasto de Sueldos y bonificaciones	1,597,449,072
Gasto de Remuneraciones a directores	138,027,096
Gasto de Tiempo extraordinario	7,489,681
Gasto de Viáticos	17,842,538
Gasto de Décimo tercer sueldo	148,983,143
Gasto de Vacaciones	79,984,040
Gasto de Incentivos	124,647,864
Gasto de Otras retribuciones	8,121,331
Gasto de Preaviso y cesantía	92,640,547
Gasto de Cargas sociales patronales	425,793,833
Gasto de Refrigerios	17,334,371
Gasto de Vestimenta	19,931,545
Gasto de Seguros del personal	1,088,362
Gasto de Fondo de Capitalización Laboral	46,702,589
Otros gastos de personal	24,322,407
<b>Totales</b>	<b><u>2,750,358,421</u></b>

### 11.15. Cuentas de orden

Las cuentas de orden al cierre del período consisten en:

	<u>Setiembre. 2020</u>
Garantías en poder de la entidad	82,659,985,951
Otras Garantías recibidas en poder de terceros	87,177,721,007
Productos en suspenso	0
Créditos y productos castigados	16,985,701,718
Otras Cuentas de Registro	2,976,677
Documentos por cobrar en poder de terceros	1,892,016,753
Comisiones de Confianza Cesantía	15,414,388,053
Comisiones de Confianza CENDEISS	7,475,346,102
Comisiones de Confianza Fondos Banhvi	323,746,647
<b>Totales</b>	<b><u>211,931,882,909</u></b>

En la nota 18, 19 y 20 se muestra un detalle de las cuentas de cesantía y CENDEISS.

### 11.16. Participaciones sobre Utilidad

El saldo al cierre del período, de la cuenta de participaciones sobre la utilidad, se detalla de la siguiente manera, la cual se registra de forma anticipada a gasto durante el año:

	<u>Setiembre. 2020</u>
CENECOOP	78,726,209
CONACOOOP	31,490,483
FECOOPSE	15,745,242
FEDEAC	15,745,242
<b>Total participaciones</b>	<b><u>141,707,175</u></b>

### 11.17. OTROS PASIVOS

El saldo al cierre del período, de la cuenta de Ingresos Diferidos, se detalla de la siguiente manera:

	<u>Setiembre. 2020</u>
Operaciones por liquidar M.N.	27,987,365
Otros Ingresos Diferidos	748,799,394
Sobrantes de Caja	0
<b>Totales</b>	<b><u>776,786,759</u></b>

Por el cambio de catálogo 2020 las cuentas relacionadas con cartera de crédito, se registran directamente en la cuenta de activos de cartera

## Nota 12. Concentraciones de activos y pasivos y partidas fuera de balance

La Cooperativa no ha determinado concentraciones que deban ser reveladas.

### Nota 13. Vencimientos de activos y pasivos

El vencimiento de activos y pasivos se detalla en el siguiente cuadro (miles de colones):

Setiembre. 2020								
Activos en moneda nacional	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	11,552,234	0	0	0	0	0	0	11,552,234
Inversiones	3,853,036	6,083,168	0	52,038	0	6,624,780	0	16,613,022
Cartera de Créditos	1,287,844	699,343	718,371	2,189,209	4,549,279	145,914,292	3,271,492	158,629,830
Cuentas por cobrar	6,929	0	0	0	0	0	0	6,929
Operaciones pend. Imputación	44,656	0	0	0	0	0	0	44,656
<b>Total de Activos</b>	<b>16,744,699</b>	<b>6,782,511</b>	<b>718,371</b>	<b>2,241,247</b>	<b>4,549,279</b>	<b>152,539,072</b>	<b>3,271,492</b>	<b>186,846,671</b>
<b>Pasivos en moneda nacional</b>								
Obligaciones con el público	5,917,827	3,801,761	3,925,886	13,335,924	18,609,737	14,161,170	0	59,752,305
Obligaciones con ent. financieras	1,799,119	1,812,004	1,824,983	5,493,667	10,596,772	48,498,737	0	70,025,282
Cuentas por pagar	2,800,859	0	0	0	0	0	0	2,800,859
Cargos por pagar	2,649,827	0	0	0	0	0	0	2,649,827
<b>Total de Pasivos</b>	<b>13,167,632</b>	<b>5,613,765</b>	<b>5,750,869</b>	<b>18,829,591</b>	<b>29,206,509</b>	<b>62,659,907</b>	<b>0</b>	<b>135,228,273</b>
<b>Diferencia activos-pasivos</b>	<b>3,577,067</b>	<b>1,168,746</b>	<b>-5,032,498</b>	<b>-16,588,344</b>	<b>-24,657,230</b>	<b>89,879,165</b>	<b>3,271,492</b>	<b>51,618,398</b>
Moneda Extranjera								
Activos en moneda extranjera	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	547,049	0	0	0	0	0	0	547,049
Inversiones	0	0	0	0	0	812,262	0	812,262
Cartera de Créditos	0	0	0	0	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones pend. Imputación	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de Activos</b>	<b>547,049</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>812,262</b>	<b>0</b>	<b>1,359,311</b>
<b>Pasivos en moneda extranjera</b>								
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con ent. financieras	73,870	74,262	74,656	226,353	457,574	3,643,280	0	4,549,995
Cuentas por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de Pasivos</b>	<b>73,870</b>	<b>74,262</b>	<b>74,656</b>	<b>226,353</b>	<b>457,574</b>	<b>3,643,280</b>	<b>0</b>	<b>4,549,995</b>
<b>Diferencia activos-pasivos</b>	<b>473,179</b>	<b>-74,262</b>	<b>-74,656</b>	<b>-226,353</b>	<b>-457,574</b>	<b>-2,831,018</b>	<b>0</b>	<b>-3,190,684</b>

#### **Nota 14. Administración de Riesgos**

COOPECAJA cuenta con una Unidad de Administración Integral de Riesgos compuesta por una Jefatura y tres colaboradores con formación académica según lo establecido por el Acuerdo SUGEF 2-10, ésta depende directamente del Consejo de Administración.

Adicionalmente existe un Comité de Riesgos, el cual se reúne al menos una vez al mes, y está conformado por cuatro miembros del Consejo de Administración, el Gerente, el jefe de la Unidad de Administración Integral de Riesgos y un miembro externo.

Se presenta un informe mensual de los riesgos ante el Consejo de Administración y a la plana Gerencia en forma trimestral.

En las sesiones mensuales del Comité de Riesgos se considera el análisis de al menos los siguientes riesgos:

#### **Riesgo de Liquidez**

La gestión del riesgo de liquidez está referida a la toma de decisiones en la estructura del balance, el monitoreo de indicadores, la identificación de factores detonantes en la liquidez y los límites internos establecidos. Se procurará contar con una estructura organizacional para la efectiva administración del riesgo de liquidez. En COOPECAJA la Unidad de Administración Integral de Riesgo ejecuta controles y políticas a las áreas relacionadas con riesgo de liquidez. Estas áreas son las que tienen relación con operaciones crediticias, obligaciones con el público, obligaciones con entidades financieras, inversiones y disponibilidades.

También la cooperativa tiene un perfil de Riesgo de Liquidez con el objetivo de mantener un nivel de liquidez suficiente para garantizar a todos los acreedores de la Cooperativa el cumplimiento de sus obligaciones financieras contractuales y un Plan de Contingencia que determina que el monitoreo, evaluación y plan de contingencia de liquidez son parte un componente integral del marco de gestión de liquidez de la Cooperativa y que el proceso está diseñado para brindar alertas tempranas de potenciales situaciones de estrés de liquidez inminentes, tanto como planes de acción mediante los cuales la Cooperativa, puede responder eficazmente ante tales circunstancias.

Los instrumentos de medición con los que se cuenta son:

- Indicador de Cobertura de Liquidez.
- Calce de Plazos
- Análisis de Liquidez diaria
- Monitoreo a las redenciones anticipadas
- Monitoreo diario del comportamiento de obligaciones con el público
- Indicadores establecidos en la normativa del ente regulador que están relacionados con riesgo de liquidez.

#### **Riesgo de Crédito**

La metodología de procesamiento del riesgo de crédito en la institución estará basada en las técnicas de análisis denominadas como valor de la pérdida esperada y no esperada en crédito derivado del grado de incumplimiento de los prestatarios de una cartera.

Adicionalmente, la Unidad de Administración Integral de Riesgos mantiene un monitoreo sobre diferentes factores de riesgos no probabilísticos tales como: concentraciones de cartera por asociado, por tipos de garantía, comportamiento de estimaciones, crecimiento de cartera de crédito, análisis de cosechas, morosidad por la línea de crédito.

### **Riesgo Patrimonial**

Mensualmente se realiza seguimiento del indicador de la Suficiencia Patrimonial según la metodología establecida por la SUGEF en el Acuerdo 3-06; esto con el propósito, de contrastar la asignación del capital base en función de riesgos y las necesidades que las áreas operacionales gestionan periódicamente de dicho capital. Adicionalmente se efectúa el monitoreo de la Ficha CAMELS según lo establece el acuerdo 24-00

### **Riesgo País**

La política fundamental del tratamiento de la exposición al riesgo país en la entidad es mantener un monitoreo constante sobre los indicadores económicos relevantes como: índices de precios, actividad económica, tasas de interés, tipo de cambio, condiciones macroeconómicas internacionales, situación sociopolítica interna, así como cualquier otro que pueda generar riesgos para la Cooperativa.

### **Riesgo Operativo**

En cuanto a riesgo operativo la Cooperativa trabaja de conformidad con lo dispuesto en el Acuerdo 18-16, buscando la cuantificación de pérdidas potenciales y reales debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos.

### **Riesgo Legal**

El riesgo legal se incluye dentro de la gestión del riesgo operativo y lo que busca es que las actividades que se llevan a cabo dentro de la institución se rijan dentro de las disposiciones legales o normativas, para disminuir la incertidumbre de tener resoluciones administrativas y judiciales desfavorables, considerando la creación de provisiones cuya finalidad es salvaguardar el patrimonio.

### **Riesgo de Tipo de Mercado**

Según el Acuerdo SUGEF 23-17 – Reglamento sobre la Administración del Riesgo de mercado, Tasas de interés y Tipos de Cambio, el riesgo de mercado se define como la posibilidad de sufrir pérdidas en posiciones dentro y fuera de balance como consecuencia de fluctuaciones adversas en los precios de mercado de los activos. Está compuesto por los riesgos inherentes a los instrumentos financieros conservados para negociación. La política de Riesgo de Mercado de COOPECAJA está definida por 9 principios:

- Gobierno y supervisión
- Políticas y límites
- Directrices documentales y procesos de control
- Técnicas de medición del riesgo
- Modelación, evaluación y aprobación
- Productos y Aprobación de límites de riesgo
- Seguimiento y comunicación de excesos
- Clasificación de Inversiones
- Informes

Adicionalmente se cuenta con un Plan de Contingencia de Riesgo de Mercado en donde se definen los procesos de monitoreo y evaluación de alertas tempranas de potenciales situaciones de estrés, así como planes de acción mediante los cuales la Cooperativa pueda responder eficazmente ante tales eventos.

## Pruebas de Stress testing y Backtesting

Para uno de los riesgos señalados existe una periodicidad para efectuar las pruebas respectivas según las metodologías y las buenas prácticas

El calce de Plazos se muestra a continuación:

**CALCE DE PLAZOS**  
**RECUPERACIÓN DE ACTIVOS EN MONEDA NACIONAL**  
Miles de colones

Setiembre. 2020									
Nombre de la Cuenta	A la Vista	1 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	181 a 365	365	Part. Vencidas	Total
<b>Diferencia Moneda Nacional</b>	<b>10,798,992</b>	<b>-4,472,650</b>	<b>1,168,745</b>	<b>-5,032,498</b>	<b>-16,588,344</b>	<b>-24,657,230</b>	<b>89,879,165</b>	<b>3,271,492</b>	<b>54,367,672</b>
<b>Total Recuperación Moneda Nac.</b>	<b>11,552,234</b>	<b>5,140,880</b>	<b>6,782,510</b>	<b>718,371</b>	<b>2,241,247</b>	<b>4,549,279</b>	<b>152,539,072</b>	<b>3,271,492</b>	<b>186,795,085</b>
Disponibilidades	11,552,234	0	0	0	0	0	0	0	11,552,234
Inversiones	0	3,853,036	6,083,168	0	52,038	0	6,624,780	0	16,613,022
Cartera de crédito	0	1,287,844	699,342	718,371	2,189,209	4,549,279	145,914,292	3,271,492	158,629,829
<b>Total Venc Pasivo Moneda Nac.</b>	<b>753,242</b>	<b>9,613,530</b>	<b>5,613,765</b>	<b>5,750,869</b>	<b>18,829,591</b>	<b>29,206,509</b>	<b>62,659,907</b>	<b>0</b>	<b>132,427,413</b>
Obligaciones con el Público	753,242	5,164,584	3,801,761	3,925,886	13,335,924	18,609,737	14,161,170	0	59,752,304
Obligaciones con Entidades Financieras	0	1,799,119	1,812,004	1,824,983	5,493,667	10,596,772	48,498,737	0	70,025,282
Cargos por pagar	0	2,649,827	0	0	0	0	0	0	2,649,827
<b>Diferencia Moneda Extranjera</b>	<b>547,049</b>	<b>-73,870</b>	<b>-74,262</b>	<b>-74,656</b>	<b>-226,353</b>	<b>-457,574</b>	<b>-2,831,018</b>	<b>0</b>	<b>-3,190,684</b>
<b>Total Recuperación Moneda Extranjera</b>	<b>547,049</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>812,262</b>	<b>0</b>	<b>1,359,311</b>
Disponibilidades	547,049.00	0	0	0	0	0	0	0	547,049
Inversiones	0	0	0	0	0	0	812,262.00	0	812,262
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Venc Pasivo Moneda Extranjera</b>	<b>0</b>	<b>73,870</b>	<b>74,262</b>	<b>74,656</b>	<b>226,353</b>	<b>457,574</b>	<b>3,643,280</b>	<b>0</b>	<b>4,549,995</b>
Obligaciones con el Público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras	0	73,870	74,262	74,656	226,353	457,574	3,643,280	0	4,549,995
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0

## 14.2. Riesgo de mercado

### 14.2.1. Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasa de interés se realiza mediante la proyección de los valores actuales de los flujos esperados de activos y pasivos, los que son asignados a bandas consecutivas de tiempo, obtenidas a partir del informe de Brechas elaborado en forma automatizada.

El reporte de brechas se presenta a continuación (miles de colones):

#### REPORTE DE BRECHAS

Miles de Colones

Setiembre. 2020							
Nombre de la Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	91 a 180	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	+ 720 DIAS	Totales
<b>Diferencia Moneda Nacional</b>	<b>78,779,989</b>	<b>-6,429,603</b>	<b>-2,889,844</b>	<b>-20,445,222</b>	<b>-7,706,841</b>	<b>-6,264,628</b>	<b>35,043,851</b>
<b>Total Recup de Activos</b>	<b>160,424,416</b>	<b>0</b>	<b>11,410,521</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>171,834,937</b>
Inversiones	5,202,501	0	11,410,521	0	0	0	16,613,022
Cartera de Credito	155,221,915	0	0	0	0	0	155,221,915
<b>Total Vencimiento Pasivo</b>	<b>81,644,427</b>	<b>6,429,603</b>	<b>14,300,365</b>	<b>20,445,222</b>	<b>7,706,841</b>	<b>6,264,628</b>	<b>136,791,086</b>
Obligaciones con el público	11,619,145	6,429,603	14,300,365	20,445,222	7,706,841	6,264,628	66,765,804
Obligaciones con Entidades Financieras	70,025,282.00	0	0	0	0	0	70,025,282
<b>Diferencia Moneda Extranjera</b>	<b>-4,549,996</b>	<b>812,262</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3,737,734</b>
<b>Total Recup de Activos</b>	<b>0</b>	<b>812,262</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>812,262</b>
Inversiones	0	812,262	0.00	0	0	0	812,262
Cartera de Credito	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Vencimiento Pasivo</b>	<b>4,549,996</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,549,996</b>
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras	4,549,996.00	0	0	0	0	0	4,549,996

#### 14.2.2. Riesgo de precio

El procedimiento para la determinación del VAR del portafolio de inversiones en la entidad se determinará mediante las técnicas VAR denominadas como “paramétricas”.

El VAR será obtenido a través del análisis de las series históricas de los últimos 521 valores de precios diarios (días hábiles) de los instrumentos. Estos vectores son obtenidos a través de un ente autorizado. El VAR solo se calculará para aquellos instrumentos que presenten valoración de mercado, debiéndose señalar la proporción porcentual que aquellos registran sobre el total del portafolio.

#### 14.2.3. Riesgo cambiario

COOPECAJA mantiene obligaciones con entidades financieras en dólares y no mantiene remesas o transferencias al exterior ni participación en mercado Monex. Se monitoreará el impacto de las variaciones por tipo de cambio sobre el patrimonio y de los contratos de servicios de terceros en monedas extranjeras y canceladas en moneda local.

#### 14.2.4. Riesgo Operativo

La cooperativa actualmente se encuentra en proceso de implementación de la normativa SUGEF 18-16 Reglamento de Riesgo Operativo emitida el pasado 20 de mayo del 2017, de la cual, a la fecha se cuenta con una herramienta que permite el levantamiento de los eventos de riesgos operativos, los cuales, serán trasladados a las nuevas bases de datos requeridas por los lineamientos generales de la norma. Adicionalmente se han impartido capacitaciones al personal y dirigencia sobre esta materia y se encuentra en proceso de implementación el plan de acción para aplicar la norma.

### Nota 15. Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance

La Cooperativa, por su naturaleza, no presentó en ningún período instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

### Nota 16. Capital social

Al cierre del período, este rubro se detalla de la siguiente forma:

	<u>Setiembre. 2020</u>
Capital pagado ordinario	<u>34,781,116,107</u>
<b>Totales</b>	<b><u>34,781,116,107</u></b>

### Nota 17. Participaciones en otras empresas

Al cierre del período las participaciones en otras empresas se detallan a continuación:

	<u>Setiembre. 2020</u>
Cost S.A. (1,2)	6,651,600
Cooseguros R.L. (1)	1,410,000
Fecoopse (1,2)	223,895
CCC-CA (1,2)	1,276,510
Cenecoop (1,2)	516,000
SCL Sociedad Cooperativa (1)	100,500,000
Coopenae (1,2)	14,316,215
Universidad Fundepos, S.A.(1)	103,944,632
Fedeac	100,000
<b>Totales</b>	<b><u>228,938,852</u></b>
Estimación de Cost S.A.	-6,651,600
Estimación Cooseguros R.L.	-1,260,000
Estimación Fecoopse R.L.	-223,895
Estimación Cenecoop	-516,000
Estimacion Coopenae	-12,500,000
Estimacion CCC-CA	-1,276,510
<b>Total Estimaciones</b>	<b><u>-22,428,005</u></b>
<b>Total participaciones neto</b>	<b><u>206,510,847</u></b>

(1) En estas empresas la participación es menor al 20%, por lo tanto, se encuentran registrados al costo.

(2) Estas inversiones están estimadas en un 100% de la inversión.

### Nota 18. Fideicomisos y comisiones de confianza

La Cooperativa no administra Fideicomisos, pero a partir del 1 de agosto del 2007, comenzó con la administración de la cesantía mediante el esquema de comisiones de confianza, con las instituciones Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS), Fondo Mutual, CONACOOB, R.L, Cenecoop, Infocoop y los propios empleados de la Cooperativa, la afiliación a este programa es de forma voluntaria.

**Cuenta de Terceros- Comisiones de Confianza**
**Setiembre. 2020**
**Cuentas de Orden Deudoras**

Disponibilidades	192,559,777
Inversiones	4,682,547,567
Cartera de Credito	9,503,655,105
Cuentas por Cobrar	758,183,606
Gastos asociados cesantia	277,441,999
<b>Total</b>	<b>15,414,388,053</b>

**Cuentas de Orden Acreedoras**

Aporte Patronal	7,656,533,751
Aporte Personal	5,625,313,774
Pasivos Varios	1,471,996,871
Fondos de contingencia	315,121,482
Rendimientos Acumulados	345,422,175
<b>Total</b>	<b>15,414,388,053</b>

Los asociados actuales de este programa son en total 6091.

Este programa se registra en cuentas contables separadas en la cuenta 830 Comisiones de Confianza y se aplica la normativa que utiliza la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), en todos los aspectos para su administración, aunque no es obligante.

**Nota 19. Cuentas de Orden, CENDEISSS**

En febrero del 2019 la cooperativa comenzó a administrar mediante el esquema de Comisiones de Confianza, el fondo del Centro de Desarrollo Estratégico e Información en Salud y Seguridad Social CENDEISSS, esta organización forma Auxiliares de Enfermería y ATAP, (Programa Formación Auxiliares de Enfermería y el Programa Formación Asistentes Técnicos de atención Primaria), además prepara personal técnico, según las necesidades de la Caja Costarricense del Seguro Social y especialidades médicas. El objetivo principal de esta negociación es Administrar y controlar administrativa y contablemente el Fondo de Garantía.

Actualmente tiene 1,816 asociados activos, cuenta con una contabilidad separada y se aplica la normativa que utiliza la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), para este mes el monto administrado asciende a. ¢ 7,475,346,102.

**Nota 20. Cuentas de Orden, BANHVI**

En febrero del 2020 la cooperativa comenzó a ser entidad autorizada, y a realizar gestiones de colocaciones de bonos de vivienda a los beneficiarios designados y aprobados. Comenzó a administrar recursos que fueron entregados a la Cooperativa por el Banco Hipotecario de la Vivienda (BANHVI) a Setiembre 2020 que por girar o desembolsar por parte de COOPECAJA a los beneficiarios la suma de ¢323,746,647 los cuales se mantienen en inversiones en valores a la vista (Fondos de Inversiones).