



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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de Marzo 2021 - 2020

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

CoopeAyA R.L.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Marzo 2021 y 2020
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Nota	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
ACTIVO				
Disponibilidades	2a	157,223,794	134,859,913	94,584,871
Efectivo		1,515,842	1,444,304	1,502,884
Entidades Financieras del país		155,707,952	133,415,609	93,081,987
Inversiones en Instrumentos Financieros	2b,3-1	15,231,900,528	14,887,856,302	12,390,229,149
Al valor razonable con cambios en resultados		588,589,537	1,165,811,450	624,124,953
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		14,574,158,074	13,559,915,448	11,694,881,907
Productos por cobrar		173,458,715	261,185,202	154,528,086
(Estimación por deterioro)		(104,305,798)	(99,055,798)	(83,305,798)
Cartera de Créditos	3-2	27,639,847,649	27,857,846,962	26,125,215,161
Créditos Vigentes		29,116,210,547	29,255,346,096	27,982,042,468
Créditos Vencidos		1,201,824,218	1,225,807,553	628,809,095
Créditos en Cobro Judicial		18,999,426	217,409,967	64,522,025
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(487,513,443)	(501,915,870)	(519,232,930)
Productos por cobrar		82,926,717	98,005,213	71,880,069
(Estimación por deterioro)		(2,292,599,816)	(2,436,805,997)	(2,102,805,565)
Cuentas y comisiones por cobrar	2c	32,754,387	63,500,348	75,715,274
Cuentas por Cobrar por Operaciones con partes relacionadas		-	312,270	32,197
Otras cuentas por cobrar		34,530,512	64,964,203	77,459,202
(Estimación por deterioro)		(1,776,125)	(1,776,125)	(1,776,125)
Bienes realizables		27,852,692	34,329,373	5,948,513
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		55,029,657	55,029,657	13,250,619
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(27,176,965)	(20,700,284)	(7,302,106)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	2l	25,000	25,000	25,000
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	2d, 3-3	666,089,499	674,352,220	696,166,173
Inversiones en propiedades		-	-	-
Otros Activos	2f	93,476,164	29,991,130	28,496,932
Cargos diferidos		212,935	225,978	264,866
Activos Intangibles		72,111,131	8,392,781	7,042,744
Otros Activos		21,152,098	21,372,371	21,189,322
TOTAL DE ACTIVOS		43,849,169,713	43,682,761,248	39,416,381,073
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el Público	3-6	24,799,182,948	24,558,681,675	23,145,288,315
A la vista		3,000,000	2,000,000	2,115,097
A plazo		22,728,237,471	22,043,911,684	20,392,354,683
Otras Obligaciones con el Público		833,358,586	1,320,880,453	1,913,604,060
Cargos financieros por pagar	3-7.1	1,234,586,892	1,191,889,538	837,214,475
Obligaciones con entidades		8,104,172,638	8,380,258,004	6,430,519,920
A plazo	3-7.2	1,797,583,082	1,926,411,698	2,263,960,334
Otras obligaciones con entidades	3-7.2	6,302,106,463	6,449,363,214	4,162,076,494
Cargos financieros por pagar		4,483,092	4,483,092	4,483,092
Cuentas por Pagar y Provisiones		699,700,196	364,412,466	661,288,177
Otras cuentas por pagar diversas	3-7.3	660,616,329	328,942,814	639,594,616
Provisiones	2e, 3-7.4	39,083,867	35,469,651	21,693,561
Obligaciones preferentes		102,401,790	188,180,056	100,000,000
Aportaciones de capital por pagar		102,401,790	188,180,056	100,000,000
TOTAL DEL PASIVOS		33,705,457,572	33,491,532,201	30,337,096,412
PATRIMONIO				
Capital Social	3-7.5	6,589,419,359	6,606,227,158	6,102,245,705
Capital pagado		6,589,419,359	6,606,227,158	6,102,245,705
Aportes para incremento de Capital		-	-	-
Donaciones No Capitalizables		133,762,094	133,762,094	133,762,094
Ajustes al Patrimonio -Otros resultados integrales-		519,706,341	123,942,325	331,877,382
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias		150,842,166	150,842,166	150,842,166
Ajuste por deterioro y valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		192,347,566	(31,137,647)	197,511,028
Ajuste por deterioro y valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		176,516,609	4,237,806	(16,475,812)
Reservas Patrimoniales	3-7.6	2,626,360,188	2,626,360,188	2,288,273,916
Resultados del periodo		274,464,159	700,937,282	223,125,564
TOTAL DEL PATRIMONIO		10,143,712,141	10,191,229,047	9,079,284,660
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO		43,849,169,713	43,682,761,248	39,416,381,073
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		44,339,037	-	52,730,739
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	4	23,380,806,021	541,769,850	492,457,617
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		23,380,806,021	23,583,278,211	646,300,294

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Diana Alvarado Masís
Contadora

Manuel Chacón Méndez
Presidente Comité de Vigilancia

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

CoopeAyA R.L.

ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de Marzo 2021 y 2020

(En colones costarricenses sin céntimos)

	Nota	Marzo 2021	Marzo 2020
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		254,048	341,948
Por inversiones en instrumentos financieros		224,879,043	214,362,446
Por cartera de créditos	3-7.8	1,036,710,730	983,286,404
Por ganancia por diferencias de cambios y UD neto		-	15,366,090
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		60,701,929	10,257,778
Por otros ingresos financieros		59,351,110	57,153,781
Total Ingresos Financieros		1,381,896,859	1,280,768,447
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	3-7.7	546,748,228	531,779,646
Por Obligaciones con Entidades Financieras		167,447,628	169,125,878
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		484,644	-
Por pérdidas instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	-
Por otros gastos financieros		581,415	478,335
Total Gastos Financieros		715,261,916	701,383,859
Por estimación de deterioro de activos		155,250,000	122,153,494
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		-	-
RESULTADO FINANCIERO		511,384,943	457,231,094
Otros Ingresos de Operación			
Por Bienes Realizables		-	-
Por otros ingresos operativos		7,170,825	4,643,124
Total Otros Ingresos de Operación		7,170,825	4,643,124
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		20,333,624	8,264,683
Por bienes realizables		6,605,057	1,564,737
Por provisiones		-	-
Por otros gastos operativos		5,199,384	5,536,342
Total Otros Gastos de Operación		32,138,064	15,365,762
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		486,417,704	446,508,456
Gastos Administrativos			
Por Gastos de Personal		147,986,023	133,128,999
Por Otros Gastos de Administración		51,034,656	79,740,123
Total Gastos Administrativos	3-7.9	199,020,679	212,869,122
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		287,397,025	233,639,334
Participaciones sobre la Utilidad	3.7.10	12,932,866	10,513,770
Impuesto sobre la renta		-	-
RESULTADO NETO		274,464,159	223,125,564
RESULTADOS INTEGRALES		274,464,159	223,125,564
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias		-	-
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		223,485,212	(28,660,454)
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		172,278,803	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		395,764,016	(28,660,454)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		670,228,175	194,465,110

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Diana Alvarado Masís
Contadora

Manuel Chacón Méndez
Presidente Comité de Vigilancia

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L
CoopeAyA R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por el período terminado al 31 de Marzo del 2021 y 2020
(En colones costarricenses sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Aportes para Incrementos de Capital	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2020	6,365,190,577	-	133,762,094	360,537,835	2,288,795,417	654,400,760	9,802,686,684
Resultado Periodo						223,125,564	223,125,564
Dividendos por periodo 2019						(654,400,760)	(654,400,760)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					(521,501)		(521,501)
Dividendos por periodo							-
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria							-
Compra y venta de acciones en tesorería							-
Emisión de acciones							-
Capital pagado adicional	(262,944,872)						(262,944,872)
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto							-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				(28,660,453)			(28,660,453)
Otros		-	-				-
Saldo al 31 de Marzo del 2020	6,102,245,705	-	133,762,094	331,877,382	2,288,273,916	223,125,564	9,079,284,661
Saldo al 1 de enero del 2021	6,606,227,158	-	133,762,094	123,942,325	2,626,360,188	700,937,282	10,191,229,047
Resultado del Periodo						274,464,159	274,464,159
Dividendos por periodo 2020						(700,937,282)	(700,937,282)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					-		-
Compra y venta de acciones en tesorería							-
Emisión de acciones							-
Capital pagado adicional	(16,807,799)						(16,807,799)
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo							-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				395,764,016			395,764,016
Otros		-	-				-
Saldo al 31 de Marzo del 2021	6,589,419,359	-	133,762,094	519,706,341	2,626,360,188	274,464,159	10,143,712,141

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Diana Alvarado Masís
Contadora

Manuel Chacón Méndez
Presidente Comité de Vigilancia

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

CoopeAyA R.L.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los períodos terminados al 31 de Marzo 2021 y 2020

(En colones costarricenses sin céntimos)

	Marzo 2021	Marzo 2020
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del periodo	274,464,159	223,125,564
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	268,014,001	928,993,379
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	395,764,016	602,978,828
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	-144,206,181	267,114,306
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones	5,250,000	5,283,854
Pérdidas por otras estimaciones		
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	3,614,216	-839,514
Depreciaciones y amortizaciones	7,591,951	54,455,905
Variación en los activos (aumento), o disminución	-590,573,036	-3,728,298,964
Valores Negociables	-1,014,242,626	-2,118,930,403
Créditos y Avances en efectivo	347,126,998	-1,619,250,188
Bienes Realizables	6,476,681	11,530,274
Otras cuentas por cobrar	30,745,961	27,933,254
Productos por cobrar	102,804,984	-31,648,170
Otros activos	-63,485,034	2,066,269
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	486,396,522	2,515,749,561
Obligaciones a la vista y a plazo	197,803,919	1,755,978,716
Otras cuentas por pagar y provisiones	331,673,514	407,687,355
Productos por Pagar	42,697,354	252,083,490
Otros pasivos	-85,778,266	100,000,000
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	438,301,645	-60,430,461
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	670,770	-3,953,895
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	0	1,000
Otras actividades de inversión		0
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	670,770	-3,952,895
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras		0
Capital Pagado	-16,807,799	-33,053,563
Excedentes Periodo Anterior	-700,937,282	-217,513,905
Pago de dividendos		
Reservas Patrimoniales	0	395,492,060
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	0	0
Obligaciones con entidades financieras	-128,828,616	547,467,902
Obligaciones con entidades no financieras	-147,256,751	-523,695,577
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	-993,830,447	168,696,917
Aumento o Disminución neto en efectivo y equivalentes	-554,858,032	104,313,561
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1,300,671,363	614,396,262
Efectivo y equivalentes al final del año	745,813,331	718,709,823

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Diana Alvarado Masís
Contadora

Manuel Chacón Méndez
Presidente Comité de Vigilancia

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

(San José, Costa Rica)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Marzo 2021

Con cifras comparativas al 31 de Marzo 2020 y 31 de Diciembre 2020

(Expresadas en colones sin céntimos)

Nota 1- Información General

i. Domicilio y forma legal:

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

ii. País de constitución:

Su país de constitución es Costa Rica

iii. Naturaleza de sus operaciones y sus actividades principales:

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

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

iv. Nombre de la empresa controladora:

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

v. Número de sucursales y agencias:

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

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

vi. Dirección del sitio Web:

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

vii. Número de trabajadores al final del periodo:

El número de trabajadores de la cooperativa es de 31 al 31 de Marzo 2021.

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

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

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

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

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

Interpretación IFRIC 2

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

Estimaciones

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

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

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito

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

Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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

Norma Internacional de Contabilidad No.23: Costos por Intereses

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

Norma Internacional de Contabilidad No.32: Instrumentos Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

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

a) Efectivo y equivalentes

Dentro de este rubro se ubica lo contenido en la cuenta reportada como “Disponibilidades”, cuyo saldo al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020, se compone de la siguiente manera:

Descripción	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Fondos y Cajas Chicas de Operación	500,000	500,000	500,000
Fondo de Caja General	620,000	620,000	620,000
Efectivo en Transito	395,843	324,304	382,884
Cuentas Corrientes	155,707,952	133,415,609	93,081,987
Fondos de Inversión	588,589,537	1,165,811,450	624,124,953
Total	745,813,331	1,300,671,363	718,709,824

b) Inversiones en valores

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

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

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

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

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

b. Valor razonable con cambios en otro resultado integral.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Acuerdo SUGEF 1-05.

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

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

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

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

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

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

Análisis de la capacidad de pago.

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico.

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

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

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

La estimación para créditos incobrables se calcula con base en el riesgo de cada cartera definido principalmente por su garantía y tomando en cuenta los lineamientos del Acuerdo SUGEF 1-05. Como política interna utilizamos los siguientes porcentajes mínimos aprobados por el Consejo de Administración en cada cartera. El cálculo se realiza mensualmente y se ajusta por diferencia al final de cada mes en la cuenta contable de Componente contracíclica la cual se reglamenta en el Acuerdo Sugef 19-16, el cual se detalla:

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

Línea de Crédito	Tipo de garantía	% de Estimación
1101 Préstamos Respaldados ¢	VALOR	1.00%
1201 Préstamos Respaldados \$	VALOR	1.00%
1301 Préstamos Ordinarios	FIDUCIARIOS	2.00%
1302 Préstamos de Gerencia	AHORROS	1.00%
1303 Préstamo Crediaguinaldo	AHORROS	2.00%
1304 Préstamo Complementario	AHORROS	1.00%
1401 Préstamos Computadoras	FIDUCIARIO	3.00%
2701 Préstamos Sin Fiador	AHORROS	15.00%
3701 Préstamo Especial	FIDUCIARIOS	2.50%
3702 Préstamo Especial \$	FIDUCIARIOS	2.50%
4501 Préstamos Hipotecarios	REAL	5.00%
4502 Préstamos Hipotecarios \$	REAL	4.50%
4601 Préstamos Deuda Fácil	FIDUCIARIOS	3.00%
4701 Préstamo Refinanciamiento	FIDUCIARIOS	3.00%
5101 Préstamo Vehículo	PRENDARIO	3.00%
5201 Préstamo Ayuda Mutua	FIDUCIARIO	3.00%

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

Estimación Genérica:

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

efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, aplicando a los créditos contingentes lo indicado en el artículo 13 de este Reglamento.

Estimación mínima:

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

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

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

^{168a)} Morosidad en la entidad, al cierre de mes	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 1)	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 2)
Al día	5%	0,5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 30 días	10%	0,5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	25%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
Igual o menor a 90 días	50%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4
Mayor a 90 días	100%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

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

Estimación contracíclica: Estimación de tipo genérico que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste

en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

d) Inmueble, mobiliario y equipo en usos

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

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

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

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

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

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

e) Provisión para prestaciones

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

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

f) Otros activos, cargos diferidos y su amortización

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

g) Impuesto sobre la Renta

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

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

h) Participaciones sobre los Excedentes

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

i) Método de contabilización de las absorciones o fusiones.

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

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

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

Tipo de Cambio	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Venta	615.81	617.3	587.37

Las diferencias de cambio que resultan de valorar las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se registran en los resultados del período. Para los efectos de la presentación en los estados financieros, se presentan en forma neta de la siguiente manera, conforme lo establece el Acuerdo SUGEF 30-18.

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

k) Cuentas y Comisiones por Cobrar.

Es el registro de los productos devengados por cobrar y las comisiones por cobrar que se originan en operaciones de fondos disponibles, inversiones en depósitos y valores y créditos directos concedidos a clientes y otras cuentas por cobrar diversas a favor de la

entidad. La contabilización de los intereses por cobrar es por el método de devengado. En atención a la normativa SUGEF 1-05, vigente, no se acumula dichos productos en operaciones de crédito con atraso superior a 180 días; el producto financiero de estos créditos se registra contra su cobro.

l) Participaciones en el capital de otras empresas.

Se tiene participación de capital en otras entidades sobre las que no se ejerce influencia significativa y se registran al costo. Al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020, la participación se compone de la siguiente manera:

Descripción	%			
		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Participación COOPESERVIDORES	0.00%	5,000	5,000	5,000
Participación COOPEMEP	0.00%	0	0	0
Participación COOPENAE	0.00%	20,000	20,000	20,000
Total		25,000	25,000	25,000

m) Bienes realizables y su estimación.

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de Marzo 2021 y 31 de Diciembre 2020 la Cooperativa presenta dos bienes realizables por un monto de ¢55,029,657 y al 31 de Marzo 2020 la Cooperativa presentaba un bien realizable por un monto de ¢ 13,250,619.

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

Nota 3-1: Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020, las inversiones en valores, se detallan de la siguiente manera y se aclara que todas las inversiones poseen emisor país.

(*) Las inversiones en valores generaron rendimientos en promedio 8.13% en colones y 6.92% en dólares.

AUXILIAR DE INVERSIONES MARZO 2021							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL ¢	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
20/12/2018	CRG0000B39I1	tp\$	123,162,000	200,000	9.20%	23/02/2022	129,798,428
03/05/2017	CRG0000B90G8	tp\$	112,077,420	182,000	5.52%	25/05/2022	114,052,882
28/06/2017	CRG0000B90G8	tp\$	76,976,250	125,000	5.52%	25/05/2022	78,333,023
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	56,654,520	92,000	9.85%	17/06/2022	60,241,462
05/06/2019	CRG0000B44I1	tp\$	123,162,000	200,000	9.20%	21/02/2024	136,814,296
20/04/2017	CRG0000B63H3	tp\$	1,231,620	2,000	5.98%	20/05/2024	1,253,498
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	215,533,500	350,000	5.06%	26/11/2025	208,528,661
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	121,314,570	197,000	5.06%	26/11/2025	117,371,846
21/09/2017	CRG0000B70G0	tp\$	52,959,660	86,000	5.06%	26/11/2025	51,238,471
14/01/2020	CRG0000B70G0	tp\$	184,743,000	300,000	5.06%	26/11/2025	178,738,853
23/09/2020	CRG0000B70G0	tp\$	189,669,480	308,000	5.06%	26/11/2025	183,505,222
19/12/2018	CRG0000B38I3	tp\$	153,952,500	250,000	9.20%	26/08/2026	175,408,621
08/02/2019	CRG0000B38I3	tp\$	103,456,080	168,000	9.20%	26/08/2026	117,874,594
20/02/2019	CRG0000B38I3	tp\$	49,264,800	80,000	9.20%	26/08/2026	56,130,759
18/02/2021	CRG0000B38I3	tp\$	76,976,250	125,000	9.20%	26/08/2026	87,704,311
04/03/2021	CRG0000B38I3	tp\$	246,324,000	400,000	9.20%	26/08/2026	280,653,794
20/04/2017	CRG0000B91G6	tp\$	108,382,560	176,000	5.98%	26/05/2027	106,493,103
22/05/2018	CRG0000B91G6	tp\$	25,248,210	41,000	5.98%	26/05/2027	24,808,052
22/05/2018	CRG0000B88H0	tp\$	165,652,890	269,000	5.98%	24/05/2028	161,210,451
01/06/2018	CRG0000B95H5	tp\$	62,196,810	101,000	6.44%	21/11/2029	60,641,890
27/01/2020	CRG0000B95H5	tp\$	86,829,210	141,000	6.44%	21/11/2029	84,658,480
16/03/2021	CRG0000B95H5	tp\$	215,533,500	350,000	6.44%	21/11/2029	210,145,163
27/01/2020	CRG0000B64H1	tp\$	128,704,290	209,000	6.67%	22/11/2030	127,088,899
TOTAL			2,680,005,120	4,352,000			2,752,694,759
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-449,447,863
TOTAL							2,303,246,895

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL €	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
22/05/2019	CRBCCR0B5004	bem	100,000,000		8.63%	28/04/2021	100,413,724
14/11/2014	CRBPD0B7036	bpv2v	180,000,000		5.35%	05/05/2021	180,429,446
18/12/2020	424-01-208-002268-7	cdp	15,786,323		3.25%	18/06/2021	15,786,323
30/06/2020	65436653	cdp	300,000,000		6.69%	30/06/2021	300,000,000
03/08/2016	CRBCCR0B4288	BEM	300,000,000		9.57%	08/09/2021	310,494,339
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		3.13%	22/09/2021	162,845,065
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		3.13%	22/09/2021	150,782,468
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		3.13%	22/09/2021	75,391,234
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		3.13%	22/09/2021	100,521,645
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		3.13%	22/09/2021	462,399,567
11/12/2019	CRBCCR0B5038	bem	146,500,000		8.50%	27/10/2021	152,251,988
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		3.08%	04/05/2022	239,129,483
09/09/2020	CRBCCR0B5095	BEM	100,000,000		5.95%	26/10/2022	107,519,150
22/02/2021	CRBCCR0B5095	BEM	205,000,000		5.95%	26/10/2022	220,414,258
18/02/2021	CRG0000B59I9	TP	500,000,000		9.01%	22/02/2023	543,141,600
04/03/2021	CRG0000B59I9	TP	300,000,000		9.01%	22/02/2023	325,884,960
10/03/2021	CRBCCR0B5137	bem	200,000,000		6.80%	26/04/2023	219,982,546
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		9.84%	13/09/2023	358,614,560
27/01/2021	CRG0000B26H0	TP	100,000,000		10.12%	20/03/2024	113,267,897
25/03/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		7.36%	21/03/2024	194,603,600
06/08/2020	CRG0000B79H9	TP	548,000,000		8.05%	18/09/2024	593,758,000
14/01/2020	CRG0000B56I5	TP	350,000,000		9.52%	26/02/2025	388,970,460
07/10/2020	CRG0000B56I5	TP	100,000,000		9.52%	26/02/2025	111,134,417
13/08/2019	CRG0000B91H4	TP	500,000,000		9.20%	25/06/2025	550,048,890
18/12/2020	CRG0000B29H4	TP	500,000,000		10.35%	24/09/2025	568,553,720
27/01/2021	CRG0000B91I2	TP	250,000,000		7.82%	28/01/2026	257,464,603
10/02/2021	CRG0000B91I2	TP	55,950,000		7.82%	28/01/2026	57,620,578
21/01/2020	CRBCCR0B4726	BEM	500,000,000		10.95%	11/03/2026	641,730,450
24/03/2021	CRG0000B48H4	TP	200,000,000		9.66%	30/09/2026	220,500,000
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcbf3	50,000,000		6.17%	25/01/2027	39,782,486
24/06/2020	CRG0000B60I7	TP	140,000,000		9.86%	24/02/2027	152,027,826
20/12/2018	CRG0000B12I8	tpras	330,000,000		8.51%	09/02/2028	321,338,919
21/12/2018	CRG0000B12I8	tpras	308,300,000		8.51%	09/02/2028	300,208,451
10/03/2021	CRG0000B96I1	TP	300,000,000		8.16%	23/08/2028	296,340,000
26/03/2021	CRG0000B96I1	TP	200,000,000		8.16%	23/08/2028	197,560,000
15/11/2017	CRG0000B28H6	TP	200,000,000		10.58%	26/09/2029	220,100,000
11/10/2019	CRG0000B28H6	TP	180,000,000		10.58%	26/09/2029	198,090,000
24/06/2020	CRG0000B28H6	TP	200,000,000		10.58%	26/09/2029	220,100,000
07/08/2019	CRG0000B57I3	TP	304,650,000		10.20%	27/02/2030	324,452,390
12/12/2018	CRG0000B28I4	TP	100,000,000		10.35%	19/06/2030	107,767,048
21/12/2018	CRG0000B28I4	TP	105,650,000		10.35%	19/06/2030	113,855,886
21/12/2018	CRG0000B28I4	TP	150,000,000		10.35%	19/06/2030	161,650,572
01/11/2019	CRG0000B28I4	TP	111,600,000		10.35%	19/06/2030	120,268,026
01/11/2019	CRG0000B28I4	TP	103,000,000		10.35%	19/06/2030	111,000,059
04/11/2019	CRG0000B28I4	TP	138,400,000		10.35%	19/06/2030	149,149,594
17/12/2019	CRG0000B28I4	TP	200,000,000		10.35%	19/06/2030	215,534,096
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		5.15%	16/07/2031	116,055,759
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcbf4	142,000,000		6.24%	16/05/2033	112,408,775
01/11/2019	CRG0000B35H1	TP	111,000,000		11.27%	21/03/2035	126,136,071
04/12/2019	CRG0000B35H1	TP	30,000,000		11.27%	21/03/2035	34,090,830
06/12/2019	CRG0000B35H1	TP	33,000,000		11.27%	21/03/2035	37,499,913
04/12/2019	CRG0000B35H1	TP	160,000,000		11.27%	21/03/2035	181,817,760
04/12/2019	CRG0000B35H1	TP	118,500,000		11.27%	21/03/2035	134,658,779
18/12/2019	CRG0000B58I1	TP	100,000,000		10.71%	20/02/2036	105,915,107
TOTAL			11,085,786,323				11,821,463,315
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-383,910,723
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO VENDEDOR A PLAZO							0
TOTAL							11,437,552,593

Total Inversiones Dólares	2,303,246,895
Total Inversiones Colones	11,437,552,593
Recompras Comprador Colones	383,910,723
Recompras Comprador Dólares	449,447,863
Productos Colones	130,736,989
Productos Dólares	42,721,726
Estimación Colones	-84,605,035
Estimación Dólares	-19,700,762
Fondos Inversión Colones	534,302,691
Fondos Inversión Dólares	54,286,846
TOTAL INVERSIONES	15,231,900,528

AUXILIAR DE INVERSIONES DICIEMBRE 2020							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL ¢	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	30,865,000	50,000	7.04%	17/11/2021	31,551,198
03/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	156,176,900	253,000	7.04%	17/11/2021	159,649,064
20/12/2018	CRG0000B39I1	tp\$	123,460,000	200,000	9.20%	23/02/2022	129,324,350
03/05/2017	CRG0000B90G8	tp\$	112,348,600	182,000	5.52%	25/05/2022	112,355,702
28/06/2017	CRG0000B90G8	tp\$	117,287,000	190,000	5.52%	25/05/2022	117,294,414
05/08/2019	CRG0000B90G8	tp\$	135,806,000	220,000	5.52%	25/05/2022	135,814,584
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	56,791,600	92,000	9.85%	17/06/2022	59,999,547
06/08/2019	CRG0000B21I9	tp\$	82,718,200	134,000	5.52%	17/08/2022	82,313,429
05/06/2019	CRG0000B44I1	tp\$	123,460,000	200,000	9.20%	21/02/2024	131,545,465
20/04/2017	CRG0000B63H3	tp\$	1,234,600	2,000	5.98%	20/05/2024	1,197,271
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	216,055,000	350,000	5.06%	26/11/2025	194,623,967
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	121,608,100	197,000	5.06%	26/11/2025	109,545,490
21/09/2017	CRG0000B70G0	tp\$	53,087,800	86,000	5.06%	26/11/2025	47,821,889
14/01/2020	CRG0000B70G0	tp\$	185,190,000	300,000	5.06%	26/11/2025	166,820,543
23/09/2020	CRG0000B70G0	tp\$	190,128,400	308,000	5.06%	26/11/2025	171,269,091
19/12/2018	CRG0000B38I3	tp\$	154,325,000	250,000	9.20%	26/08/2026	164,041,720
08/02/2019	CRG0000B38I3	tp\$	103,706,400	168,000	9.20%	26/08/2026	110,236,036
20/02/2019	CRG0000B38I3	tp\$	49,384,000	80,000	9.20%	26/08/2026	52,493,350
20/04/2017	CRG0000B91G6	tp\$	108,644,800	176,000	5.98%	26/05/2027	97,824,282
22/05/2018	CRG0000B91G6	tp\$	25,309,300	41,000	5.98%	26/05/2027	22,788,611
22/05/2018	CRG0000B88H0	tp\$	166,053,700	269,000	5.98%	24/05/2028	146,127,256
01/06/2018	CRG0000B95H5	tp\$	62,347,300	101,000	6.44%	21/11/2029	54,587,266
27/01/2020	CRG0000B95H5	tp\$	87,039,300	141,000	6.44%	21/11/2029	76,205,986
27/01/2020	CRG0000B64H1	tp\$	129,015,700	209,000	6.67%	22/11/2030	112,618,635
TOTAL			2,592,042,700	4,199,000			2,488,049,145
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-361,356,228
TOTAL							2,126,692,917

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL ¢	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400,000,000		9.48%	10/03/2021	406,181,296
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150,000,000		9.48%	10/03/2021	152,317,986
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89,000,000		9.48%	10/03/2021	90,375,338
22/05/2019	CRBCCR0B5004	bem	100,000,000		8.63%	28/04/2021	102,498,855
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bvp2v	180,000,000		5.35%	05/05/2021	179,855,908
18/12/2020	424-01-208-002268-7	cdp	15,786,323		3.25%	18/06/2021	15,786,323
30/06/2020	65436653	cdp	300,000,000		6.69%	30/06/2021	300,000,000
03/08/2016	CRBCCR0B4288	BEM	300,000,000		9.57%	08/09/2021	316,752,858
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		3.22%	22/09/2021	163,454,520
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		3.22%	22/09/2021	151,346,778
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		3.22%	22/09/2021	75,673,389
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		3.22%	22/09/2021	100,897,852
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		3.22%	22/09/2021	464,130,119
11/12/2019	CRBCCR0B5038	bem	146,500,000		8.50%	27/10/2021	154,789,620
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		3.08%	04/05/2022	238,461,930
09/09/2020	CRBCCR0B5095	BEM	100,000,000		5.95%	26/10/2022	108,029,075
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		11.50%	21/12/2022	55,613,037
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		9.84%	13/09/2023	341,946,018
18/12/2020	CRG0000B80I5	TP	500,000,000		6.46%	24/01/2024	502,983,565
26/08/2020	CRG0000B26H0	TP	260,000,000		10.12%	20/03/2024	285,965,745
25/03/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		7.36%	21/03/2024	193,949,902
06/08/2020	CRG0000B79H9	TP	548,000,000		8.05%	18/09/2024	564,271,276
14/01/2020	CRG0000B56I5	TP	350,000,000		9.52%	26/02/2025	370,528,225
07/10/2020	CRG0000B56I5	TP	100,000,000		9.52%	26/02/2025	105,865,207
13/08/2019	CRG0000B91H4	TP	500,000,000		9.20%	25/06/2025	528,410,415
18/12/2020	CRG0000B29H4	TP	500,000,000		10.35%	24/09/2025	545,150,615
21/01/2020	CRBCCR0B4726	BEM	500,000,000		10.95%	11/03/2026	616,910,875
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcfb3	50,000,000		6.31%	25/01/2027	39,473,008
24/06/2020	CRG0000B60I7	TP	140,000,000		9.86%	24/02/2027	147,323,525
20/12/2018	CRG0000B12I8	tpras	330,000,000		8.54%	09/02/2028	321,900,942
21/12/2018	CRG0000B12I8	tpras	308,300,000		8.54%	09/02/2028	300,733,516
15/11/2017	CRG0000B28H6	TP	200,000,000		10.58%	26/09/2029	211,443,800
11/10/2019	CRG0000B28H6	TP	180,000,000		10.58%	26/09/2029	190,299,420
24/06/2020	CRG0000B28H6	TP	200,000,000		10.58%	26/09/2029	211,443,800
07/08/2019	CRG0000B57I3	TP	304,650,000		10.20%	27/02/2030	314,829,630
12/12/2018	CRG0000B28I4	TP	100,000,000		10.35%	19/06/2030	103,949,820
21/12/2018	CRG0000B28I4	TP	105,650,000		10.35%	19/06/2030	109,822,985
21/12/2018	CRG0000B28I4	TP	150,000,000		10.35%	19/06/2030	155,924,730
01/11/2019	CRG0000B28I4	TP	111,600,000		10.35%	19/06/2030	116,007,999
01/11/2019	CRG0000B28I4	TP	103,000,000		10.35%	19/06/2030	107,068,315
04/11/2019	CRG0000B28I4	TP	138,400,000		10.35%	19/06/2030	143,866,551
17/12/2019	CRG0000B28I4	TP	200,000,000		10.35%	19/06/2030	207,899,640
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		5.24%	16/07/2031	115,826,825
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcfb4	142,000,000		6.24%	16/05/2033	112,100,158
01/11/2019	CRG0000B35H1	TP	111,000,000		11.27%	21/03/2035	119,865,576
04/12/2019	CRG0000B35H1	TP	30,000,000		11.27%	21/03/2035	32,396,102
06/12/2019	CRG0000B35H1	TP	33,000,000		11.27%	21/03/2035	35,635,712
04/12/2019	CRG0000B35H1	TP	160,000,000		11.27%	21/03/2035	172,779,208
04/12/2019	CRG0000B35H1	TP	118,500,000		11.27%	21/03/2035	127,964,601
18/12/2019	CRG0000B58I1	TP	100,000,000		10.71%	20/02/2036	105,946,365
TOTAL			10,223,836,323				10,636,648,954
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-959,524,225
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO VENDEDOR A PLAZO							435,217,348
TOTAL							10,112,342,077

Total Inversiones Dólares	2,126,692,917
Total Inversiones Colones	10,112,342,077
Recompras Comprador Colones	959,524,225
Recompras Comprador Dólares	361,356,228
Productos Colones	230,103,490
Productos Dólares	31,081,712
Estimación Colones	-80,277,789
Estimación Dólares	-18,778,008
Fondos Inversión Colones	1,114,991,222
Fondos Inversión Dólares	50,820,227
TOTAL INVERSIONES	<u>14,887,856,302</u>

AUXILIAR DE INVERSIONES MARZO 2020							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL ¢	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
25/05/2016	CRG0000B56H7	tp\$	167,400,450	285,000	5.52%	26/05/2021	170,072,642
21/05/2010	CRICE00B0051	bic1\$	29,368,500	50,000	7.04%	17/11/2021	29,495,294
03/06/2010	CRICE00B0051	bic1\$	148,604,610	253,000	7.04%	17/11/2021	149,246,185
20/12/2018	CRG0000B39I1	tp\$	117,474,000	200,000	9.20%	23/02/2022	119,229,898
03/05/2017	CRG0000B90G8	tp\$	106,901,340	182,000	5.52%	25/05/2022	107,607,375
28/06/2017	CRG0000B90G8	tp\$	111,600,300	190,000	5.52%	25/05/2022	112,337,370
05/08/2019	CRG0000B90G8	tp\$	129,221,400	220,000	5.52%	25/05/2022	130,074,849
20/06/2014	CRFPTG0B0039	bpge\$	54,038,040	92,000	9.85%	17/06/2022	55,819,147
06/08/2019	CRG0000B21I9	tp\$	78,707,580	134,000	5.52%	17/08/2022	77,135,025
05/06/2019	CRG0000B44I1	tp\$	117,474,000	200,000	9.20%	21/02/2024	123,214,623
20/04/2017	CRG0000B63H3	tp\$	1,174,740	2,000	5.98%	20/05/2024	1,210,855
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	205,579,500	350,000	5.06%	26/11/2025	180,190,432
22/03/2017	CRG0000B70G0	tp\$	115,711,890	197,000	5.06%	26/11/2025	101,421,472
21/09/2017	CRG0000B70G0	tp\$	50,513,820	86,000	5.06%	26/11/2025	44,275,363
14/01/2020	CRG0000B70G0	tp\$	176,211,000	300,000	5.06%	26/11/2025	154,448,942
19/12/2018	CRG0000B38I3	tp\$	146,842,500	250,000	9.20%	26/08/2026	160,528,566
08/02/2019	CRG0000B38I3	tp\$	98,678,160	168,000	9.20%	26/08/2026	107,875,196
20/02/2019	CRG0000B38I3	tp\$	46,989,600	80,000	9.20%	26/08/2026	51,369,141
20/04/2017	CRG0000B91G6	tp\$	103,377,120	176,000	5.98%	26/05/2027	92,057,325
22/05/2018	CRG0000B91G6	tp\$	24,082,170	41,000	5.98%	26/05/2027	21,445,172
22/05/2018	CRG0000B88H0	tp\$	158,002,530	269,000	5.98%	24/05/2028	147,125,647
01/06/2018	CRG0000B95H5	tp\$	59,324,370	101,000	6.44%	21/11/2029	58,376,774
27/01/2020	CRG0000B95H5	tp\$	82,819,170	141,000	6.44%	21/11/2029	81,496,288
27/01/2020	CRG0000B64H1	tp\$	122,760,330	209,000	6.67%	22/11/2030	126,440,444
TOTAL			2,452,857,120	4,176,000			2,402,494,024
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-392,572,393
TOTAL							2,009,921,631

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL €	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
30/05/2013	CRFIFCOB0980	bfc2c	75,000,000		8.75%	27/05/2020	75,929,646
18/12/2019	424-01-208-001971-6	cdp	15,206,739		5.64%	18/06/2020	15,206,739
28/06/2019	65171904	cdp	200,000,000		9.10%	28/06/2020	200,000,000
24/03/2014	CRBPDC0B7010	bpv1v	100,000,000		6.80%	04/09/2020	99,610,838
30/08/2018	CRBCCR0B4981	BEM	222,100,000		8.75%	28/10/2020	229,718,030
27/08/2013	CRMUNSB0059	bome	100,000,000		7.60%	17/12/2020	99,075,334
06/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	400,000,000		9.48%	10/03/2021	422,732,268
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	150,000,000		9.48%	10/03/2021	158,524,601
27/04/2016	CRBCCR0B4270	BEM	89,000,000		9.48%	10/03/2021	94,057,930
22/05/2019	CRBCCR0B5004	bem	100,000,000		8.63%	28/04/2021	105,180,000
14/11/2014	CRBPDC0B7036	bpv2v	180,000,000		7.65%	05/05/2021	179,514,630
03/08/2016	CRBCCR0B4288	BEM	300,000,000		9.57%	08/09/2021	324,506,400
15/04/2010	CRBCCR0B3207	BEMV	162,000,000		4.00%	22/09/2021	155,687,158
23/09/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	150,000,000		4.00%	22/09/2021	144,154,776
13/10/2014	CRBCCR0B3207	BEMV	75,000,000		4.00%	22/09/2021	72,077,388
26/11/2009	CRBCCR0B3207	BEMV	100,000,000		4.00%	22/09/2021	96,103,184
02/05/2016	CRBCCR0B3207	BEMV	460,000,000		4.00%	22/09/2021	442,074,646
11/12/2019	CRBCCR0B5038	bem	146,500,000		8.50%	27/10/2021	155,944,227
29/09/2009	CRBCCR0B3322	BEMV	235,150,000		5.20%	04/05/2022	220,467,770
18/04/2013	CRG0000B93G2	TP	50,000,000		11.50%	21/12/2022	56,743,677
28/04/2016	CRBCCR0B4320	BEM	308,300,000		9.84%	13/09/2023	341,588,178
04/09/2019	CRG0000B45H0	TP	250,000,000		9.20%	27/09/2023	270,734,288
17/02/2020	CRG0000B45H0	TP	250,000,000		9.20%	27/09/2023	270,734,288
25/03/2014	CRNACIOB0159	bn14a	200,000,000		7.36%	21/03/2024	188,581,822
14/01/2020	CRG0000B56I5	TP	350,000,000		9.52%	26/02/2025	384,982,353
13/08/2019	CRG0000B91H4	TP	500,000,000		9.20%	25/06/2025	539,457,490
21/01/2020	CRBCCR0B4726	BEM	500,000,000		10.95%	11/03/2026	594,286,125
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcbf3	50,000,000		8.24%	25/01/2027	38,853,319
20/12/2018	CRG0000B12I8	tpras	330,000,000		7.76%	09/02/2028	325,850,844
21/12/2018	CRG0000B12I8	tpras	308,300,000		7.76%	09/02/2028	304,423,682
15/11/2017	CRG0000B28H6	TP	200,000,000		10.58%	26/09/2029	228,932,934
11/10/2019	CRG0000B28H6	TP	180,000,000		10.58%	26/09/2029	206,039,641
07/08/2019	CRG0000B57I3	TP	304,650,000		10.20%	27/02/2030	345,394,985
12/12/2018	CRG0000B28I4	TP	100,000,000		10.35%	19/06/2030	112,810,000
21/12/2018	CRG0000B28I4	TP	105,650,000		10.35%	19/06/2030	119,183,765
21/12/2018	CRG0000B28I4	TP	150,000,000		10.35%	19/06/2030	169,215,000
01/11/2019	CRG0000B28I4	TP	111,600,000		10.35%	19/06/2030	125,895,960
01/11/2019	CRG0000B28I4	TP	103,000,000		10.35%	19/06/2030	116,194,300
04/11/2019	CRG0000B28I4	TP	138,400,000		10.35%	19/06/2030	156,129,040
17/12/2019	CRG0000B28I4	TP	200,000,000		10.35%	19/06/2030	225,620,000
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		7.08%	16/07/2031	115,054,816
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcbf4	142,000,000		8.31%	16/05/2033	112,036,486
01/11/2019	CRG0000B35H1	TP	111,000,000		11.27%	21/03/2035	132,254,587
04/12/2019	CRG0000B35H1	TP	30,000,000		11.27%	21/03/2035	35,744,483
06/12/2019	CRG0000B35H1	TP	33,000,000		11.27%	21/03/2035	39,318,931
04/12/2019	CRG0000B35H1	TP	160,000,000		11.27%	21/03/2035	190,637,243
04/12/2019	CRG0000B35H1	TP	118,500,000		11.27%	21/03/2035	141,190,708
18/12/2019	CRG0000B58I1	TP	100,000,000		10.71%	20/02/2036	113,933,374
TOTAL			8,772,356,739				9,292,387,884
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-1,521,031,667
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO VENDEDOR A PLAZO							0
TOTAL							7,771,356,217

Total Inversiones Dólares	2,009,921,631
Total Inversiones Colones	7,771,356,217
Recompras Comprador Colones	1,521,031,667
Recompras Comprador Dólares	392,572,393
Productos Colones	115,949,066
Productos Dólares	38,579,020
Estimación Colones	-66,192,185
Estimación Dólares	-17,113,613
Fondos Inversión Colones	619,401,169
Fondos Inversión Dólares	4,723,784
TOTAL INVERSIONES	<u>12,390,229,149</u>

Nota 3-2: Cartera de Crédito

Al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020 no hay cartera de crédito comprada.

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

Cartera de créditos originada por la entidad	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Créditos Vigentes MN	21,368,558,883	21,159,126,851	21,194,631,710
Créditos Vigentes ME	504,764,241	508,206,333	185,544,924
Créditos Vencidos MN	1,123,740,461	1,104,318,211	396,891,772
Créditos Cobro Judicial	18,999,426	217,409,967	64,522,025
Créditos Restringidos Vigentes MN	7,123,774,595	7,463,727,983	6,180,131,729
Créditos Restringidos Vigentes ME	119,112,828	124,284,930	421,734,105
Créditos Restringidos Vencidos MN	78,083,757	121,489,342	231,917,323
Créditos Restringidos CJ	-	-	-
Sub-total	30,337,034,191	30,698,563,616	28,675,373,587
Ingresos diferidos cartera de crédito	- 487,513,443	- 501,915,870	- 519,232,930
Productos por Cobrar	82,926,717	98,005,213	71,880,069
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	- 2,292,599,816	- 2,436,805,997	- 2,102,805,565
Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad	<u>27,639,847,649</u>	<u>27,857,846,962</u>	<u>26,125,215,161</u>
Estimación por Incobrabilidad			
a) Saldo inicio del período	- 2,436,805,997	- 2,088,406,791	- 2,088,406,791
b) Mas o menos			
i Estimación cargada a resultados	- 150,000,000	- 531,755,880	- 116,903,494
ii Estimación cargada por créditos insolutos	294,206,181	183,356,674	102,504,721
iii Más ajuste a estimación	-	-	-
c) Saldo al final del período	<u>- 2,292,599,816</u>	<u>- 2,436,805,997</u>	<u>- 2,102,805,565</u>

Concentración de la cartera

Al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020 la concentración de la cartera por tipo de garantía se presenta de la siguiente manera:

Tipo garantía	Marzo 2021		Diciembre 2020		Marzo 2020	
	%	Total	%	Total	%	Total
Hipotecaria	27.09%	8,217,338,878	26.96%	8,277,243,518	25.61%	7,344,492,195
Respaldada títulos emitidos entidad MN	3.24%	983,845,446	3.45%	1,059,729,603	3.48%	997,506,793
Respaldada títulos emitidos entidad ME	1.75%	530,503,374	1.75%	537,141,969	1.79%	514,686,531
Prendaria	0.41%	124,420,785	0.39%	120,207,419	0.49%	140,188,591
Fiduciaria	25.43%	7,713,638,398	26.04%	7,993,756,054	27.80%	7,971,903,825
Sin Fiador	31.99%	9,705,738,529	31.39%	9,637,801,748	30.01%	8,605,510,170
Ahorros	10.09%	3,061,548,781	10.01%	3,072,683,306	10.81%	3,101,085,482
	100.00%	30,337,034,191	100.00%	30,698,563,616	100.00%	28,675,373,587

Concentración de la cartera por tipo de actividad

Al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020 la actividad económica en la que se concentra la cartera, es 27% vivienda y 73% consumo.

Morosidad de la cartera de crédito

Al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020 la morosidad de la cartera de crédito se presenta de la siguiente manera:

Marzo 2021	
Categoría	Saldo Principal
Al día	29,116,210,547
De 1 a 30 días	0
De 31 a 60 días	598,808,104
De 61 a 90 días	125,252,352
De 91 a 120 días	0
De 121 a 180 días	203,121,116
Más de 180 días	274,642,645
Cobro Judicial	18,999,426
Total	30,337,034,191
Ingresos diferidos cartera de crédito	-487,513,443
Productos por cobrar (138)	82,926,717
Estimación por incobrabilidad de créditos	-2,292,599,816
Total	27,639,847,649

Diciembre 2020	
Categoría	Saldo Principal
Al día	29,255,346,096
De 1 a 30 días	0
De 31 a 60 días	403,288,616
De 61 a 90 días	124,653,502
De 91 a 120 días	267,981,476
De 121 a 180 días	86,080,138
Más de 180 días	343,803,821
Cobro Judicial	217,409,967
Total	<u>30,698,563,616</u>
Ingresos diferidos cartera de crédito	-501,915,870
Productos por cobrar (138)	98,005,213
Estimación por incobrabilidad de créditos	-2,436,805,997
Total	<u>27,857,846,962</u>
Marzo 2020	
Categoría	Saldo Principal
Al día	27,991,758,356
De 1 a 30 días	0
De 31 a 60 días	0
De 61 a 90 días	0
De 91 a 120 días	41,469,150
De 121 a 180 días	170,989,256
Más de 180 días	406,634,801
Cobro Judicial	64,522,025
Total	<u>28,675,373,587</u>
Ingresos diferidos cartera de crédito	-519,232,930
Productos por cobrar	71,880,069
Estimación por incobrabilidad de créditos	-2,102,805,565
Total	<u>26,125,215,161</u>

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

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

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses.

Al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020 los préstamos sin acumulación de intereses se detallan así:

Marzo 2021

<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
7744	26,485,811,467	0
Total	26,485,811,467	0

Diciembre 2020

<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
7936	27,058,363,593	0
Total	27,058,363,593	0

Marzo 2020

<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
8151	26,090,320,720	0
Total	26,090,320,720	0

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

Al 31 de Marzo del 2021 la Cooperativa presenta dos préstamos en cobro judicial por un monto de ¢ 18,999,426.25 y representa un 0.06% del total de Cartera de Crédito.

Al 31 de Diciembre del 2020 la Cooperativa presenta 41 préstamos en cobro judicial por un monto de ¢ 217,409,966.61 y representa un 0.71% del total de Cartera de Crédito.

Al 31 de Marzo del 2020 la Cooperativa presenta nueve préstamos en cobro judicial por un monto de ¢ 64,522,025 y representa un 0.23% del total de Cartera de Crédito.

Nota 3-3: Inmuebles. Mobiliario y Equipo

Al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020 el detalle de la Propiedad, Mobiliario y Equipo se muestra a continuación:

Marzo 2021

Detalle	Saldo Diciembre 2020	Revaluación	Gasto	Retiros	Compras	Saldo Marzo 2021
Terrenos	534,790,806					534,790,806
Edificios e Instalaciones	335,594,566					335,594,566
Equipos y mobiliario	149,324,165				0	149,324,165
Equipo de computación	66,839,859				1,973,300	68,813,159
Vehículos	23,328,185					23,328,185
Bienes Arrendamiento	11,987,425		- 2,644,070			9,343,355
Depreciación Acum Edificio	- 242,627,442		-4,873,654			- 247,501,096
Depreciación Acum Equipo	- 140,929,118		-1,030,734			- 141,959,852
Depreciación Acum Computo	- 58,707,385		-1,104,358			- 59,811,743
Depreciación Acum Vehículo	- 5,248,842		-583,205			- 5,832,046
Totales	674,352,220	-	-10,236,021	-	1,973,300	666,089,499

Diciembre 2020

Detalle	Saldo Diciembre 2019	Revaluación	Gasto	Retiros	Compras	Saldo Diciembre 2020
Terrenos	534,790,806					534,790,806
Edificios e Instalaciones	335,594,566					335,594,566
Equipos y mobiliario	148,646,882				677,284	149,324,165
Equipo de computación	58,116,211				8,723,648	66,839,859
Vehículos	23,328,185					23,328,185
Bienes Arrendamiento	12,567,714		- 580,288			11,987,425
Depreciación Acum Edificio	- 223,132,825		-19,494,617			- 242,627,442
Depreciación Acum Equipo	- 124,448,839		-16,480,279			- 140,929,118
Depreciación Acum Computo	- 53,316,938		-5,390,447			- 58,707,385
Depreciación Acum Vehículo	- 2,916,023		-2,332,818			- 5,248,842
Totales	709,229,738	-	-44,278,450	-	9,400,932	674,352,220

Marzo 2020

Detalle	Saldo Diciembre 2019	Revaluación	Gasto	Retiros	Compras	Saldo Marzo 2020
Terrenos	534,790,806					534,790,806
Edificios e Instalaciones	335,594,566					335,594,566
Equipos y mobiliario	148,646,882				547,284	149,194,165
Equipo de computación	58,116,211				2,139,324	60,255,535
Vehículos	23,328,185					23,328,185
Bienes Arrendamiento	12,567,714		-2,231,766			10,335,948
Depreciación Acum Edificio	-223,132,825		-4,873,654			-228,006,479
Depreciación Acum Equipo	-124,448,839		-6,251,330			-130,700,169
Depreciación Acum Computo	-53,316,938		-1,810,219			-55,127,156
Depreciación Acum Vehículo	-2,916,023		-583,205			-3,499,228
Totales	709,229,738	0	-15,750,173	0	2,686,608	696,166,173

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

Al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020 los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan:

Activo Restringido	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020	Causa de la Restricción
Inversiones en Valores y depósitos disponibles para la venta MN	3,418,546,236	3,599,593,336	3,162,648,661	Reserva de Liquidez
Inversiones en Valores y depósitos disponibles para la venta ME	2,692,453,296	2,236,849,336	2,056,199,412	Reserva de Liquidez
Cartera de Crédito	7,709,502,255	7,709,502,255	8,860,157,107	Obligaciones Financieras

Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera**Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera**

Marzo 2021			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	€615.81	Tipo de cambio venta	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	€615.81	Tipo de cambio venta	Banco Central de Costa Rica
Diciembre 2020			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	€617.30	Tipo de cambio venta	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	€617.30	Tipo de cambio venta	Banco Central de Costa Rica
Marzo 2020			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	€587.37	Tipo de cambio venta	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	€587.37	Tipo de cambio venta	Banco Central de Costa Rica

Posición en moneda extranjera:

Al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020 la cooperativa cuenta con una cuenta corriente en moneda extranjera, inversiones en moneda extranjera, créditos en moneda extranjera y captaciones en moneda extranjera de acuerdo al siguiente detalle:

COLONES	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Activos en Moneda Extranjera			
Disponibilidades	2,562,034	5,209,580	2,087,472
Inversiones	2,303,246,895	2,126,692,917	2,009,921,631
Fondo Liquido ME	54,286,846	50,820,227	4,723,784
Recompras Vendedor a Plazo ME	0	0	0
Valor de Adq de Instr Sector Publico	-19,700,762	-18,778,008	0
Recompra comprador a Plazo ME	449,447,863	361,356,228	392,572,393
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	42,721,726	31,081,712	38,579,020
Créditos en Moneda Extranjera	623,877,069	632,491,263	607,279,029
Productos por cobrar cartera de créditos ME	0	8,736	83,709
Estimacion para cartera de creditos	-3,016,571	-3,055,186	-3,036,814
Total activos en moneda extranjera	3,453,425,101	3,185,827,469	3,052,210,225
Pasivos en Moneda Extranjera			
Captaciones en moneda extranjera	2,563,357,700	2,496,885,528	2,119,574,701
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	449,447,863	361,356,228	392,572,393
Obligaciones con entidades financieras	688,646	1,241,369	338,734
Impuesto sobre la renta	553,944	794,192	93,632
Int x Pagar por Obliga con el Publico	53,749,295	48,592,658	34,536,874
Total pasivos en moneda extranjera	3,067,797,448	2,908,869,976	2,547,116,334
Posición en Moneda Extranjera	€385,627,652	€276,957,493	€505,093,891

DOLARES

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Activos en Moneda Extranjera			
Disponibilidades	4,160	8,439	3,554
Inversiones	3,740,191	3,445,153	3,421,900
Fondo Liquido ME	88,155	82,327	8,042
Recompras Vendedor a Plazo ME	-	-	-
Valor de Adq de Instr Sector Publico	- 31,992	- 30,420	-
Recompra comprador a Plazo ME	729,848	585,382	668,356
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	69,375	50,351	65,681
Créditos en Moneda Extranjera	1,013,100	1,024,609	1,033,895
Productos por cobrar cartera de créditos ME	-	14	143
Estimacion para cartera de creditos	- 4,899	- 4,949	- 5,170
Total activos en moneda extranjera	5,607,939	5,160,906	5,196,401
Pasivos en Moneda Extranjera			
Captaciones en moneda extranjera	4,162,579	4,044,849	3,608,585
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	729,848	585,382	668,356
Obligaciones con entidades financieras	1,118	2,011	577
Impuesto sobre la renta	900	1,287	159
Int x Pagar por Obliga con el Publico	87,282	78,718	58,799
Total pasivos en moneda extranjera	4,981,727	4,712,247	4,336,477
Posición en Moneda Extranjera	\$ 626,212	\$ 448,659	\$ 859,925

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

Al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020 las obligaciones con el público se detallan de la siguiente manera:

Descripción	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Obligaciones a la vista	3,000,000	2,000,000	2,115,097
Obligaciones a plazo	22,728,237,471	22,043,911,684	20,392,354,683
Otras Obligaciones	833,358,586	1,320,880,453	1,913,604,060
Cargos por pagar	1,234,586,892	1,191,889,538	837,214,475
Total	24,799,182,948	24,558,681,675	23,145,288,315

Nota 3-7: Composición de los rubros de los Estados Financieros**Nota 3-7.1: Cargos por Pagar por Obligaciones con el Público**

Al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020, la cuenta de cargos por pagar por obligaciones con el público presentaban los siguientes saldos al segundo nivel:

Descripción	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Intereses por Pagar por Captaciones MN	1,180,837,597	1,143,296,879	802,677,601
Intereses por Pagar por Captaciones ME	53,749,295	48,592,658	34,536,874
Total	1,234,586,892	1,191,889,538	837,214,475

Nota 3-7.2: Obligaciones con entidades.

Al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020, los créditos vigentes que tiene la cooperativa se desglosan a continuación.

Entidad	Tasa	Vencimiento	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
BANCO NACIONAL	9.00%	Diciembre 2023	165,818,031	179,712,113	219,354,867
BANCO DE COSTA RICA	7.95%	Junio 2024	1,620,766,317	1,729,519,496	2,030,088,053
INFOCOOP VIVIENDA	7.40%	Diciembre 2028	355,330,564	363,868,981	386,939,075
INFOCOOP VIVIENDA	7.40%	Enero 2020	325,268,967	330,982,282	347,069,308
INFOCOOP CONSUMO	7.75%	Diciembre 2021	187,993,579	214,163,648	288,228,948
INFOCOOP CONSUMO	7.75%	Enero 2024	575,396,057	608,151,164	699,270,312
INFOCOOP VIVIENDA	7.40%	Setiembre 2032	873,715,459	885,667,611	918,152,129
INFOCOOP CONSUMO	7.75%	Setiembre 2024	578,741,501	614,397,836	715,895,145
INFOCOOP CONSUMO	7.40%	Enero 2034	729,003,369	737,449,524	760,331,508
INFOCOOP CONSUMO	7.75%	Junio 2032	958,468,768	971,708,555	0
INFOCOOP VIVIENDA	7.40%	Enero 2041	863,736,340	867,000,000	0
INFOCOOP VIVIENDA	7.40%	Enero 2041	879,622,111	883,000,000	0
OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO			9,347,937	11,992,007	10,340,530
CARGOS POR RECOMPRAS			1,650,798	5,188,081	4,176,885
COMISIONES DIFERIDAS POR CARTERA			-25,170,252	-27,026,386	-22,209,337
Total Colones			8,099,689,546	8,375,774,912	6,426,036,828

Nota 3-7.3: Cuentas por Pagar Diversas.

Al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020, las otras cuentas por pagar diversas se detallan de la siguiente manera:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Acreedores por adquisición de bienes y servicio	1,790,515	2,097,085	0
Impuestos por pagar por renta CDP MN	6,715,716	6,615,406	3,779,470
Impuesto al valor agregado por pagar	9,555	139,146	
Cargas Sociales Por Pagar	12,219,136	11,594,351	11,348,074
Impuesto retenidos a empleados por pagar	2,229,024	2,167,060	2,245,882
Impuesto retenidos a terceros por pagar	16,663	101,743	159,596
Remuneraciones por pagar M.N.	0	0	25
Excedentes por pagar 2018	6,153,726	6,153,726	6,153,726
Excedentes por pagar 2019	7,932,627	7,932,627	327,138,583
Excedentes por pagar 2020	338,814,314	0	0
CENECOOP 2020	0	16,142,519	5,840,983
CONACOOOP 2020	0	21,523,359	4,672,787
CENECOOP 2021	7,184,648	0	0
CONACOOOP 2021	5,747,718	0	0
Vacaciones Acumuladas por Pagar	12,812,720	12,250,865	9,984,346
Otras Cuentas Por Pagar	258,989,968	242,224,928	268,271,145
Total	660,616,329	328,942,814	639,594,616

Nota 3-7.4: Provisiones

Al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020, la cuenta de provisiones se detalla de la siguiente manera:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Provisión para Aguinaldos	10,620,365	2,635,116	9,954,184
Provisión para Prestaciones Legales	3,462,536	312,433	3,226,995
Provisión Viáticos Asamblea	1,925,000	1,925,000	350,000
Provisión Gastos Asamblea	7,725,551	7,725,551	1,303,608
Provisión Auditoría (Financiera-TI-Riesgos)	2,200,000	200,000	200,000
Provisión Salario Escolar	3,172,892	13,780,005	2,965,460
Provisión Mercadeo y Promoción	9,977,523	8,891,545	3,693,313
Total	39,083,867	35,469,651	21,693,561

Nota 3-7.5: Capital Social Pagado

El Capital Social Cooperativo es de carácter variable e ilimitado y está formado por el aporte voluntario de los asociados siendo el monto mínimo de ¢6500. Al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020, la cuenta de Capital Social se detalla de la siguiente manera:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Capital Social	6,589,419,359	6,606,227,158	6,102,245,705

Nota 3-7.6: Reservas Patrimoniales

Al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020, las reservas obligatorias se constituyen de la siguiente manera:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Reserva Legal	1,081,428,481	1,081,428,481	924,737,224
Reserva de Educación	358,739,175	358,739,175	312,327,304
Reserva de Bienestar Social	464,110,752	464,110,752	407,421,879
Reserva de Pasantía	35,951,835	35,951,835	29,730,481
Reservas Voluntarias	686,129,946	686,129,946	614,057,029
Total	2,626,360,188	2,626,360,188	2,288,273,916

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

Al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Intereses por Certificados a Plazo MN	474,570,359	1,859,503,766	457,105,816
Intereses por Certificados a Plazo ME	30,247,072	106,298,344	25,240,444
Intereses por Ahorro Navideño	2,168,873	13,859,016	1,693,555
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	175,176	1,160,335	135,611
Intereses por Ahorro Complementario	31,150,908	116,180,591	28,520,821
Intereses Salario escolar	556,955	540,804	0
Intereses por Ahorro Viajero	170,610	501,357	92,473
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	4,952,700	63,393,305	15,236,924
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	2,755,576	12,974,918	3,754,001
Total	546,748,228	2,174,412,435	531,779,646

Nota 3-7.8: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito

Al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020, los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan a continuación:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Ingresos Financieros por Créditos	1,036,710,730	4,049,467,427	983,286,404

Nota 3-7.9: Gastos Administrativos

Al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020, los gastos administrativos se detallan a continuación:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Sueldos y bonificaciones Personal	89,391,638	339,881,502	80,309,639
Remuneraciones a Directores y Fiscales	9,953,607	41,890,861	9,458,588
Decimotercer sueldo	7,985,249	31,065,189	7,535,545
Vacaciones	3,692,014	18,675,743	3,994,179
Cargas Sociales Patronales	21,099,706	82,008,812	19,893,838
Vestimenta	3,534,640	972,930	141,024
Capacitación MN	193,364	5,061,825	
Seguros para el personal	2,376,700	9,074,338	2,154,827
Salario Escolar	3,301,187	14,117,690	3,548,997
Fondo de Capitalización Laboral	3,307,814	13,032,083	3,164,929
Otros Gastos de Personal	3,150,103	22,516,980	2,927,435
Otros Gastos Administrativos	51,034,656	230,717,923	79,740,123
Total	199,020,679	809,015,876	212,869,122

Nota 3-7.10: Participaciones sobre la Utilidad

Al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020, las participaciones sobre la utilidad se detallan a continuación:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
CENECOOP	7,185,148	26,904,198	5,840,983
CONACOOB	5,747,718	21,523,359	4,672,787
Total	12,932,866	48,427,557	10,513,770

Nota 3-8: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos

Al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020, la cooperativa no tiene otras concentraciones de activos y pasivos.

Nota 3-9: Vencimiento de activos y pasivos

Al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020, el vencimiento de activos y pasivos se detallan a continuación:

Marzo 2021

	VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENCIDOS	TOTAL
Activos	828,740,048	651,065,904	752,470,569	894,474,209	2,892,596,168	3,279,701,263	34,984,089,537	1,142,739,887	45,425,877,585
Pasivos	7,483,092	1,663,935,782	1,738,971,287	2,136,983,932	3,258,719,114	7,918,347,896	16,204,084,735	-	32,928,525,838
Diferencia	821,256,956	- 1,012,869,878	- 986,500,718	- 1,242,509,723	- 366,122,945	- 4,638,646,633	18,780,004,802	1,142,739,887	12,497,351,747

Diciembre 2020

	VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENCIDOS	TOTAL
Activos	1,398,676,575	986,244,332	617,837,914	1,307,406,558	2,220,715,742	4,778,115,608	32,785,700,065	1,321,728,177	45,416,424,971
Pasivos	6,483,092	2,921,337,272	1,886,190,008	1,363,780,174	4,079,754,955	5,592,896,188	17,115,524,376	-	32,965,966,066
Diferencia	1,392,193,483	- 1,935,092,940	- 1,268,352,094	- 56,373,617	- 1,859,039,213	- 814,780,580	15,670,175,688	1,321,728,177	12,450,458,905

Marzo 2020

	VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENCIDOS	TOTAL
Activos	790,589,893	537,790,682	643,364,128	787,065,794	1,682,663,222	4,075,638,611	31,817,614,417	461,413,797	40,796,140,543
Pasivos	6,598,189	2,245,136,427	1,595,127,001	1,107,647,302	3,146,252,090	5,903,611,390	15,593,645,174	-	29,598,017,573
Diferencia	783,991,703	- 1,707,345,745	- 951,762,873	- 320,581,508	- 1,463,588,868	- 1,827,972,779	16,223,969,243	461,413,797	11,198,122,971

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

Nota 3-10.1: Riesgo de Liquidez y de Mercado

a. Riesgo de liquidez

La cooperativa está expuesta al riesgo de liquidez. En la medida en que no se presente un equilibrio entre ingresos y salidas de efectivo. Podría presentarse un déficit o un excedente temporal de efectivo. En el primer caso se prevé con la debida anticipación la cuantía y plazo de financiamiento requerido para cubrir dicha necesidad. En el segundo caso estos excedentes se destinan a inversiones en forma congruente con el origen de los recursos. La política general de la cooperativa con respecto a la liquidez es mantener al mes un 20% del total de activos en inversiones de fácil convertibilidad y bajo riesgo no obstante en los últimos meses el crecimiento de la liquidez de la Cooperativa ha sido importante y sus inversiones representan un 25.13% del Total de Activos. El calce de plazo al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020, se presenta a continuación en el **Anexo 1.**

b. Riesgo de Mercado

Riesgo de tasas de interés: Para CoopeAyA el riesgo de tasas de interés está controlado producto de que las inversiones en colones se refieren en su mayoría a títulos tasa básica y Bonos de Estabilización Económica del Banco Central variables los cuales varían cada 90 días y 180 días respectivamente y las tasas de interés sobre créditos puede variar cada 90 días también en cuanto a los pasivos en lo que respecta a las captaciones a plazo la tasa varía hasta el momento en que vence la inversión y el promedio de captaciones es de 22.91 meses. Lo anterior nos permite controlar el riesgo de tasas de interés en colones. En cuanto a dólares la mayoría de las inversiones están con tasa fija y las captaciones vencen promedio a los 15.24 meses, no obstante, el margen que se maneja entre tasa de las inversiones y la de las captaciones es de 2 puntos. Además, las inversiones están valoradas al precio de mercado lo que podría generar ganancias de capital en caso de salir a venderlas y una importante liquidez de los títulos referidos. El reporte de Brechas al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020, se presenta a continuación en el **Anexo 2.**

c. Riesgo cambiario

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

Nota 3.11 Partes Relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al 31 de Marzo 2021 se detallan a continuación:

Consejo de Administración y personal administrativo (personas físicas):

Marzo 2021**Prestamos Directos**

Consejo de Administración	174,411,060.51
Personal Administrativo	579,204,012.62

Obligaciones con el Público

Consejo de Administración	274,460,169.03
Personal Administrativo	308,892,651.45

Capital Social

Consejo de Administración	64,458,215.87
Personal Administrativo	83,383,796.63

Nota 4: Cuentas de Orden

Las cuentas de orden se detallan como sigue:

Cuentas de orden deudoras por cuenta propia deudores	
Garantías Recibidas en poder de terceros	15,052,938,133
Otras garantías en poder de terceros	7,320,971,179
Cuentas Castigadas	984,446,332
Productos en suspenso	22,450,377
	<u>23,380,806,021</u>

Fideicomisos y Comisiones de Confianza

Al 31 de Marzo 2021, 31 de Diciembre 2020 y 31 de Marzo 2020, la cooperativa no cuenta con fideicomisos y comisiones de confianza.

ANEXO 1

COOPE AYA RL.

REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Marzo 2021

MONEDA NACIONAL									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	764,408,076	- 831,809,068	- 540,407,920	- 884,392,637	- 73,379,008	- 3,734,987,155	16,246,280,643	1,142,739,887	12,088,452,818
TOTAL RECUPERACIONES	771,891,168	645,397,605	712,147,911	888,604,393	2,867,725,420	3,245,691,469	31,675,537,299	1,142,739,887	41,949,735,151
DISPONIBILIDADES	154,661,760	-	-	-	-	-	-	-	154,661,760
INVERSIONES	534,302,691	123,487,703	190,543,667	367,594,639	1,308,174,790	152,251,988	9,810,147,517	-	12,486,502,995
CARTERA DE CREDITO	82,926,717	521,909,902	521,604,244	521,009,754	1,559,550,631	3,093,439,480	21,865,389,782	1,142,739,887	29,308,570,396
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	7,483,092	1,477,206,673	1,252,555,832	1,772,997,029	2,941,104,428	6,980,678,623	15,429,256,656	-	29,861,282,333
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	3,000,000	1,299,210,979	1,069,019,240	1,455,401,803	2,431,024,868	5,891,647,965	8,402,485,638	-	20,551,790,493
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	-	133,473,500	133,473,500	133,473,500	400,420,499	800,840,998	6,522,489,156	-	8,124,171,151
CARGOS X PAGAR	4,483,092	44,522,195	50,063,092	184,121,726	109,659,061	288,189,661	504,281,862	-	1,185,320,689

MONEDA EXTRANJERA									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	56,848,880	- 181,060,810	- 446,092,798	- 358,117,087	- 292,743,938	- 903,659,478	2,533,724,159	-	408,898,929
TOTAL RECUPERACIONES	56,848,880	5,668,299	40,322,657	5,869,816	24,870,748	34,009,795	3,308,552,238	-	3,476,142,433
DISPONIBILIDADES	2,562,034	-	-	-	-	-	-	-	2,562,034
INVERSIONES	54,286,846	-	34,654,358	201,517	7,865,851	-	2,752,694,759	-	2,849,703,330
CARTERA DE CREDITO	-	5,668,299	5,668,299	5,668,299	17,004,897	34,009,795	555,857,480	-	623,877,069
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	-	186,729,109	486,415,455	363,986,903	317,614,686	937,669,273	774,828,079	-	3,067,243,504
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-	179,645,269	483,385,497	346,937,834	311,475,713	924,888,808	766,472,443	-	3,012,805,563
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	-	688,646	-	-	-	-	-	-	688,646
CARGOS X PAGAR	-	6,395,193	3,029,958	17,049,069	6,138,973	12,780,465	8,355,636	-	53,749,295

Diciembre 2020

MONEDA NACIONAL									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	1,336,154,940	- 1,526,691,470	- 1,046,503,299	122,974,530	- 1,350,933,571	- 435,395,264	13,729,539,982	1,321,728,177	12,150,874,026
TOTAL RECUPERACIONES	1,342,638,032	980,576,033	590,900,297	1,301,520,715	2,194,115,994	4,552,905,551	29,924,379,508	1,321,728,177	42,208,764,308
DISPONIBILIDADES	129,650,333	-	-	-	-	-	-	-	129,650,333
INVERSIONES	1,114,991,222	453,441,268	64,110,743	775,486,252	619,298,282	1,427,045,137	7,962,588,110	-	12,416,961,015
CARTERA DE CREDITO	97,996,477	527,134,765	526,789,553	526,034,464	1,574,817,712	3,125,860,415	21,961,791,397	1,321,728,177	29,662,152,959
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	6,483,092	2,507,267,503	1,637,403,596	1,178,546,186	3,545,049,565	4,988,300,815	16,194,839,525	-	30,057,890,282
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2,000,000	2,271,577,487	1,425,672,152	979,345,293	2,881,509,021	4,015,048,410	8,933,398,017	-	20,508,550,381
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	-	144,308,127	144,308,127	144,308,127	432,924,382	865,848,763	6,669,862,403	-	8,401,559,930
CARGOS X PAGAR	4,483,092	91,381,889	67,423,316	54,892,765	230,616,162	107,403,642	591,579,105	-	1,147,779,971

MONEDA EXTRANJERA									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	56,038,543	- 408,401,470	- 221,848,795	- 179,348,146	- 508,105,642	- 379,385,316	1,940,635,706	-	299,584,879
TOTAL RECUPERACIONES	56,038,543	5,668,299	26,937,618	5,885,842	26,599,747	225,210,057	2,861,320,557	-	3,207,660,663
DISPONIBILIDADES	5,209,580	-	-	-	-	-	-	-	5,209,580
INVERSIONES	50,820,227	-	21,269,318	217,543	9,594,850	191,200,262	2,296,848,883	-	2,569,951,085
CARTERA DE CREDITO	8,736	5,668,299	5,668,299	5,668,299	17,004,897	34,009,795	564,471,674	-	632,499,999
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	-	414,069,769	248,786,413	185,233,989	534,705,390	604,595,373	920,684,851	-	2,908,075,784
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-	405,491,228	246,250,915	183,203,140	514,711,617	598,264,771	910,320,087	-	2,858,241,757
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	-	1,241,369	-	-	-	-	-	-	1,241,369
CARGOS X PAGAR	-	7,337,172	2,535,498	2,030,849	19,993,773	6,330,603	10,364,763	-	48,592,658

Marzo 2020

MONEDA NACIONAL									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	777,096,738	-1,577,392,967	-614,570,395	-95,700,972	-1,200,668,515	-1,354,898,555	14,294,619,503	461,413,797	10,689,898,635
TOTAL RECUPERACIONES	783,694,928	532,082,830	604,611,606	781,165,732	1,660,197,525	4,041,391,499	28,876,335,588	461,413,797	37,740,893,505
DISPONIBILIDADES	92,497,400	-	-	-	-	-	-	-	92,497,400
INVERSIONES	619,401,169	17,884,403	91,428,807	268,828,833	128,554,246	1,004,108,162	7,897,532,498	-	10,027,738,118
CARTERA DE CREDITO	71,796,359	514,198,428	513,182,799	512,336,899	1,531,643,279	3,037,283,337	20,978,803,090	461,413,797	27,620,657,987
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	6,598,189	2,109,475,798	1,219,182,001	876,866,704	2,860,866,040	5,396,290,053	14,581,716,085	0	27,050,994,870
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2,115,097	1,941,565,037	1,039,873,408	709,514,823	2,324,542,232	4,439,587,215	9,338,728,934	-	19,795,926,746
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	-	137,911,471	137,911,471	137,911,471	413,734,412	827,468,824	4,792,969,783	-	6,447,907,431
CARGOS X PAGAR	4,483,092	29,999,290	41,397,123	29,440,410	122,589,396	129,234,014	450,017,367	-	807,160,693

MONEDA EXTRANJERA									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	6,894,965	-129,952,777	-337,192,478	-224,880,536	-262,920,353	-473,074,225	1,929,349,740	0	508,224,336
TOTAL RECUPERACIONES	6,894,965	5,707,852	38,752,521	5,900,062	22,465,697	34,247,112	2,941,278,829	0	3,055,247,038
DISPONIBILIDADES	2,087,472	-	-	-	-	-	-	-	2,087,472
INVERSIONES	4,723,784	-	33,044,669	192,210	5,342,141	-	2,402,494,024	-	2,445,796,828
CARTERA DE CREDITO	83,709	5,707,852	5,707,852	5,707,852	17,123,556	34,247,112	538,784,805	-	607,362,739
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	0	135,660,629	375,945,000	230,780,598	285,386,049	507,321,337	1,011,929,089	0	2,547,022,702
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-	129,895,495	373,980,541	226,614,847	281,156,134	501,323,003	999,177,075	-	2,512,147,094
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	-	338,734	-	-	-	-	-	-	338,734
CARGOS X PAGAR	-	5,426,400	1,964,459	4,165,751	4,229,916	5,998,334	12,752,014	-	34,536,874

ANEXO 2
COOPE AYA RL.
REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Marzo 2021

Moneda Nacional								
		<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	-	7,521,331,285	1,274,624,854	4,526,099,622	3,104,225,282	- 2,210,057,530	10,373,110,041	9,546,670,984
RECUPERACION DE ACTIVOS		1,953,243,379	4,074,345,019	7,140,131,647	9,724,738,018	1,372,561,742	17,930,322,809	42,195,342,615
INVERSIONES		697,572,880	1,104,280,164	2,045,777,919	152,251,988	1,196,959,968	7,289,660,077	12,486,502,995
CARTERA DE CREDITO		1,255,670,499	2,970,064,855	5,094,353,728	9,572,486,030	175,601,775	10,640,662,732	29,708,839,620
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO		9,474,574,664	2,799,720,165	2,614,032,025	6,620,512,736	3,582,619,272	7,557,212,769	32,648,671,631
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		1,350,403,513	2,799,720,165	2,614,032,025	6,620,512,736	3,582,619,272	7,557,212,769	24,524,500,480
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN		8,124,171,151	-	-	-	-	-	8,124,171,151

Moneda extranjera								
		<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de Deuda</u>
Diferencia	-	126,971,091	- 819,093,530	- 240,101,753	- 330,006,247	- 121,477,146	1,926,062,849	288,413,083
RECUPERACION DE ACTIVOS		59,397,233	34,855,875	82,949,359	643,106,858	252,627,368	2,404,961,209	3,477,897,902
INVERSIONES		54,286,846	34,855,875	7,865,851	129,798,428	252,627,368	2,370,268,963	2,849,703,330
CARTERA DE CREDITO		5,110,387	-	75,083,508	513,308,430	-	34,692,246	628,194,572
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO		186,368,324	853,949,405	323,051,112	973,113,104	374,104,513	478,898,361	3,189,484,819
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		185,679,678	853,949,405	323,051,112	973,113,104	374,104,513	478,898,361	3,188,796,173
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS		688,646	-	-	-	-	-	688,646

Diciembre 2020

Moneda Nacional							
	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	- 1,288,280,554	10,702,671,776	-1,000,513,523	- 3,650,394,132	- 1,650,016,072	8,530,321,923	11,643,789,418
RECUPERACION DE ACTIVOS	7,392,738,474	12,574,842,797	838,717,448	274,548,196	1,485,766,989	17,856,953,174	40,423,567,078
INVERSIONES	595,149,389	2,139,650,229	827,653,682	230,362,642	1,254,542,191	3,606,429,780	8,653,787,913
CARTERA DE CREDITO	6,797,589,085	10,435,192,568	11,063,767	44,185,554	231,224,797	14,250,523,394	31,769,779,165
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	8,681,019,028	1,872,171,021	1,839,230,971	3,924,942,328	3,135,783,061	9,326,631,251	28,779,777,660
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1,992,663,259	1,872,171,021	1,839,230,971	3,924,942,328	3,135,783,061	9,326,631,251	22,091,421,890
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	6,688,355,769	-	-	-	-	-	6,688,355,769

Moneda extranjera							
	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de Deuda</u>
Diferencia	- 95,961,433	37,196,714	- 324,261,821	- 448,789,915	61,896,475	1,174,727,551	404,807,572
RECUPERACION DE ACTIVOS	298,654,396	329,874,849	7,529,635	-	341,614,640	1,984,667,412	2,962,340,933
INVERSIONES	94,139,385	19,652,912	7,529,635	-	341,614,640	1,949,138,712	2,412,075,284
CARTERA DE CREDITO	204,515,011	310,221,937	-	-	-	35,528,700	550,265,648
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	394,615,829	292,678,135	331,791,456	448,789,915	279,718,165	809,939,861	2,557,533,361
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	393,348,600	292,678,135	331,791,456	448,789,915	279,718,165	809,939,861	2,556,266,132
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	1,267,229	-	-	-	-	-	1,267,229

Marzo 2020

Moneda Nacional							
	1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS	361 A 720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	Total de la deuda
Diferencia	-1,286,446,409	21,896,851,378	-745,176,288	-4,676,576,397	-3,936,247,627	-2,577,815,907	8,674,588,750
RECUPERACION DE ACTIVOS	7,137,748,594	23,738,173,668	1,783,980,741	229,718,030	0	6,177,966,774	39,067,587,808
INVERSIONES	676,138,891	1,159,933,683	1,783,980,741	229,718,030	0	6,177,966,774	10,027,738,118
CARTERA DE CREDITO	6,461,609,703	22,578,239,986	0	0	0	0	29,039,849,689
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	8,424,195,003	1,841,322,290	2,529,157,029	4,906,294,427	3,936,247,627	8,755,782,681	30,392,999,057
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1,976,287,572	1,841,322,290	2,529,157,029	4,906,294,427	3,936,247,627	8,755,782,681	23,945,091,626
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	6,447,907,431	0	0	0	0	0	6,447,907,431

Moneda extranjera							
	1 A 30 DIAS	31 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS	361 A 720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	Total de Deuda
Diferencia	8,159,317	-104,114,539	-285,059,643	-525,414,447	17,315,951	1,271,550,737	382,437,376
RECUPERACION DE ACTIVOS	143,318,955	504,274,538	5,342,141	0	468,044,018	1,934,450,005	3,055,429,657
INVERSIONES	4,723,784	33,236,880	5,342,141	0	468,044,018	1,934,450,005	2,445,796,828
CARTERA DE CREDITO	138,595,171	471,037,658	0	0	0	0	609,632,829
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	135,159,638	608,389,077	290,401,784	525,414,447	450,728,067	662,899,268	2,672,992,281
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	134,820,904	608,389,077	290,401,784	525,414,447	450,728,067	662,899,268	2,672,653,547
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	338,734	0	0	0	0	0	338,734

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Diana Alvarado Masís
Contadora

Manuel Chacón Méndez
Presidente Comité de Vigilancia