



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PARA EL DESARROLLO R.L.**

**Información Financiera requerida por la  
Superintendencia General de Entidades Financieras**

**Estados Financieros Intermedios**

**Al 31 de Marzo del 2022**

**(Con cifras correspondientes a Diciembre 2021 y Marzo 2021)**

## Índice

### Estados Financieros Trimestrales

	<b>Páginas</b>
<b>Estado de Situación Financiera</b>	<b>3-4</b>
<b>Estado de Resultados Integral</b>	<b>5-6</b>
<b>Estado de Flujos de Efectivo</b>	<b>7-8</b>
<b>Estado de Cambios en el Patrimonio</b>	<b>9-10</b>
<b>Notas a los Estados Financieros</b>	<b>11-55</b>

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de Marzo del 2022, Diciembre 2021 y Marzo 2021**  
 (En colones sin céntimos)

	Notas	2022	2021	2021
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	<b>3, i</b>	<b>¢ 2,489,969,897</b>	<b>2,776,183,867</b>	<b>1,726,390,052</b>
Efectivo		473,777,595	648,082,496	272,934,873
Banco Central		362,870,929	398,437,870	168,077,150
Entidades financieras del país		1,653,321,373	1,729,663,501	1,285,378,029
<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<b>3, ii</b>	<b>11,200,094,971</b>	<b>10,502,919,459</b>	<b>11,193,023,750</b>
Al valor razonable con cambios en resultados		749,597,502	724,056,988	1,451,102,024
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		5,075,782,762	4,572,546,014	4,785,064,081
Al costo amortizado		5,161,819,318	5,011,819,318	4,757,290,504
Productos por cobrar		212,895,389	194,497,139	199,567,141
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>3, iii</b>	<b>16,237,998,077</b>	<b>15,151,898,043</b>	<b>13,613,869,654</b>
Créditos vigentes		14,388,232,606	13,630,163,742	11,530,426,025
Créditos vencidos		2,332,311,308	1,958,111,304	2,385,597,695
Créditos en cobro judicial		207,995,494	165,342,745	138,162,043
Ingresos diferidos cartera de crédito		(328,202,928)	(290,801,844)	(237,363,010)
Cuentas y Productos por cobrar		482,692,338	480,536,323	508,011,019
Estimación por deterioro		(845,030,741)	(791,454,227)	(710,964,118)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>3, iv</b>	<b>2,616,574</b>	<b>70,167,579</b>	<b>407,469</b>
Comisiones por cobrar		398,570	21,469,788	645,456
Otras cuentas por cobrar		2,318,959	48,798,747	2,345,268
Estimación por deterioro		(100,955)	(100,955)	(2,583,255)
<b>Bienes mantenidos para la venta</b>	<b>3, v</b>	<b>28,231,189</b>	<b>20,990,729</b>	<b>286,469,715</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		130,764,032	138,075,599	508,736,477
		(102,532,843)	(117,084,870)	(222,266,763)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	<b>3, vi</b>	<b>54,963,601</b>	<b>54,963,601</b>	<b>53,969,401</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo</b>	<b>3, vii</b>	<b>963,095,695</b>	<b>966,401,102</b>	<b>972,941,299</b>
<b>Otros Activos</b>	<b>3, viii</b>	<b>251,656,347</b>	<b>390,963,865</b>	<b>249,087,986</b>
Activos Intangibles		130,787,285	144,635,937	98,263,337
Otros activos		120,869,062	246,327,928	150,824,649
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>¢</b>	<b>31,228,626,349</b>	<b>29,934,488,244</b>	<b>28,096,159,325</b>

Continúa, página siguiente...

**CREDECOOP**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de Marzo del 2022, Diciembre 2021 y Marzo 2021**  
**(En colones sin céntimos)**

**PASIVO Y PATRIMONIO**

<b>PASIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>
<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>3, ix</b>	<b>¢ 19,052,993,242</b>	<b>17,588,298,133</b>	<b>15,875,793,893</b>
A la vista		6,884,152,567	6,342,940,899	5,717,405,610
A plazo		12,064,103,914	11,148,767,468	10,047,976,073
Cargos financieros por pagar		104,736,761	96,589,766	110,412,210
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>3, x</b>	<b>4,152,452,801</b>	<b>4,174,880,343</b>	<b>4,652,529,256</b>
A plazo		3,799,173,785	3,835,873,445	4,249,300,969
Otras obligaciones con entidades		171,493,800	180,853,191	207,916,520
Cargos financieros por pagar		181,785,217	158,153,707	195,311,767
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>3, xi</b>	<b>499,572,618</b>	<b>464,474,961</b>	<b>444,521,158</b>
Provisiones		67,948,404	64,074,084	61,643,093
Otras cuentas por pagar		431,624,214	400,400,878	382,878,066
<b>Otros pasivos</b>	<b>3, xii</b>	<b>81,053</b>	<b>47,586</b>	<b>270,698</b>
Ingresos diferidos		0	0	270,698
Otros pasivos		81,053	47,586	0
<b>Aportaciones de capital por pagar</b>	<b>3, xiii</b>	<b>72,014,598</b>	<b>244,854,526</b>	<b>55,359,654</b>
<b>TOTAL DE PASIVO</b>		<b>23,777,114,312</b>	<b>22,472,555,550</b>	<b>21,028,474,660</b>
 <b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital Social</b>	<b>3, xiv</b>	<b>4,599,444,568</b>	<b>4,431,958,207</b>	<b>4,313,188,224</b>
Capital pagado		4,599,444,568	4,431,958,207	4,313,188,224
<b>Ajustes al patrimonio-Otros resultados integrales</b>		<b>156,258,416</b>	<b>234,923,628</b>	<b>174,743,880</b>
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>3, xv</b>	<b>2,651,398,681</b>	<b>2,609,499,299</b>	<b>2,532,155,327</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>44,410,373</b>	<b>185,551,560</b>	<b>47,597,235</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>7,451,512,037</b>	<b>7,461,932,694</b>	<b>7,067,684,665</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>¢ 31,228,626,349</b>	<b>29,934,488,244</b>	<b>28,096,159,325</b>
 <b>Cuentas contingentes deudoras</b>	<b>3, xvi</b>	<b>674,274,639</b>	<b>572,485,585</b>	<b>506,901,558</b>
<b>Otras cuentas de Orden Deudoras</b>	<b>3, xvii</b>	<b>¢ 21,449,419,302</b>	<b>23,621,773,017</b>	<b>23,765,627,735</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		21,449,419,302	23,621,773,017	23,765,627,735

Concluye.

 Rolando Delgado Varela  
**Gerente General**

 Kembly González Méndez  
**Contadora General**

 Edgar Barboza Madrigal  
**Auditor Interno**

 Las notas adjuntas son parte integrante  
 de los estados financieros

**CREDECOOP**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**Al 31 de marzo del 2022 y 2021**  
**(En colones sin céntimos)**

	Notas	2022	2021
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>3, xviii</b>		
Por disponibilidades		¢ 3,987,907	3,969,155
Por inversiones en instrumentos financieros		168,503,231	166,131,147
Por cartera de créditos		524,568,198	442,517,236
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		27,749,891	0
Por otros ingresos financieros		<u>22,074,503</u>	<u>15,495,158</u>
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>746,883,730</b>	<b>628,112,696</b>
<b>Gastos financieros</b>	<b>3, xix</b>		
Por obligaciones con el público		181,920,491	186,545,805
Por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras		41,606,499	46,821,025
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	1,578,599
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		1,782,553	0
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		0	2,768,290
Por pérdidas en propiedades de inversión		0	0
Por pérdida en instrumentos derivados		0	0
Por otros gastos financieros		<u>19,548,120</u>	<u>11,411,564</u>
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>244,857,663</b>	<b>249,125,283</b>
<b>Por estimación de deterioro de activos</b>		75,000,000	107,370,000
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones</b>		<u>16,091,766</u>	<u>10,108,005</u>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>443,117,833</b>	<b>281,725,418</b>
<b>Otros ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		50,219,275	33,637,674
Por bienes mantenidos para la venta		19,402,581	207,682,359
Por cambio y arbitraje de divisas		8,131,480	8,748,708
Por otros ingresos operativos		<u>5,156,849</u>	<u>13,229,938</u>
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>82,910,186</b>	<b>263,298,679</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		2,821,443	957,368
Por bienes mantenidos para la venta		14,499,923	174,519,080
Por provisiones		8,107,942	6,398,352
Por cambio y arbitraje de divisas		473,025	2,649,827
Por otros gastos operativos		<u>52,313,961</u>	<u>32,006,871</u>
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>78,216,293</b>	<b>216,531,498</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO BRUTO</b>		<b>447,811,726</b>	<b>328,492,598</b>

Continúa, página siguiente...

... Viene, página anterior

	Notas 3, xx	2022	2021
<b>Gastos Administrativos</b>			
Por gastos del personal		192,500,643	150,457,738
Por otros gastos de administración		208,808,074	128,194,824
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<u>401,308,717</u>	<u>278,652,562</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<u>46,503,008</u>	<u>49,840,036</u>
Participaciones legales sobre la utilidad		2,092,635	2,242,802
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<u>44,410,373</u>	<u>47,597,235</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		(1,237,707)	20,607,855
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		(67,374,833)	70,424,758
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(10,052,673)	0
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<u>(78,665,212)</u>	<u>91,032,612</u>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>	¢	<u>(34,254,839)</u>	<u>138,629,847</u>

Concluye.

Rolando Delgado Varela  
**Gerente General**

Kembly González Méndez  
**Contadora General**

Edgar Barboza Madrigal  
**Auditor Interno**

Las notas adjuntas son parte integrante  
 de los estados financieros

**CREDECOOP**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Al 31 de marzo del 2022 y 2021**  
**(En colones sin céntimos)**

	Notas	2022	2021
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultado del período		44,410,373	47,597,235
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por</b>			
Depreciaciones y amortizaciones		27,937,679	25,145,141
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio		(27,749,891)	1,578,599
Ganancias o pérdidas por venta activos no financieros		8,544,949	149,296,550
Disminución estimación bienes realizables		(18,862,844)	(207,682,359)
Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes		79,456,485	107,370,000
Estimaciones por otros activos		4,310,816	23,641,211
Provisiones por prestaciones sociales		19,201,872	8,820,740
Participaciones sobre la utilidad		2,092,635	2,242,802
		<u>139,342,074</u>	<u>158,009,918</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por</b>			
Disponibilidades		307,902,583	(243,335,157)
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en Resultados		(665,192)	(4,282,656)
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en otro resultado integral		(751,086,074)	(581,903,486)
Cartera de Crédito		(1,313,492,215)	321,957,310
Productos por Cobrar		(27,626,199)	16,384,870
Cuentas y comisiones por Cobrar		67,493,352	50,431,212
Bienes disponibles para la venta		7,311,568	196,964,348
Otros activos		125,458,865	(21,693,617)
Obligaciones con el público		1,403,104,653	1,120,688,036
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		0	(777,532)
Productos por Pagar por Obligaciones		31,778,505	29,231,222
Otros pasivos		(172,806,462)	(178,427,570)
		<u>(183,284,543)</u>	<u>863,246,899</u>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>			
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por</b>			
Instrumentos financieros al costo amortizado		(154,975,513)	(141,703,680)
Participaciones en el capital de otras empresas		0	(1,000,000)
Inmuebles, mobiliario, equipo		(10,783,619)	(8,614,980)
		<u>(165,759,132)</u>	<u>(151,318,660)</u>

Continúa, página siguiente...

... Viene, página anterior

	Notas	2022	2021
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por</b>			
Obligaciones Financieras		(46,059,052)	117,407,007
Capital Social		167,486,361	31,247,035
Excedentes		(185,551,560)	(190,039,120)
Otras actividades de financiación (Reservas)		41,899,381	(45,896,034)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiación</b>		<u><b>(22,224,869)</b></u>	<u><b>(87,281,112)</b></u>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<u><b>(371,268,544)</b></u>	<u><b>624,647,127</b></u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período</b>		<u><b>5,159,958,066</b></u>	<u><b>3,934,007,318</b></u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	3, xxi	<u><u><b>¢ 4,788,689,522</b></u></u>	<u><u><b>4,558,654,445</b></u></u>

Concluye.

Rolando Delgado Varela  
**Gerente General**

Kembly González Méndez  
**Contadora General**

Edgar Barboza Madrigal  
**Auditor Interno**

Las notas adjuntas son parte integrante  
 de los estados financieros

**CREDECOOP**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**Para el período terminado el 31 de Marzo 2022 y 2021**  
 (En colones sin céntimos)

	Notas	Capital Social	Aportes Patrimoniales no capitalizables	Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Excedente del Período	Total
<b>Saldo al 1 de enero del período 2021</b>		<b>4,195,781,217</b>	-	<b>83,711,268</b>	<b>2,500,908,291</b>	-	<b>190,039,120</b>	<b>6,970,439,896</b>
Resultado del período		-	-	-	-	-	47,597,235	47,597,235
Distribución de excedentes período anterior		-	-	-	-	-	(190,039,120)	(190,039,120)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	31,247,035	-	-	31,247,035
Capital Social, Aumento neto		117,407,007	-	-	-	-	-	117,407,007
<b>Total de Saldos</b>		<b>4,313,188,224</b>	-	<b>83,711,268</b>	<b>2,532,155,326</b>	-	<b>47,597,235</b>	<b>6,976,652,053</b>
<b>Otros resultados integrales de Periodo</b>								
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	-	20,607,855	-	-	-	20,607,855
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		-	-	70,424,758	-	-	-	70,424,758
<b>Resultados Integrales Totales del Periodo</b>		-	-	<b>91,032,612</b>	-	-	-	<b>91,032,612</b>
<b>Saldo al 31 de Marzo del 2021</b>		<b>4,313,188,224</b>	-	<b>174,743,880</b>	<b>2,532,155,326</b>	-	<b>47,597,235</b>	<b>7,067,684,665</b>

Continúa, página siguiente

	Notas	Capital Social	Aportes Patrimoniales no capitalizables	Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Excedente del Período	Total
<b>Saldo al 1 de enero del período 2022</b>		<b>4,431,958,207</b>	-	<b>234,923,628</b>	<b>2,609,499,299</b>	-	<b>185,551,560</b>	<b>7,461,932,694</b>
Resultado del período		-	-	-	-	-	44,410,373	44,410,373
Distribución de excedentes período anterior		-	-	-	-	-	(185,551,560)	(185,551,560)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	41,899,381	-	-	41,899,381
Capital Social, Aumento neto		167,486,361	-	-	-	-	-	167,486,361
<b>Total de Saldos</b>		<b>4,599,444,568</b>	-	<b>234,923,628</b>	<b>2,651,398,680</b>	-	<b>44,410,373</b>	<b>7,530,177,249</b>
<b>Otros resultados integrales de Periodo</b>								
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	-	(1,237,707)	-	-	-	(1,237,707)
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		-	-	(67,374,833)	-	-	-	(67,374,833)
Ajuste por valuación de inversiones restringidas		-	-	(10,052,673)	-	-	-	(10,052,673)
<b>Resultados Integrales Totales del Periodo</b>		-	-	<b>(78,665,212)</b>	-	-	-	<b>(78,665,212)</b>
<b>Saldo al 31 de Marzo del 2022</b>		<b>4,599,444,568</b>	-	<b>156,258,415</b>	<b>2,651,398,680</b>	-	<b>44,410,373</b>	<b>7,451,512,037</b>

Concluye.

**Rolando Delgado Varela**  
Gerente General

**Kembly González Méndez**  
Contadora General

**Edgar Barboza Madrigal**  
Auditor interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**CREDECOOP R.L**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Marzo del 2022, Diciembre 2021 y Marzo 2021**

**1. Información general.**

**i. Domicilio y forma legal.**

La “Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo R.L., CREDECOOP, R.L.”, es una entidad cooperativa que se constituye el 4 de noviembre de 1994, en cumplimiento de lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 4179 del 22 de Agosto de 1968 y sus reformas y en los artículos 318 del Código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social. CREDECOOP, R.L. es una organización cooperativa de ahorro y crédito de responsabilidad limitada, de capital variable e ilimitado y de duración indefinida, que se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras. (SUGEF).

**ii. País de Constitución.**

La cooperativa se constituyó y realiza operaciones en la República de Costa Rica, América Central. Su sede central se localiza en San Isidro de Pérez Zeledón, provincia de San José.

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

CREDECOOP, R.L. realiza todas aquellas actividades de ahorro y crédito, con el fin de emprender los mejores servicios y el mayor beneficio para los asociados de la Cooperativa, procurando el mejoramiento económico y social de sus miembros. Asimismo, fomentar el desarrollo agropecuario, industrial y agroindustrial de la región a través del ahorro y crédito. La cooperativa efectúa operaciones financieras de ahorro, captación y servicios.

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

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

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

La cooperativa cuenta con dos sucursales, ubicadas una en el distrito de Daniel Flores, Pérez Zeledón y la otra en el distrito Oriental, Cartago Central.

**vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.**

Aunque la cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control, brinda servicios de tarjeta de débito, bajo convenio con Coopenae R.L y la red de cajeros que esa entidad utiliza.

**vii. Dirección del sitio Web.**

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

**viii. Número de trabajadores al final del período.**

El número de trabajadores de la cooperativa al 31 de Marzo del 2022 es de 73 funcionarios.

**2. Base de Preparación de los estados financieros y principales políticas contables.**

**i. Disposiciones generales.**

Las políticas contables más significativas observadas por CREDECOOP, R.L., durante el período que concluye el 31 de Marzo del 2022, están de conformidad con el **Reglamento de Información Financiera** y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Según la Norma 30-18, REGLAMENTO DE INFORMACIÓN FINANCIERA, las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes, con excepción de los tratamientos prudenciales indicados en el capítulo II de esta Normativa. Las normas se aplican a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada.

La emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (en adelante CONASSIF).

En el caso de existir situaciones no previstas en las normas contables indicadas en el capítulo II de esta Normativa 30-18, aplicarán supletoriamente en orden descendente las siguientes:

- a) Las NIIF adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.
- b) Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aprobados por el Instituto Americano de Contadores Públicos Autorizados de los Estados Unidos de América (AICPA por sus siglas en inglés), mientras no contravengan el marco conceptual de las NIIF ni normativa vigente.

La aplicación de normas supletorias debe ser informada a la Superintendencia respectiva en forma inmediata al inicio de su aplicación.

### **Principales diferencias entre la base contable utilizada con las normas internacionales de información financiera y las normas del CONASSIF.**

Algunas Normas contempladas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, no se encuentran en concordancia con Normas Internacionales de Información Financiera, dichas diferencias no pueden ser cuantificadas por parte de la entidad supervisada. Las diferencias más importantes en relación con las Normas Internacionales de Información Financiera, se detallan a continuación:

#### **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, provisiones y reservas**

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

##### **a) Estimación por deterioro del valor 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.

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

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

##### **c) Estimación por deterioro de bienes mantenidos para la venta**

Los bienes mantenidos para la venta, 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 de ingresos y gastos como partidas extraordinarias en el estado del resultado integral, en el estado de resultados separado (cuando se lo presenta) o en las notas en los estados financieros. Según la Normativa 30-18 Reglamento de Información Financiera, La entidad, sobre la base de su modelo de negocio, naturaleza, tamaño, complejidad, perfil de riesgo y otras circunstancias propias de su actividad operativa, debe implementar políticas y procedimientos para definir el umbral representativo para determinar si la información es material o no, lo cual involucra consideraciones de factores cuantitativos y cualitativos. La entidad debe revelar en los estados financieros las omisiones o inexactitudes materiales, y las políticas contables relacionadas

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, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros como diferencial cambiario, los cuales, por su naturaleza la NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

Los intereses por cobrar y por pagar se 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.**

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados de acuerdo con el modelo de revaluación.

Cuando se revalúe un activo, la depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser reexpresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado.

La revaluación se debe respaldar con un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo.

Los demás activos diferentes de inmuebles están sujetos a la política contable del modelo del costo.

## **Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.**

Los entes supervisados deben llevar sus registros y presentar sus estados financieros en colones costarricenses.

Los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial 'colón', excepto para los fondos de pensiones y los fondos de capitalización laboral, que deberán utilizar el tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica. Los fondos de pensiones creados por leyes especiales o básicas gestionados por instituciones del sector público no bancario, podrán utilizar el tipo de cambio de compra al que hace referencia el artículo 89 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del

ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

Lo dispuesto en este artículo no inhibe a que las entidades puedan generar información sobre una moneda diferente al colón costarricense, en los términos descritos en la NIC 21 sobre moneda funcional; no obstante, dicha información no podrá ser utilizada para efectos de cálculo de indicadores prudenciales, para presentación a la Superintendencia respectiva o para la publicación al público según lo requerido en las disposiciones legales que regulan al Sistema Financiero.

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros Separados y Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos**

En aplicación de la NIC 27 Estados financieros separados, la entidad con potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, que preparen estados financieros separados utilizarán el método de participación.

En aplicación de la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos la entidad con potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo negocios conjuntos; asociadas; fideicomisos, deben utilizar el método de participación, desde la fecha en que adquiere dicha inversión o desde la fecha en que se convierte en una asociada, negocio conjunto o entidad de cometido especial.

Las entidades reguladas deberán presentar sus estados financieros separados.

### **Norma Internacional de Contabilidad No 34: Información financiera Intermedia.**

El contenido de la información financiera intermedia incluye un juego completo de estados financieros, de acuerdo con la presentación establecida en la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*, para lo cual deben tomar como base los formatos que se proponen en las disposiciones regulatorias emitidas por el CONASSIF, aplicables a la entidad.

La forma y contenido de las notas explicativas debe ser congruente con los grupos de partidas y subtotales incluidos en estos estados financieros, además, debe estar acompañado de las notas explicativas que exige la NIC 34 *Información financiera intermedia*, y cuando corresponda y a juicio de la alta gerencia de la entidad, las notas adicionales con el propósito de que los usuarios puedan interpretar adecuadamente la información financiera.

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Propiedades de Inversión.**

Las propiedades de inversión deben ser valuadas al valor razonable.

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

### **Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas.**

En el caso de las entidades supervisadas por SUGEF, los bienes propiedad de la entidad cuyo destino es su realización o venta: bienes mantenidos para la venta, deben ser valorados al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

La entidad debe implementar un plan de venta y un programa para negociar los activos a un precio razonable que permita completar dicho plan en el menor plazo posible.

Para determinar el valor en libros, la entidad debe realizar el registro de una estimación a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar.

## **Norma Internacional de Información Financiera No. 9: Instrumentos Financieros-Activos financieros.**

La compra o venta convencional de activos financieros se debe registrar aplicando la contabilidad de la fecha de liquidación.

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

- a. Costo amortizado. Si una entidad, de acuerdo con su modelo de negocio y el marco regulatorio vigente, clasifica una parte de su cartera de inversiones en esta categoría, revelará:
  - i. el valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría, en los estados financieros trimestrales y en el estado financiero anual auditado; y
  - ii. la ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del periodo, para los estados financieros indicados en el acápite anterior.
- b. Valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- c. Valor razonable con cambios en resultados: En esta categoría se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.

## **Norma Internacional de Información Financiera No. 9: Otras disposiciones prudenciales relacionadas con cartera de crédito.**

Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el momento de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

## **Norma Internacional de Información Financiera No. 13: Valor razonable - Activos financieros y pasivos financieros relacionados con riesgos de mercado o riesgo de crédito de la contraparte.**

La valoración a valor razonable de las carteras de activos financieros y pasivos financieros expuestos a riesgo de mercado y riesgo de crédito se hará en forma individual, no es admisible la medición sobre la base de la exposición de riesgo neta de la entidad.

## **Artículo 17. Aportaciones de asociados de entidades cooperativas e instrumentos similares – derecho de rescate.**

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

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

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

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

## Artículo 21. Otros aspectos – Reservas.

Las reservas patrimoniales que por ley o voluntariamente creen las entidades reguladas no pueden aplicarse para registrar directamente, contra ellas, gastos ni pérdidas sin que previamente hayan pasado por los resultados del período.

El uso de las reservas de educación y bienestar social deben ser registradas como incremento de las utilidades al final del ejercicio económico, sin que éste afecte las contribuciones y participaciones a que está obligada la entidad dentro de su marco normativo.

## Norma Internacional de Contabilidad No. 8: Materialidad y errores contables.

La entidad, sobre la base de su modelo de negocio, naturaleza, tamaño, complejidad, perfil de riesgo y otras circunstancias propias de su actividad operativa, debe implementar políticas y procedimientos para definir el umbral representativo para determinar si la información es material o no, lo cual involucra consideraciones de factores cuantitativos y cualitativos. La entidad debe revelar en los estados financieros las omisiones o inexactitudes materiales, y las políticas contables relacionadas.

## Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles.

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

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

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

## Norma Internacional de Información Financiera No. 3: Combinación de Negocios.

En la aplicación de la NIIF 3, las participaciones no controladoras en la adquirida, que son participaciones en la propiedad actual y que otorgan el derecho a una participación proporcional en los activos netos de la entidad en el caso de liquidación deben ser medidos, por la adquirente, en la fecha de adquisición, a valor razonable.

La combinación que involucre a entidades o negocios bajo control común o que la adquirida sea una subsidiaria de una entidad de inversión, debe efectuarse mediante la integración de sus activos y pasivos medidos al valor en libros utilizando políticas contables uniformes, por lo que previamente se realizarán ajustes en los estados financieros de la adquirida, a fin de conseguir que las políticas contables se correspondan con las empleadas por la entidad adquirente

### ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria.

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre 2021 y 31 de Marzo del 2021, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

Por U.S. \$1.00	2022	2021	2021
Compra	660.48	639.06	610.29
Venta	667.10	645.25	615.81

El tipo de cambio de referencia para la compra y venta es fijado por el Banco Central de Costa Rica.

### iii. Inversiones en valores y depósitos.

Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) Costo Amortizado, b) Valor Razonable con cambios en otro resultado integral y c) Valor Razonable con cambios en resultados. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

Activo	Método
Costo amortizado	<p><b>Modelo de negocio:</b> El activo financiero se conserva en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos contractuales.</p> <p><b>Flujos contractuales:</b> Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe del capital pendiente</p>
Valor Razonable con cambios en otros resultados integrales.	<p><b>Modelo de negocio:</b> El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros.</p> <p><b>Flujos contractuales:</b> Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe del capital pendiente. El resto de variaciones de valor razonable se registran en partidas de patrimonio y podrán materializarse a pérdidas y ganancias en su venta.</p>
Valor Razonable con cambios en resultados.	<p>Un activo financiero debe medirse a valor razonable con cambios en resultados cuando no cumple los requisitos para valorarse al costo amortizado o a valor razonable con cambios otro resultado integral.</p> <p>No obstante, una entidad puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido a valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (“asimetría contable”) que de otro modo surgiría por la medición de activos y pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes.</p>

### iv. Cartera de créditos y estimación para incobrables.

En este grupo se registran los saldos del principal de los créditos y de conformidad con el acuerdo SUGEF 1-05, también se registran las inversiones en valores y depósitos a plazo que no están inscritos en una bolsa de valores autorizada y que no están calificados por una agencia calificadora. Dichas partidas se clasifican en créditos vigentes que son aquellos que se encuentran al día en el cumplimiento de pagos; en créditos vencidos que son aquellos créditos que se encuentran con atrasos en sus pagos y se clasifican bajo el concepto de mora legal; y en cobro judicial que son aquellos créditos que se encuentran en proceso de cobro judicial.

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

El objetivo del acuerdo SUGEF 1-05, Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de créditos según el riesgo y para la constitución de las provisiones o estimaciones correspondientes es: “Cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir

estimaciones para salvaguardar la estabilidad y solvencia de los intermediarios financieros”.

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

**a. Calificación de deudores**

Definición de la categoría de riesgo  
Análisis capacidad de pago

- a.** Flujos de caja proyectados
- b.** Análisis situación financiera
- c.** Experiencia en el negocio
- d.** Análisis de estrés (Generar escenarios de flujo de caja proyectado modificando variables críticas)
- e.** Otorgamiento de nivel de capacidad de pago

Comportamiento histórico de pago

- a.** Atraso máximo y atraso medio
- b.** Calificación del comportamiento según la SUGEF.
- c.** Calificación directa en nivel 3

Documentación mínima

- a.** Información general del deudor
- b.** Documentos de aprobación de cada operación
- c.** Información financiera del deudor y fiadores avalistas
- d.** Análisis financiero
- e.** Información sobre las garantías utilizadas como mitigadoras de riesgo.

Análisis de garantías

- a.** Valor de mercado
  - b.** Actualización del valor de la garantía
  - c.** Porcentaje de aceptación
  - d.** Valor ajustado de la garantía
- Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales
- a.** Escala principal y segmentos de escalas
  - b.** Homologación del segmento AB
  - c.** Homologación del segmento CD

Calificación del deudor: A1 - A2 - B1 - B2 - C1 - C2 - D - E

Calificación directa en categoría E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

Cultivos aceptados para operaciones con plazo de vencimiento mayor a 360 días.

**b. Definición de la estimaciones**

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

- Estimación estructural
- Equivalente de crédito
- Garantías
- Uso de calificaciones
- Condiciones generales de las garantías
- Estimación mínima
- Operaciones especiales
- Calificación de deudores recalificados
- Estimación de otros activos

A continuación se presentan los cuadros para definir la categoría de riesgo de una operación, la cual se asigna de acuerdo con el nivel más bajo de los tres componentes de evaluación según la combinación del cuadro siguiente:

Categoría de riesgo	Componente de mora (días)	Componente de pago histórico	Componente de capacidad de pago
A1	≤ 30	Nivel 1	Nivel 1
A2	≤ 30	Nivel 2	Nivel 1
B1	≤ 60	Nivel 1	Nivel 1 ó 2
B2	≤ 60	Nivel 2	Nivel 1 ó 2
C1	≤ 90	Nivel 1	Nivel 1 ó 2
C2	≤ 90	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3
D	≤ 120	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3
E	> o ≤ 120	Nivel 1, 2 ó 3	Nivel 1, 2, 3 ó 4

## Definición de la categoría del componente de pago histórico

### Estimación Genérica

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

### Estimación Específica

La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero.

La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponda.

Adicionalmente, en el caso de la cartera de créditos de deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, deberá aplicarse una estimación genérica adicional de 1%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo. Cuando se trate de personas físicas que tengan un crédito hipotecario u otro (excepto créditos de consumo) o se encuentren gestionando uno nuevo en la entidad, tendrán un indicador prudencial de 35% y para los créditos de consumo de personas físicas, sin garantía hipotecaria, tendrán un indicador prudencial del 30%.

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

La estimación genérica aplicable a la cartera de créditos en deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, se aplicará la siguiente gradualidad:

Lo anterior, con el fin de que tanto la SUGEF como las entidades supervisadas, adecúen las plataformas de captura y envío de información con las nuevas variables requeridas sobre el indicador CSD.

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

Categoría de Riesgo	Porcentaje de la Estimación Específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de la Estimación Específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia
A1	0%	0.0%
A2	0%	0.0%
B1	5%	0.5%
B2	10%	0.5%
C1	25%	0.5%
C2	50%	0.5%
D	75%	0.5%
E	100%	0.5%

Categoría	Atraso máximo	Atraso máximo medio
1	Hasta 30 días	Hasta 10 días
2	> 30 y 60 días	> 10 y 20 días
3	> 60 y 90 días	> 20 y 30 días
4	> 90 y 120 días	> 30 y 40 días
5	> 120 días	> 40 días

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

$(\text{Saldo total adeudado} - \text{valor ajustado ponderado de la garantía}) \times \% \text{ de la estimación de la categoría del deudor o codeudor (el que tenga la categoría de menor riesgo)}$ .

Ponderación del valor ajustado:

- 100% entre categorías A1 y C2.
- 80% categoría D (no se aplica en todas las garantías).
- 60% categoría E (no se aplica en todas las garantías). Se pondera a 0% después de 24 meses en E.

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

Grupo 1	Atraso máximo
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > ¢100,000,000.00 millones Evaluación anual (seguimiento)

**Grupo 2**

Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad $\leq \text{¢}100,000,000.00$ millones
--------------------------	--

**Acuerdo SUGEF 19-16**

Este acuerdo tiene por objeto cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir las estimaciones contracíclicas correspondientes. Esta estimación es 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.

El requerimiento de estimaciones contracíclicas se calcula con base en la siguiente fórmula:

$$Pccit = (Ci + M - Pespit) * Carit$$

Para el cumplimiento de dicha fórmula, la entidad debe determinar el monto de la estimación contracíclica aplicable “*Pccit*”, multiplicando el porcentaje de estimación contracíclica requerido “*Ecc%it*”, por el saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2.

El cálculo debe ser realizado de forma mensual, actualizando cada elemento del cálculo así como el monto de estimaciones contracíclicas. Cuando el resultado del cálculo del porcentaje de estimación contracíclica requerido “*Ecc%it*” sea inferior al nivel porcentual mínimo requerido de estimación contracíclica “*M*”, se mantendrá el valor del nivel mínimo requerido “*M*” como el valor correspondiente al porcentaje requerido “*Ecc%it*”

**v. Cuentas por cobrar y productos por cobrar.**

Corresponde a cuentas pendientes de devengar por comisiones y productos de inversiones, créditos u otros. Su realización se estima con base a su recuperabilidad y luego se considera la morosidad según la categoría de riesgos, establecida en la SUGEF 1-05 referente a la calificación de deudores.

La cooperativa tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar sobre disponibilidades, inversiones en valores y depósitos, cartera de créditos, y otros menores según lo establece el manual de cuentas para entidades financieras. Los intereses sobre préstamos se acumulan con un máximo de hasta 180 días de morosidad según lo establece la ley 7391 de regulación de la actividad de intermediación de las cooperativas de ahorro y crédito. Los intereses sobre créditos con más de ciento ochenta días de atraso, se registran en cuentas de orden y se registran como ingreso en los estados financieros, en el momento en que se recuperan.

**vi. Bienes mantenidos para la venta.**

Se registran al valor del principal del capital, más intereses corrientes y moratorios, seguros y gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela. Se valúan

al valor razonable, únicamente cuando este valor es menor al valor contable, o cuando estos bienes después de registrados se determina que su valor de mercado es inferior al valor de registro, este último se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes realizables.

Para todo bien adjudicado se debe realizar la estimación mes a mes proporcional al 24°, hasta que éste mismo, en el plazo de 2 años, esté estimado en un 100% de su valor contable.

Según circular CNS-1573/09 y CNS-1574/10 de 7 de mayo, se modifica lo siguiente:

## **“Artículo 16. NIIF 5. Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas.**

En el caso de las entidades supervisadas por SUGEF, los bienes adjudicados en remates judiciales o recibidos en pago de obligaciones deben ser valorados al menor valor entre: a) su valor en libros, y b) su valor razonable menos los costos de venta.

La entidad debe implementar un plan de venta y un programa para negociar dichos bienes a un precio razonable que permita completar dicho plan en el menor plazo posible.

En el plazo de 24 meses contado a partir de la fecha de adjudicación o recibo del bien, la entidad deberá solicitar al Superintendente, por los medios que este disponga, prórroga por un plazo igual para la venta del activo. Mediante criterio debidamente razonado, el Superintendente podrá denegar la solicitud de prórroga, en cuyo caso exigirá la constitución de la estimación del bien por el 100% de su valor en libros. Igualmente, se exigirá la estimación del bien por el 100% de su valor en libros cuando al término del plazo indicado, la entidad no solicitó la prórroga. Sin perjuicio de lo anterior, será condición necesaria que en el plazo de 24 meses contado a partir de la fecha de adjudicación o recibo del bien, éste se encuentre estimado al menos en un 50% de su valor en libros.

Para determinar el valor en libros de los bienes adjudicados en remates judiciales o recibidos en pago de obligaciones, la entidad debe realizar el registro de una estimación a razón de un cuarentaiochoavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del activo. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue adjudicado o recibido en pago.”

### **“Transitorio VIII**

Esta modificación rige para los bienes adjudicados en remates judiciales o recibidos en pago de obligaciones a partir de la fecha de vigencia de esta modificación.

En el caso de los bienes adjudicados en remates judiciales o recibidos en pago de obligaciones con anterioridad a la fecha de vigencia de esta modificación, debe ajustarse el monto de la estimación mensual, reconociendo tanto el tiempo transcurrido como el saldo acumulado contablemente de estimaciones desde la fecha de adjudicación o recibo del bien.

Dicho ajuste debe considerar que el valor en libros del bien a la fecha de entrada en vigencia de esta modificación deberá quedar estimado en un 100% durante el plazo restante hasta alcanzar los 48 meses, contados desde el mes de adjudicación o recibo del bien. El monto ajustado de la estimación mensual será el que corresponda al valor en libros del bien a la fecha de entrada en vigencia de esta modificación, dividido entre el plazo restante hasta alcanzar los 48 meses, también contados desde el mes de adjudicación o recibo del activo.

Los bienes que a la fecha de entrada en vigencia de esta modificación aún se encuentran en el plazo de 24 meses contados desde el mes de adjudicación o recibo del activo, estarán sujetos a las disposiciones establecidas en el artículo 16 de este Reglamento.”

## **vii. Participaciones en el capital de otras empresas.**

Comprende las inversiones realizadas por la entidad en activos de capital, adquiridos con el propósito de tener participación patrimonial en otras entidades conforme con las disposiciones legales y reglamentarias aplicables. Se registran al costo de adquisición y se valúan bajo el método de participación, cuando se obtiene el porcentaje mayoritario o se posee influencia significativa en la administración.

El concepto de control se puede entender en un sentido estricto, cuando se tiene la propiedad del 51% o más de las acciones de capital con derecho a voto. Otro caso que puede entenderse como control es cuando, aunque no se posea el 51%, pero más del 25% de las acciones, se tenga injerencia decisiva en la administración de la entidad. Tener injerencia decisiva para estos efectos consiste en nombrar o remover a la mayoría de los miembros del Consejo de Administración u órgano que rija la operación de las entidades, o que esté en condición de controlar la empresa.

Influencia Significativa es la capacidad de participar en las decisiones sobre las políticas de operación y financieras de la entidad en la que se tiene la inversión. Se considera que existe influencia significativa cuando una sociedad controladora posea más del 25% del capital suscrito y

pagado con derecho a voto, o cuando no teniendo tal porcentaje, la compañía tenedora pueda nombrar consejeros o participar en el proceso de definición de políticas operativas.

**viii. Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso y Depreciación Acumulada.**

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

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

La depreciación se carga a resultados, utilizando el método de línea recta, comienza a calcularse a partir del mes siguiente al de incorporación del activo, dicho cálculo se realiza sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Tipo de activo	Vida útil
Edificio	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo cómputo	5 años

**ix. Otros activos – Gastos pagados por adelantado y diferidos.**

Los gastos pagados por adelantado y diferidos se registran al costo y se amortizan según el periodo de realización por el método de línea recta.

**x. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta.**

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo No. 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta. Únicamente actúan como agentes de retención de terceros con relación al pago de salarios, ahorros, certificados a plazo, distribución de excedentes a sus asociados y otros.

**xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones.**

Durante el período no hubo absorciones y fusiones por parte de la cooperativa.

**xii. Pasivos.**

Los pasivos se reconocen contablemente utilizando el método de la fecha de negociación, y se registrarán a su costo, determinado por el valor razonable de la contraprestación que se haya dado o que haya recibido a cambio de los mismos.

**xiii. Prestaciones Legales.**

Una provisión es reconocida en los estados financieros cuando la cooperativa adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de esa provisión se ajusta a la fecha de los estados financieros afectando directamente los resultados de operación.

De acuerdo con la legislación laboral establecida en el Código de Trabajo de la República de Costa Rica, establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, por interrupción laboral, ya sea por jubilación, muerte o despido sin justa causa. Esta cesantía se determina de acuerdo a la antigüedad del empleado y varía entre 19.5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de ocho años. Para registrar esta obligación por prestaciones legales a favor de los empleados la entidad la reconoce mediante provisiones mensuales, sobre los sueldos pagados a los empleados de un 5.33%.

En febrero del 2000, se promulgo y publicó la Ley de Protección al Trabajador en Costa Rica, la cual contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones del Código de Trabajo. Según esa Ley, todo patrono público o privado en Costa Rica, deberá aportar un 3% (a partir de marzo del 2003), de los salarios pagados mensualmente de los trabajadores durante el tiempo que se mantenga la relación laboral. Tales aportes son recaudados por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS), y posteriormente trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

#### xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales.

Con base a la Ley de Asociaciones Cooperativas y/o los estatutos de CREDECOOP, R.L. se establece, que de los excedentes anualmente, deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, un 5% a la Reserva de Educación, un 6% a la Reserva de Bienestar Social, hasta un 2.5% como aporte a CENECOOP, y 2% como aporte para el CONACOOOP u otros organismos de integración cooperativa. Las cooperativas pueden crear otras reservas específicas por acuerdo de asamblea con el fin de fortalecer su patrimonio, por lo que se cuenta con una Reserva de Fortalecimiento Patrimonial de un 15% y un 7% de Reserva de Socorro Mutuo sobre el excedente.

#### xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos.

**Por Intereses:** Los intereses sobre las colocaciones, inversiones en valores y otras cuentas por cobrar y obligaciones se registran por el método de acumulación o devengado, con base en el saldo principal pendiente y el interés pactado.

En los créditos y otras cuentas por cobrar que tienen atraso de más de 180 días se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso por intereses hasta que se haga efectivo.

El principal y los intereses acumulados por esas colocaciones, inversiones y otras cuentas por cobrar requieren una estimación conforme las disposiciones de la SUGEF. La amortización de primas y descuentos sobre las inversiones se debe registrar por el método del interés efectivo.

**Ingresos por comisiones diferidas:** Las comisiones se originan por créditos o servicios que gira la Cooperativa a los asociados. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del crédito o servicio, calculado sobre una base de interés efectivo

#### xvi. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

Los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

<u>Al 31 de Marzo del 2022</u>		<u>Saldo Niveles</u>	<u>Saldos Niveles</u>
<u>Tipo de vinculación:</u>	<u>Persona</u>	<u>Directivos</u>	<u>Administrativos</u>
Créditos	Física	8,412,477	46,111,377
Ahorros	Física	27,567,552	38,203,777
Certificados a plazo	Física	14,425,000	0
Capital Social	Física	13,331,771	27,740,312
<b>Total</b>		<b>63,736,799</b>	<b>112,055,465</b>

<u>Al 31 de Diciembre del 2021</u>			
<u>Tipo de vinculación:</u>			
Créditos	Física	9,382,587	37,640,034
Ahorros	Física	24,652,386	34,686,554
Certificados a plazo	Física	14,225,000	50,000
Capital Social	Física	11,090,641	26,809,841
<b>Total</b>		<b>59,350,613</b>	<b>99,186,428</b>

<u>Al 31 de Marzo del 2021</u>			
<u>Tipo de vinculación:</u>			
Créditos	Física	15,452,340	24,882,683
Ahorros	Física	19,444,598	40,042,203

Certificados a plazo	Física	7,230,000	0
Capital Social	Física	13,803,614	24,544,182
<b>Total</b>		<b>55,930,552</b>	<b>89,469,068</b>

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

#### i. Disponibilidades:

Al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	2022	2021	2021
Efectivo	¢ <b>473,777,595</b>	<b>648,082,496</b>	<b>272,934,873</b>
Dinero en cajas y bóvedas	469,195,209	621,670,090	272,476,550
Efectivo en tránsito	4,582,386	26,412,406	458,323
Cuenta corriente del BCCR	362,870,929	398,437,870	168,077,150
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	<b>1,653,321,373</b>	<b>1,729,663,501</b>	<b>1,285,378,029</b>
Ctas ctes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	279,797,531	436,262,570	345,319,872
Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	1,373,523,842	1,293,400,931	940,058,157
	¢ <b>2,489,969,897</b>	<b>2,776,183,867</b>	<b>1,726,390,052</b>

#### ii. Inversiones en Instrumentos Financieros:

Al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	2022	2021	2021
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	¢ <b>11,200,094,971</b>	<b>10,502,919,459</b>	<b>11,193,023,750</b>
<b>Inversiones al Valor Razonable con cambios en Resultados</b>	749,597,502	724,056,988	1,451,102,024
Instrumentos Financieros en Entidades Financieras del país	749,597,502	724,056,988	1,451,102,024
<b>Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral</b>	<b>4,311,611,771</b>	<b>4,065,379,575</b>	<b>4,693,545,959</b>
Instrumentos financieros en el sector público no financieros del país Recursos propios	99,163,948	97,123,082	604,490,699
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	882,051,896	782,452,899	581,162,369
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	2,774,835,055	2,644,759,656	2,953,112,994
Instrumentos financieros emitidos por el Gobierno Central del país Respaldo Reserva liquidez	555,560,873	541,043,938	554,779,897
<b>Inversiones al Costo amortizado</b>	<b>5,161,819,318</b>	<b>5,011,819,318</b>	<b>4,757,290,504</b>
Instrumentos Financieros en Entidades Financieras del país	5,161,819,318	5,011,819,318	4,757,290,504
<b>Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos</b>	<b>764,170,990</b>	<b>507,166,439</b>	<b>91,518,122</b>
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	123,326,641	117,412,766	91,518,122
Garantía Contingente al Fondo de Garantías de Depósitos (FDG)-Reserva de Liquidez	640,844,350	389,753,673	0
<b>Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<b>212,895,389</b>	<b>194,497,139</b>	<b>199,567,141</b>
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	212,895,389	194,497,139	199,567,141
<b>Total en inversiones en instrumentos financieros</b>	¢ <b>11,200,094,971</b>	<b>10,502,919,459</b>	<b>11,193,023,750</b>

El detalle de los instrumentos financieros por emisor e instrumento financiero al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021 es el siguiente:

Marzo 2022

Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
<b>Colones</b>				
<b>Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral</b>				
MERCADO VALORES	FONDO	7.26%	VISTA	882,051,896
BCCR	BEM - C	10.03%	12-MAR-25	355,212,942
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	232,079,478
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	607,827,204
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	209,976,670
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	221,028,074
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	165,771,056
BCCR	BEM - C	6.80%	26-APR-23	522,752,500
BCCR	BEM - C	4.25%	03-JUL-24	460,187,132
<b>Subtotal Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral</b>				<b>3,656,886,950</b>
<b>Inversiones al Costo Amortizado</b>				
COOPEMEP	CDP	6.21%	22-FEB-23	250,000,000
COOPEMEP	CDP	5.89%	23-DIC-22	250,000,000
COOPEMEP	CDP	6.90%	25-ABR-22	300,000,000
COOPEBANPO	CDP	5.81%	06-JUN-22	400,000,000
COOPEBANPO	CDP	5.91%	25-NOV-22	250,000,000
ALIANZA	CDP	5.82%	23-JUL-22	150,000,000
ALIANZA	CDP	6.41%	21-MAR-23	300,000,000
ALIANZA	CDP	5.82%	26-OCT-22	250,000,000
COOPESERVI	CDP	7.02%	27-JUL-22	61,819,318
COOPESERVI	CDP	7.02%	29-JUL-22	250,000,000
COOPESERVI	CDP	7.44%	27-OCT-22	250,000,000
COOPESERVI	CDP	7.30%	24-DIC-22	300,000,000
ANDE 1	CDP	5.58%	13-AGO-22	500,000,000
ANDE 1	CDP	5.58%	23-NOV-22	250,000,000
COOPENAE	CDP	5.75%	22-OCT-22	400,000,000
COOPENAE	CDP	5.75%	21-ENE-23	250,000,000
COOCIQUE	CDP	6.98%	21-MAY-22	300,000,000
COOCIQUE	CDP	5.95%	22-ENE-23	300,000,000
COOCIQUE	CDP	5.95%	04-FEB-23	150,000,000
<b>Subtotal Inversiones al Costo Amortizado</b>				<b>5,161,819,318</b>
<b>Inversiones restringidas</b>				
G ¢	TP	6.63%	26-JUN-24	10,592,937
BCCR	BEM - C	6.80%	26-ABR-23	313,651,500
BCCR	BEM - C	5.10%	25-OCT-23	260,122,623
BCR	CDP	3.87%	23-JUL-22	2,000,000
BCR	CDP	3.40%	06-SET-22	12,000,000
BCR	CDP	3.40%	24-SET-22	11,500,000
BCR	CDP	3.40%	16-NOV-22	700,000
<b>Subtotal Inversiones restringidas</b>				<b>610,567,059</b>
<b>Total Inversiones en colones</b>				<b>9,429,273,327</b>

Marzo 2022

Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
<b>Dólares</b>				
<b>Inversiones al Valor Razonable con cambios en resultados</b>				
B.C.R PUESTO DE BOLSA	FONDO	0.61%	VISTA	217,640,514
B.N FONDOS	FONDO	0.44%	VISTA	531,956,988

**Subtotal Inversiones al Valor Razonable con cambios en resultados** **749,597,502**

**Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral**

RECOPE	BRA2\$	5.85%	03-APR-28	99,163,948
G \$	TP\$	5.06%	26-NOV-25	205,853,718
G \$	TP\$	5.98%	20-MAY-24	349,707,155

**Subtotal Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral** **654,724,821**

**Inversiones restringidas**

G \$	TP\$	5.52%	25-MAY-22	67,070,227
BCR \$	CDP\$	1.80%	06-AUG-22	3,335,500
COOPENAE \$	CDP\$	3.59%	27-FEB-23	83,198,204

**Subtotal Inversiones restringidas** **153,603,931**

**Total Inversiones en dólares** **1,557,926,254**

**Diciembre 2021**

Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
--------	-------------	------------	-------------	-----------------

**Colones**

**Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral**

MERCADO VALORES	FONDO	7.44%	VISTA	782,452,899
BCCR	BEM - C	10.03%	12-MAR-25	365,060,670
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	238,236,392
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	623,952,456
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	215,547,212
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	226,891,802
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	170,168,852
BCCR	BEM - C	6.80%	26-APR-23	540,289,730
BCCR	BEM - C	5.10%	25-OCT-23	264,612,543

**Subtotal Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral** **3,427,212,555**

**Inversiones al Costo Amortizado**

COOPEBANPO	CDP	5.91%	25-NOV-22	250,000,000
COOPEBANPO	CDP	5.81%	06-JUN-22	400,000,000
COOPEMEP	CDP	6.99%	22-FEB-22	250,000,000
COOPEMEP	CDP	6.90%	25-ABR-22	300,000,000
COOPEMEP	CDP	5.89%	23-DIC-22	250,000,000
ALIANZA	CDP	7.21%	19-MAR-22	300,000,000
ALIANZA	CDP	5.82%	23-JUL-22	150,000,000
ALIANZA	CDP	5.82%	26-OCT-22	250,000,000
COOPENAE	CDP	6.44%	22-ENE-22	250,000,000
COOPENAE	CDP	5.75%	22-OCT-22	400,000,000
ANDE 1	CDP	5.58%	13-AGO-22	500,000,000
ANDE 1	CDP	5.58%	23-NOV-22	250,000,000
COOPESERVI	CDP	7.02%	27-JUL-22	61,819,318
COOPESERVI	CDP	7.02%	29-JUL-22	250,000,000
COOPESERVI	CDP	7.44%	27-OCT-22	250,000,000
COOPESERVI	CDP	7.30%	24-DIC-22	300,000,000
COOIQUE	CDP	6.98%	21-MAY-22	300,000,000
COOIQUE	CDP	2.30%	23-ENE-22	300,000,000

**Subtotal Inversiones al Costo Amortizado** **5,011,819,318**

**Inversiones restringidas**

G ¢	TP	6.63%	26-JUN-24	10,722,203
BCCR	BEM - C	6.80%	26-ABR-23	324,173,838

BCR	CDP	3.87%	23-JUL-22	2,000,000
BCR	CDP	3.40%	06-SET-22	12,000,000
BCR	CDP	3.40%	24-SET-22	11,500,000
BCR	CDP	3.40%	16-NOV-22	700,000
<b>Subtotal Inversiones restringidas</b>				<b>361,096,041</b>

**Total Inversiones en colones** **8,800,127,914**

#### Diciembre 2021

Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
<b>Dólares</b>				
<b>Inversiones al Valor Razonable con cambios en resultados</b>				
B.C.R PUESTO DE BOLSA	FONDO	0.68%	VISTA	210,168,975
B.N FONDOS	FONDO	0.50%	VISTA	513,888,013
<b>Subtotal Inversiones al Valor Razonable con cambios en resultados</b>				<b>724,056,988</b>
<b>Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral</b>				
RECOPE	BRA2\$	5.85%	03-APR-28	97,123,082
G \$	TP\$	5.06%	26-NOV-25	199,300,142
G \$	TP\$	5.98%	20-MAY-24	341,743,796
<b>Subtotal Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral</b>				<b>638,167,020</b>
<b>Inversiones restringidas</b>				
G \$	TP\$	5.52%	25-MAY-22	65,579,835
COOPENAE \$	CDP\$	3.59%	26-FEB-22	77,264,313
BCR \$	CDP\$	1.80%	06-AUG-22	3,226,250
<b>Subtotal Inversiones restringidas</b>				<b>146,070,398</b>
<b>Total Inversiones en dólares</b>				<b>1,508,294,405</b>

#### Marzo 2021

Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
<b>Colones</b>				
<b>Inversiones al Valor Razonable con cambios en resultados</b>				
B.C.R FONDOS	FONDO	1.14%	VISTA	459,981,735
B.N FONDOS	FONDO	1.02%	VISTA	305,318,751
<b>Subtotal Inversiones al Valor Razonable con cambios en resultados</b>				<b>765,300,486</b>
<b>Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral</b>				
MERCADO VALORES	FONDO	7.83%	VISTA	581,162,369
BCCR	BEM - C	10.03%	12-MAR-25	355,057,527
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	235,746,000
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	617,430,000
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	213,294,000
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	224,520,000
BCCR	BEM - C	8.48%	14-FEB-24	168,390,000
BCCR	BEM - C	9.57%	08-SEP-21	258,745,283
BCCR	BEM - C	6.80%	26-APR-23	329,973,819
BCCR	BEM - C	6.80%	26-APR-23	549,956,365
G ¢	TP	6.46%	21-JAN-23	517,105,000
<b>Subtotal Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral</b>				<b>4,051,380,363</b>
<b>Inversiones al Costo Amortizado</b>				
COOPENAE	CDP	6.44%	23-OCT-21	400,000,000

COOPENAE	CDP	6.44%	22-JAN-22	250,000,000
ANDE 1	CDP	6.46%	13-AUG-21	500,000,000
ANDE 1	CDP	6.93%	23-NOV-21	250,000,000
ALIANZA	CDP	7.21%	19-MAR-22	300,000,000
ALIANZA	CDP	7.82%	24-JUL-21	150,000,000
ALIANZA	CDP	5.19%	25-MAY-21	100,000,000
ALIANZA	CDP	7.53%	26-OCT-21	250,000,000
COOPEBANPO	CDP	6.60%	25-NOV-21	250,000,000
COOPEBANPO	CDP	6.37%	04-JUN-21	400,000,000
COOPEMEP	CDP	6.99%	23-DIC-21	250,000,000
COOPEMEP	CDP	6.99%	22-FEB-22	250,000,000
COOPEMEP	CDP	6.53%	24-ABR-21	300,000,000
COOPESERVI	CDP	7.91%	27-JUL-21	57,290,504
COOPESERVI	CDP	7.91%	29-JUL-21	250,000,000
COOPESERVI	CDP	7.91%	24-SET-20	400,000,000
COOCIQUE	CDP	4.20%	21-MAY-21	200,000,000
PROMERICA	CDP	1.50%	24-APR-21	200,000,000
<b>Subtotal Inversiones al Costo Amortizado</b>				<b><u>4,757,290,504</u></b>

#### Inversiones restringidas

BCR	CDP	3.87%	16-NOV-21	700,000
BCR	CDP	4.33%	21-AGO-21	2,000,000
BCR	CDP	3.87%	22-SET-21	12,000,000
<b>Subtotal Inversiones restringidas</b>				<b><u>14,700,000</u></b>

**Total Inversiones en colones** **9,588,671,352**

#### Marzo 2021

Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
<b>Dólares</b>				
<b>Inversiones al Valor Razonable con cambios en resultados</b>				
B.C.R PUESTO DE BOLSA	FONDO	1.89%	VISTA	198,388,922
B.N FONDOS	FONDO	1.27%	VISTA	487,412,615
<b>Subtotal Inversiones al Valor Razonable con cambios en resultados</b>				<b><u>685,801,538</u></b>
<b>Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral</b>				
RECOPE	BRA2\$	5.85%	03-APR-28	87,385,699
G \$	TP\$	5.98%	20-MAY-24	313,374,624
G \$	TP\$	5.06%	26-NOV-25	178,738,853
G \$	TP\$	5.52%	25-MAY-22	62,666,421
<b>Subtotal Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral</b>				<b><u>642,165,596</u></b>
<b>Inversiones restringidas</b>				
BCR \$	CDP\$	2.65%	08-AUG-20	3,079,050
COOPENAE \$	CDP\$	3.59%	27-FEB-21	73,739,072
<b>Subtotal Inversiones restringidas</b>				<b><u>76,818,122</u></b>
<b>Total Inversiones en dólares</b>				<b><u>1,404,785,257</u></b>

Al 31 de Marzo del 2022 y 31 de Marzo del 2021, las inversiones en instrumentos financieros considerados como efectivos y equivalentes representan un monto de ¢2,298,719,625 y ¢2,832,264,393 respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

### iii. Cartera de créditos:

Al 31 de Marzo del 2022, 31 de Diciembre 2021 y 31 de Marzo del 2021, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>
<b>Créditos vigentes</b>	<b>¢ 14,388,232,606</b>	<b>13,630,163,742</b>	<b>11,530,426,025</b>
Créditos personas físicas	9,192,440,919	8,281,934,221	5,495,180,774
Créditos Sistema Banca para el Desarrollo	3,048,591,083	3,167,494,480	3,387,031,636
Créditos empresarial	2,147,200,605	2,180,735,040	2,648,213,615
<b>Créditos vencidos</b>	<b>2,332,311,308</b>	<b>1,958,111,304</b>	<b>2,385,597,695</b>
Créditos personas físicas	1,295,175,800	875,419,886	1,056,676,092
Créditos Sistema Banca para el Desarrollo	600,793,897	630,463,770	879,863,813
Créditos empresarial	436,341,611	452,227,648	449,057,790
<b>Créditos en cobro judicial</b>	<b>207,995,494</b>	<b>165,342,745</b>	<b>138,162,043</b>
Créditos personas físicas	51,405,116	30,968,564	41,958,724
Créditos Sistema Banca para el Desarrollo	133,627,605	134,374,181	82,556,792
Créditos empresarial	22,962,773	0	13,646,526
<b>Ingresos diferidos por cartera de crédito</b>	<b>(328,202,928)</b>	<b>(290,801,844)</b>	<b>(237,363,010)</b>
Comisiones diferidas por cartera de crédito	(314,149,241)	(277,633,955)	(226,808,052)
Intereses diferidos por cartera de crédito	(14,053,687)	(13,167,889)	(10,554,957)
<b>Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Cartera De Créditos</b>	<b>482,692,338</b>	<b>480,536,323</b>	<b>508,011,019</b>
Productos por cobrar asociados a cartera de créditos	192,105,747	182,877,797	188,401,343
Cuentas por cobrar asociados a cartera de créditos	290,586,591	297,658,526	319,609,676
<b>Total cartera de créditos</b>	<b>17,083,028,818</b>	<b>15,943,352,270</b>	<b>14,324,833,772</b>
<b>Estimación para cartera de créditos</b>	<b>(845,030,741)</b>	<b>(791,454,227)</b>	<b>(710,964,118)</b>
<b>Total cartera de créditos, neta</b>	<b>¢ 16,237,998,077</b>	<b>15,151,898,043</b>	<b>13,613,869,654</b>

Una de las principales actividades de CREDECOOP R.L. es la colocación del numerario disponible con sus asociados. Los préstamos por cobrar están respaldados por documentos legales tales como: hipotecas, pagarés, y otros documentos.

Los plazos de vencimiento de estos préstamos son variables y se amortizan con base en abonos, en función de liquidación de las diferentes actividades económicas de los asociados y otras actividades complementarias, para estos créditos, los períodos de recuperación son variables y van desde abonos mensuales, hasta anuales. Los préstamos por cobrar devengan intereses variados, con tasas ajustables a las condiciones del mercado.

Al 31 de Marzo del 2022, 31 de Diciembre 2021 y 31 de Marzo del 2021, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>
Cartera de créditos originada por la entidad	16,928,539,408	15,753,617,791	14,054,185,763
Cartera de créditos comprada por la entidad	0	0	0
	<b>¢ 16,928,539,408</b>	<b>15,753,617,791</b>	<b>14,054,185,763</b>

La estimación para incobrables, se determina con base a la clasificación de categoría de riesgo, con base a la SUGEF 1-05 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico a 31 de Marzo 2022, 31 de diciembre 2021 y 31 de Marzo 2021.

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>
<b>Estimación para créditos incobrables</b>			
<b>Saldo al inicio</b>	¢ 623,404,520	380,935,263	380,935,263

Más o menos:

Estimación cargada a resultados	302,378,461	228,504,188	228,504,188
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(134,328,754)	(46,080,851)	(46,080,851)
Aumento o disminución de Estimación	0	(9,000,000)	(9,000,000)
Aumento o disminución de Estimación contracíclica	0	69,045,921	69,045,921
<b>Saldo al final del año anterior</b>	<b>791,454,227</b>	<b>623,404,520</b>	<b>623,404,520</b>

Más o menos:

Estimación cargada a resultados año examinado	79,456,485	302,378,461	107,370,000
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(25,879,970)	(134,328,754)	(19,810,402)
<b>Saldo al final del año examinado</b>	<b>¢ 845,030,741</b>	<b>791,454,227</b>	<b>710,964,118</b>

Al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito;

### Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizadas por	Composición	Marzo 2022
Certificados a plazo	0.28%	46,567,022
Fideicomiso	1.33%	225,954,130
Hipotecaria	58.96%	9,981,354,888
Fiduciaria	39.43%	6,674,663,368
<b>Total de cartera de crédito</b>	<b>100.00%</b>	<b>¢ 16,928,539,408</b>

  

	Composición	Diciembre 2021
Certificados a plazo	0.46%	72,285,625
Fideicomiso	1.45%	228,357,339
Hipotecaria	62.68%	9,873,871,101
Fiduciaria	35.41%	5,579,103,726
<b>Total de cartera de crédito</b>	<b>100.00%</b>	<b>¢ 15,753,617,791</b>

  

	Composición	Marzo 2021
Certificados a plazo	0.39%	54,251,503
Fideicomiso	3.05%	428,209,223
Hipotecaria	68.28%	9,596,421,172
Fiduciaria	28.29%	3,975,303,864
<b>Total de cartera de crédito</b>	<b>100.00%</b>	<b>¢ 14,054,185,763</b>

### Concentración de cartera por tipo de cartera:

Tipo de cartera financiada	Composición	Marzo 2022
Consumo	46.96%	7,950,126,285
Vivienda	9.00%	1,522,851,946
Vehículo	4.48%	758,645,049
Tarjetas	1.85%	312,591,097
Banca para el Desarrollo	22.35%	3,783,012,585
Empresarial	15.24%	2,579,312,446
Líneas de Crédito	0.13%	22,000,000.00
<b>Total de cartera de crédito</b>	<b>100.00%</b>	<b>¢ 16,928,539,408</b>

  

	Composición	Diciembre 2021
Consumo	42.87%	6,754,125,054

Vivienda	9.08%	1,430,638,071
Vehículo	4.27%	672,379,038
Tarjetas	2.12%	333,949,212
Banca para el Desarrollo	24.96%	3,932,332,432
Empresarial	16.56%	2,608,193,984
Líneas de Crédito	0.14%	22,000,000.00
<b>Total de cartera de crédito</b>	<b>100.00%</b>	<b>¢ 15,753,617,791</b>

	<b>Composición</b>	<b>Marzo 2021</b>
Consumo	30.99%	4,354,886,775
Vivienda	10.81%	1,518,912,668
Vehículo	2.78%	390,134,075
Tarjetas	2.35%	329,882,073
Banca para el Desarrollo	30.95%	4,349,452,240
Empresarial	21.90%	3,077,659,585
Líneas de Crédito	0.24%	33,258,346.40
<b>Total de cartera de crédito</b>	<b>100.00%</b>	<b>¢ 14,054,185,763</b>

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	<b>Marzo 2022</b>	
	<b>Composición</b>	<b>Principal</b>
Al día	84.99%	14,388,232,606
de 1 a 30 días	10.49%	1,776,029,450
de 31 a 60 días	2.07%	350,478,165
de 61 a 90 días	0.88%	149,508,958
de 91 a 120 días	0.27%	45,157,420
de 121 a 180 días	0.07%	11,087,327
Más de 180 días	0.00%	49,988
Cobro judicial	1.23%	207,995,494
<b>Totales</b>	<b>100%</b>	<b>¢ 16,928,539,408</b>

	<b>Diciembre 2021</b>	
	<b>Composición</b>	<b>Principal</b>
Al día	86.52%	13,630,163,742
de 1 a 30 días	9.30%	1,464,631,175
de 31 a 60 días	2.10%	330,971,242
de 61 a 90 días	0.56%	88,952,794
de 91 a 120 días	0.32%	50,086,080
de 121 a 180 días	0.13%	21,197,822
Más de 180 días	0.01%	2,272,190
Cobro judicial	1.05%	165,342,745
<b>Totales</b>	<b>100%</b>	<b>¢ 15,753,617,791</b>

	<b>Marzo 2021</b>	
	<b>Composición</b>	<b>Principal</b>
Al día	82.04%	11,530,426,025
de 1 a 30 días	12.78%	1,795,619,697
de 31 a 60 días	3.27%	459,866,349
de 61 a 90 días	0.63%	88,728,267
de 91 a 120 días	0.10%	14,402,272
de 121 a 180 días	0.09%	13,220,757
Más de 180 días	0.10%	13,760,352

Cobro judicial	0.98%	138,162,043
<b>Totales</b>	<b>100%</b>	<b>14,054,185,763</b>

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

<b>Marzo 2022</b>			
Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢ 362,542,162	3,293	¢ 16,928,539,408	¢ 192,105,747
De ¢ 362,542,162 hasta ¢ 725,084,325	0	0	0
De ¢ 725,084,325 hasta ¢ 1,087,626,487	0	0	0
	<b>3,293</b>	<b>¢ 16,928,539,408</b>	<b>¢ 192,105,747</b>

<b>Diciembre 2021</b>			
Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢ 352,072,875	3,049	¢ 15,753,617,791	¢ 182,877,797
De ¢ 352,072,875 hasta ¢ 704,145,750	0	0	0
De ¢ 704,145,750 hasta ¢ 1,056,218,625	0	0	0
	<b>3,049</b>	<b>¢ 15,753,617,791</b>	<b>¢ 182,877,797</b>

<b>Marzo 2021</b>			
Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢ 342,267,178	2,831	¢ 14,054,185,763	¢ 188,401,343
De ¢ 342,267,178 hasta ¢ 684,534,355	0	0	0
De ¢ 684,534,355 hasta ¢ 1,026,801,532	0	0	0
	<b>2,831</b>	<b>¢ 14,054,185,763</b>	<b>¢ 188,401,343</b>

**Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:**

	2022	2021	2021
<b>Monto de los préstamos</b>	¢ 136,535,774	151,662,856	118,848,675
<b>Número de los préstamos</b>	7	7	6

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

	2022	2021	2021
Monto de operaciones en cobro judicial	¢ 207,995,494	165,342,745	138,162,043
Número de Préstamos en cobro judicial	15	7	15
<b>Porcentaje sobre cartera de créditos</b>	<b>1.23%</b>	<b>1.05%</b>	<b>0.98%</b>

#### iv. Cuentas y comisiones por cobrar, neto:

Al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021 las cuentas y comisiones por cobrar, neto se detallan de la siguiente manera:

	2022	2021	2021
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	¢ <u>2,717,529</u>	<u>70,268,535</u>	<u>2,990,720</u>
Por Comisiones por cobrar	398,570	21,469,788	645,452
Otras cuentas por cobrar	<u>2,318,959</u>	<u>48,798,747</u>	<u>2,345,268</u>
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	<u>(100,955)</u>	<u>(100,955)</u>	<u>(2,583,255)</u>
<b>Total cuentas por cobrar, neto</b>	¢ <u><u>2,616,574</u></u>	<u><u>70,167,579</u></u>	<u><u>407,464</u></u>

El movimiento de la cuenta de deterioro de cuentas y comisiones por cobrar al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021 es el siguiente:

<b>Estimación por deterioro cuentas por cobrar</b>	2022	2021	2021
Saldo al inicio	¢ 100,955	2,583,255	2,583,255
<b>Más o menos:</b>			
Estimación cargada a resultados año examinado	0	125,000	0
Estimación cargada por cuentas por cobrar castigadas	0	(124,300)	0
Aumento o disminución de estimación	0	(2,483,000)	0
Saldo al final del año examinado	¢ <u><u>100,955</u></u>	<u><u>100,955</u></u>	<u><u>2,583,255</u></u>

#### v. Bienes mantenidos para la venta, neto:

Al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021, los bienes mantenidos para la venta, neto se detallan de la siguiente manera:

	2022	2021	2021
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	<u>130,764,032</u>	<u>138,075,599</u>	<u>508,736,477</u>
Recibidos en dación de pago	16,279,085	2,385,153	89,471,980
Adjudicados en remate judicial	<u>114,484,947</u>	<u>135,690,446</u>	<u>419,264,497</u>
Total bienes mantenidos para la venta	<u>130,764,032</u>	<u>138,075,599</u>	<u>508,736,477</u>
Estimación por deterioro de bienes adquiridos por recuperación de crédito	<u>(102,532,843)</u>	<u>(117,084,870)</u>	<u>(222,266,763)</u>
<b>Bienes mantenidos para la venta, neto</b>	<u><u>28,231,189</u></u>	<u><u>20,990,729</u></u>	<u><u>286,469,715</u></u>

El movimiento de la cuenta de estimación por deterioro y disposición legal durante el período terminado el 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021 es el siguiente:

<b>Estimación por deterioro y disposición legal</b>	2022	2021	2021
Saldo al inicio	117,084,870	406,307,911	406,307,911
<b>Más o menos:</b>			
Estimación cargada a resultados año examinado	4,310,816	62,923,807	23,641,211
Estimación acreditada a resultados año examinado	<u>(18,862,844)</u>	<u>(352,146,848)</u>	<u>(207,682,359)</u>
Saldo al final del año examinado	¢ <u><u>102,532,842</u></u>	<u><u>117,084,870</u></u>	<u><u>222,266,763</u></u>

#### vi. Participaciones en el capital de otras empresas, neto

Al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021 las participaciones en el capital de otras empresas, se detallan así:

	Tipo	2022	2021	2021
<b>Participaciones en entidades financieras del país</b>	<b>Control</b>	<b>1,069,971</b>	<b>1,069,971</b>	<b>75,771</b>
Coopenae, R.L.	Minoritario	1,011,639	1,011,639	17,439
Cooperservidores, R.L.	Minoritario	1,500	1,500	1,500
Coopeande No. 1, R.L.	Minoritario	500	500	500
Coopebanpo, R.L.	Minoritario	50,000	50,000	50,000
Coocique, R.L.	Minoritario	6,332	6,332	6,332
<b>Participación en empresas no financieras del país</b>		<b>53,893,630</b>	<b>53,893,630</b>	<b>53,893,630</b>
Cost, S.A.	Minoritario	15,847,300	15,847,300	15,847,300
Cenecoop R.L	Minoritario	546,330	546,330	546,330
Sociedad Cooperativa R.L	Minoritario	36,500,000	36,500,000	36,500,000
FEDEAC	Minoritario	1,000,000	1,000,000	1,000,000
<b>Subtotal</b>		<b>54,963,601</b>	<b>54,963,601</b>	<b>53,969,401</b>
Deterioro en participaciones en capital de otras empresas		0	0	0
<b>Total de participaciones en el capital de otras empresas</b>	¢	<b>54,963,601</b>	<b>54,963,601</b>	<b>53,969,401</b>

### vii. Inmuebles, mobiliario y equipo, neto:

Al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021, la propiedad y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	2022	2021	2021
Terrenos	418,810,672	418,810,672	418,810,672
Edificios e instalaciones	431,841,808	431,841,808	428,650,842
Equipo y mobiliario	155,697,328	145,660,940	148,528,630
Equipo de computación	275,422,694	274,675,463	277,079,390
<b>Total costo</b>	<b>1,281,772,502</b>	<b>1,270,988,883</b>	<b>1,273,069,534</b>
Depreciación acumulada	(318,676,808)	(304,587,781)	(300,128,235)
<b>Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto</b>	¢ <b>963,095,695</b>	<b>966,401,102</b>	<b>972,941,299</b>

	Saldo al	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al
	31/12/2021			31/3/2022
<b>Costo</b>				
Terrenos	418,810,672	0	0	418,810,672
Edificios e instalaciones	431,841,808	0	0	431,841,808
Equipo y mobiliario	145,660,940	10,036,388	0	155,697,328
Equipo de computación	274,675,463	747,231	0	275,422,695
<b>Total</b>	<b>1,270,988,883</b>	<b>10,783,619</b>	<b>0</b>	<b>1,281,772,502</b>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Edificios e instalaciones	31,954,384	2,160,591	0	34,114,975
Equipo y mobiliario	64,172,583	3,575,391	0	67,747,973
Equipo de computación	208,460,814	8,353,045		216,813,859
<b>Total Depreciación acumulada</b>	<b>304,587,781</b>	<b>14,089,026</b>	<b>0</b>	<b>318,676,807</b>
<b>Propiedad, mobiliario y equipo neto</b>	<b>966,401,102</b>	<b>(3,305,407)</b>	<b>0</b>	<b>963,095,695</b>

	Saldo al	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al
	31/12/2020			31/12/2021
<b>Costo</b>				
Terrenos	418,810,672	0	0	418,810,672
Edificios e instalaciones	428,650,842	3,190,966	0	431,841,808
Equipo y mobiliario	148,938,222	6,743,809	10,021,090	145,660,940

Equipo de computación	268,054,819	37,057,158	30,436,513	274,675,463
<b>Total</b>	<b>1,264,454,554</b>	<b>46,991,932</b>	<b>40,457,603</b>	<b>1,270,988,883</b>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Edificios e instalaciones	23,362,674	8,591,710	0	31,954,384
Equipo y mobiliario	56,207,902	14,636,356	6,671,675	64,172,583
Equipo de computación	207,354,321	31,287,810	30,181,317	208,460,814
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>263,562,223</b>	<b>45,924,166</b>	<b>36,852,992</b>	<b>304,587,781</b>
<b>Propiedad, mobiliario y equipo neto</b>	<b>1,000,892,332</b>	<b>1,067,766</b>	<b>3,604,611</b>	<b>966,401,102</b>
	<b>Saldo al</b>		<b>Venta y/o</b>	<b>Saldo al</b>
	<b>31/12/2020</b>	<b>Adiciones</b>	<b>retiros</b>	<b>31/3/2021</b>
<b>Costo</b>				
Terrenos	418,810,672	0	0	418,810,672
Edificios e instalaciones	428,650,842	0	0	428,650,842
Equipo y Mobiliario	148,938,222	2,097,072	2,506,663	148,528,630
Equipo de Computación	268,054,819	9,113,559	88,988	277,079,390
<b>Total</b>	<b>1,264,454,554</b>	<b>11,210,631</b>	<b>2,595,651</b>	<b>1,273,069,534</b>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Edificios e Instalaciones	23,362,674	2,143,872	0.00	25,506,546
Equipo y Mobiliario	56,207,902	4,080,981	525,393	59,763,490
Equipo de Computación	207,354,321	7,592,865	88,988	214,858,198
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>286,924,897</b>	<b>13,817,719</b>	<b>614,381</b>	<b>300,128,235</b>
<b>Propiedad, mobiliario y equipo neto</b>	<b>977,529,657</b>	<b>(2,607,088)</b>	<b>1,981,270</b>	<b>972,941,299</b>

**viii. Otros activos:**

Al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021 otros activos se detallan de la siguiente manera:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>
<b>Gastos pagados por anticipado</b>	<b>6,802,124</b>	<b>6,932,418</b>	<b>5,535,805</b>
Póliza de seguros pagada por anticipado	6,084,991	4,157,843	4,292,542
Otros gastos pagados por anticipado	717,133	2,774,575	1,243,262
<b>Bienes diversos</b>	<b>98,723,566</b>	<b>69,018,341</b>	<b>77,230,875</b>
Papelaría, útiles y otros materiales	14,177,962	16,029,611	12,965,933
Construcciones en proceso	1,924,725	1,545,000	758,975
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	82,620,879	51,443,730	63,505,968
<b>Operaciones pendientes de imputación</b>	<b>14,197,011</b>	<b>169,230,807</b>	<b>67,491,529</b>
Operaciones por liquidar	14,197,011	169,230,807	67,491,529
<b>Activos intangibles</b>	<b>130,787,285</b>	<b>144,635,937</b>	<b>98,263,337</b>
Software	130,787,285	144,635,937	98,263,337
Valor de adquisición del software	397,613,713	397,613,713	327,739,160
(Amortización acumulada de software adquirido)	(268,786,428)	(254,937,776)	(231,435,823)
Otros bienes intangibles - Marca Comercial Credecoop	1,960,000	1,960,000	1,960,000
<b>Otros Activos Restringidos</b>	<b>1,146,361</b>	<b>1,146,361</b>	<b>566,440</b>
Depósitos en garantía	1,146,361	1,146,361	566,440
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	293,053	293,053	293,053
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	853,308	853,308	273,387
<b>Total de otros activos</b>	<b>€ 251,656,347</b>	<b>390,963,865</b>	<b>249,087,986</b>

El movimiento de la cuenta de amortización acumulada de software al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021 es el siguiente:

	2022	2021	2021
<b>Saldo al inicio</b>	¢ 254,937,776	220,108,401	220,108,401
Amortización del período	13,848,653	44,483,145	11,327,422
Retiro de intangible		(9,653,771)	0
<b>Saldo al final</b>	<b>¢ 268,786,428</b>	<b>254,937,776</b>	<b>231,435,823</b>

#### ix. Obligaciones con el público:

Las obligaciones con el público al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021 se detallan a continuación:

	2022	2021	2021
<b>Captaciones a la vista</b>	<b>¢ 6,882,259,520</b>	<b>6,341,804,961</b>	<b>5,714,853,881</b>
Depósitos de ahorro a la vista	6,864,880,773	6,341,804,961	5,678,338,349
Captaciones a plazo vencidas	17,378,747	-	36,515,531
<b>Otras obligaciones con el público a la vista</b>	<b>1,893,047</b>	<b>1,135,938</b>	<b>2,551,730</b>
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	1,893,047	1,135,938	2,551,730
<b>Captaciones a plazo</b>	<b>12,064,103,914</b>	<b>11,148,767,468</b>	<b>10,047,976,073</b>
Depósitos de ahorro a plazo	663,970,654	701,840,933	698,515,913
Ahorro navideño	145,508,452	168,602,191	137,739,011
Ahorro escolar	27,330,134	64,519,849	30,114,259
Ahorro Credeplan	199,090,624	193,666,277	282,259,843
Ahorro Marchamo	41,810,546	44,504,491	29,914,011
Ahorro vacacional	178,390,260	155,081,574	145,452,671
Ahorro multilíder	15,442,189	15,752,551	17,991,350
Ahorro feliz navidad	36,495,929	32,972,078	36,065,371
Ahorro líderes del saber	19,902,519	26,741,922	18,979,398
<b>Captaciones a plazo con el público</b>	<b>11,109,251,691</b>	<b>10,060,816,353</b>	<b>9,072,279,699</b>
Certificados de inversión	11,109,251,691	10,060,816,353	9,072,279,699
<b>Captaciones a plazo afectadas con garantía</b>	<b>290,881,569</b>	<b>386,110,182</b>	<b>277,180,461</b>
Certificados de inversión	290,881,569	386,110,182	277,180,461
<b>Cargos por pagar por obligaciones con el público</b>	<b>104,736,761</b>	<b>96,589,766</b>	<b>110,412,210</b>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	104,736,761	96,589,766	110,412,210
<b>Total obligaciones con el público</b>	<b>¢ 19,052,993,242</b>	<b>17,588,298,133</b>	<b>15,875,793,893</b>

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

	Marzo 2022	
	No. Clientes	Monto
<b>Depósitos a la vista</b>		
Depósitos del público	14,758	6,811,633,749
Depósitos restringidos e inactivos	2,734	70,625,771
Otras obligaciones con el público	134	1,893,047
	<u>17,626</u>	<u>6,884,152,567</u>
<b>Depósitos a Plazo</b>		
Depósitos del público	5,234	11,773,222,345
Depósitos restringidos e inactivos	22	290,881,569
	<u>5,256</u>	<u>12,064,103,914</u>
	<u>22,882</u>	<u>18,948,256,481</u>
<b>Cargos Financieros por Pagar</b>		<u>104,736,761</u>
	<u>22,882</u>	<u>¢ 19,052,993,242</u>

**Diciembre 2021**

	<u>No. Clientes</u>	<u>Monto</u>
<b>Depósitos a la vista</b>		
Depósitos del público	14,383	6,285,548,408
Depósitos restringidos e inactivos	2,867	56,256,553
Otras obligaciones con el público	125	1,135,938
	<u>17,375</u>	<u>6,342,940,899</u>
<b>Depósitos a Plazo</b>		
Depósitos del público	4,215	10,749,685,870
Depósitos restringidos e inactivos	925	399,081,597
	<u>5,140</u>	<u>11,148,767,468</u>
	<u>22,515</u>	<u>17,491,708,367</u>
<b>Cargos Financieros por Pagar</b>		<u>96,589,766</u>
	<u><b>22,515</b></u>	<u><b>¢ 17,588,298,133</b></u>

**Marzo 2021**

	<u>No. Clientes</u>	<u>Monto</u>
<b>Depósitos a la vista</b>		
Depósitos del público	13,647	5,604,613,019
Depósitos restringidos e inactivos	14,295	110,240,862
Otras obligaciones con el público	135	2,551,730
	<u>28,077</u>	<u>5,717,405,610</u>
<b>Depósitos a Plazo</b>		
Depósitos del público	4,225	9,748,104,352
Depósitos restringidos e inactivos	3,184	299,871,720
	<u>7,409</u>	<u>10,047,976,073</u>
	<u>35,486</u>	<u>15,765,381,683</u>
<b>Cargos Financieros por Pagar</b>		<u>110,412,210</u>
	<u><b>35,486</b></u>	<u><b>¢ 15,875,793,893</b></u>

Las tasas de captación al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021 son las siguientes:

	<b>Marzo 2022</b>		<b>Diciembre 2021</b>		<b>Marzo 2021</b>	
	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>
<b>A la Vista</b>						
Colones	1.25%	2.25%	1.25%	2.25%	1.25%	2.25%
Dólares	0.75%	0.75%	0.75%	0.75%	0.75%	0.75%
<b>Ahorros a Plazo</b>	<b>Colones</b>	<b>Dólares</b>	<b>Colones</b>	<b>Dólares</b>	<b>Colones</b>	<b>Dólares</b>
Navideño	5.00%	0%	5.00%	0%	5.00%	0%
Credeplan	3.80%	0%	3.80%	0%	3.80%	0%
Vacacional	5.00%	0%	5.00%	0%	5.00%	0%
Escolar	5.00%	0%	5.00%	0%	5.00%	0%
Marchamo	5.00%	0%	5.00%	0%	5.00%	0%
Feliz navidad	5.00%	0%	5.00%	0%	5.00%	0%
Líderes del saber	5.00%	0%	5.00%	0%	5.00%	0%
Multilíder	3.80%	0%	3.80%	0%	3.80%	0%
<b>Certificados de ahorro a plazo materializado</b>	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>
Colones	1.95%	6.70%	1.95%	6.70%	2.50%	7.40%
Dólares	0.50%	2.75%	0.50%	2.75%	0.50%	2.75%

Certificados de ahorro a plazo Desmaterializado	Mínima		Máxima		Mínima		Máxima	
Colones	2.20%	7.35%	2.20%	7.35%	2.75%	7.65%		
Dólares	0.65%	2.85%	0.65%	2.85%	0.65%	2.85%		

#### x. Otras obligaciones con entidades:

Al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	2022	2021	2021
<b>Obligaciones con entidades financieras a plazo</b>	<b>3,799,173,785</b>	<b>3,835,873,445</b>	<b>4,249,300,969</b>
Préstamos de entidades financieras del país	3,799,173,785	3,835,873,445	4,249,300,969
Fideicomiso FONADE	3,799,173,785	3,835,873,445	4,249,300,969
<b>Obligaciones con Entidades no financieras</b>	<b>172,583,165</b>	<b>181,956,597</b>	<b>208,716,520</b>
Financiamientos entidades no financieras del país	172,583,165	181,956,597	208,716,520
Infocoop	172,583,165	181,956,597	208,716,520
<b>Gastos Diferidos por Cartera de Crédito Propia</b>	<b>(1,089,365)</b>	<b>(1,103,405)</b>	<b>(800,000)</b>
Comisiones diferidas por cartera propia	(1,089,365)	(1,103,405)	(800,000)
<b>Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras</b>	<b>181,785,217</b>	<b>158,153,707</b>	<b>195,311,767</b>
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	181,785,217	158,153,707	195,311,767
<b>Total obligaciones con entidades</b>	<b>¢ 4,152,452,801</b>	<b>4,174,880,343</b>	<b>4,652,529,256</b>

La composición de la deuda al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021 es el siguiente:

Marzo 2022					
Entidad	Nº Operación	Plazo Años	Tasa Interés	Tipo Garantía	Monto al 31/03/2021
Colones					
INFOCOOP	132005226	20	8.00%	FIDEICOMISO	172,583,154
FONADE	6135	11	4.00%	PAGARES	116,962,600
FONADE	6136	11	4.00%	PAGARES	157,241,906
FONADE	6137	12	4.00%	PAGARES	544,426,305
FONADE	6138	11	4.00%	PAGARES	456,910,079
FONADE	6139	11	4.00%	PAGARES	337,484,500
FONADE	6140	12	4.00%	PAGARES	751,371,490
FONADE	6141	13	4.00%	PAGARES	387,281,777
FONADE	6165	15	4.00%	PAGARES	234,733,493
FONADE	6166	15	4.00%	PAGARES	160,000,000
FONADE	6263	13	4.00%	PAGARES	166,091,675
FONADE	6278	15	4.00%	PAGARES	40,000,000
FONADE	6279	15	4.00%	PAGARES	158,563,810
FONADE	6432	13	4.00%	PAGARES	133,937,855
FONADE	6561	5	4.00%	PAGARES	30,000,000
FONADE	6562	13.5	4.00%	PAGARES	9,688,682
FONADE	2030053	13	4.00%	PAGARES	18,797,125
FONADE	2030081	13	4.00%	PAGARES	18,797,125
FONADE	2030092	13	4.00%	PAGARES	18,787,218
FONADE	2030118	13	4.00%	PAGARES	18,756,696
FONADE	2030227	12	4.00%	PAGARES	39,341,448
<b>Total Colones</b>					<b>3,971,756,938</b>

**Diciembre 2021**

Entidad	N° Operación	Plazo Años	Tasa Interés	Tipo Garantía	Monto al 31/12/2021
Colones					
INFOCOOP	132005226	20	8.00%	FIDEICOMISO	181,956,586
FONADE	6135	11	4.00%	PAGARES	116,962,600
FONADE	6136	11	4.00%	PAGARES	157,241,906
FONADE	6137	12	4.00%	PAGARES	544,426,305
FONADE	6138	11	4.00%	PAGARES	456,910,079
FONADE	6139	11	4.00%	PAGARES	337,484,500
FONADE	6140	12	4.00%	PAGARES	751,371,490
FONADE	6141	13	4.00%	PAGARES	387,281,777
FONADE	6165	15	4.00%	PAGARES	238,627,933
FONADE	6166	15	4.00%	PAGARES	160,000,000
FONADE	6263	13	4.00%	PAGARES	174,396,259
FONADE	6278	15	4.00%	PAGARES	43,333,333
FONADE	6279	15	4.00%	PAGARES	161,218,072
FONADE	6432	13	4.00%	PAGARES	141,630,163
FONADE	6561	5	4.00%	PAGARES	40,000,000
FONADE	6562	13.5	4.00%	PAGARES	9,850,864
FONADE	2030053	13	4.00%	PAGARES	18,797,125
FONADE	2030081	13	4.00%	PAGARES	18,797,125
FONADE	2030092	13	4.00%	PAGARES	18,787,218
FONADE	2030118	13	4.00%	PAGARES	18,756,696
FONADE	2030227	12	4.00%	PAGARES	40,000,000
<b>Total Colones</b>					<b><u>4,017,830,030</u></b>

**Marzo 2021**

Entidad	N° Operación	Plazo Años	Tasa Interés	Tipo Garantía	Monto al 31/03/2021
Colones					
INFOCOOP	132005226	20	8.00%	FIDEICOMISO	208,716,509
FONADE	6135	11	4.00%	PAGARES	132,275,000
FONADE	6136	11	4.00%	PAGARES	174,713,229
FONADE	6137	12	4.00%	PAGARES	599,030,583
FONADE	6138	11	4.00%	PAGARES	508,475,000
FONADE	6139	11	4.00%	PAGARES	375,205,000
FONADE	6140	12	4.00%	PAGARES	833,637,876
FONADE	6141	13	4.00%	PAGARES	422,489,211
FONADE	6165	15	4.00%	PAGARES	327,832,016
FONADE	6166	15	4.00%	PAGARES	173,333,333
FONADE	6263	13	4.00%	PAGARES	182,700,843
FONADE	6278	15	4.00%	PAGARES	43,333,333
FONADE	6279	15	4.00%	PAGARES	169,024,658
FONADE	6432	13	4.00%	PAGARES	176,923,077
FONADE	6561	5	4.00%	PAGARES	40,000,000
FONADE	6562	13.5	4.00%	PAGARES	10,327,810
FONADE	2030053	13	4.00%	PAGARES	20,000,000
FONADE	2030081	13	4.00%	PAGARES	20,000,000
FONADE	2030092	13	4.00%	PAGARES	20,000,000
FONADE	2030118	13	4.00%	PAGARES	20,000,000
<b>Total Colones</b>					<b><u>4,458,017,478</u></b>

**xi. Cuentas por pagar y provisiones:**

Al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021 el detalle de las cuentas por pagar y provisiones es el siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>
<b>Cuentas y comisiones por pagar diversas</b>	<b>431,624,214</b>	<b>400,400,878</b>	<b>382,878,066</b>
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	90,150	142,678	105,782
Impuestos retenidos por pagar	20,274,851	4,252,797	18,749,268
Aportaciones laborales retenidas por pagar	27,782,817	17,616,412	20,741,891
Remuneraciones por pagar	0	34,263,483	2,622,658
Excedentes por pagar	93,019,195	39,359,557	71,111,497
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	4,553,761	11,079,066	13,683,851
Vacaciones acumuladas por pagar	38,861,866	38,708,487	32,016,059
Aguinaldo acumulado por pagar	19,693,177	4,231,839	14,082,505
Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas	59,569	80,191	67,472
Otras cuentas y comisiones por pagar	<u>227,288,828</u>	<u>250,666,368</u>	<u>209,697,083</u>
<b>Provisiones</b>	<b>67,948,404</b>	<b>64,074,084</b>	<b>61,643,093</b>
Provisiones para obligaciones patronales	60,099,289	56,512,133	55,986,273
Otras provisiones	<u>7,849,115</u>	<u>7,561,950</u>	<u>5,656,820</u>
<b>Total cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>¢ 499,572,618</b>	<b>464,474,961</b>	<b>444,521,158</b>

**xii. Otros pasivos:**

Al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021 los otros pasivos se componen de la siguiente manera:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>
Otros ingresos diferidos	0	0	270,698
Otras partidas pendientes de imputación	81,053	47,586	0
<b>Total otros pasivos</b>	<b>¢ 81,053</b>	<b>47,586</b>	<b>270,698</b>

**xiii. Aportaciones al capital cooperativo por pagar:**

Corresponde a aportaciones de asociados renunciantes, las cuales están reguladas por la Normativa SUGEF RIF 30-18, según su artículo número 17. Al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>
Aportaciones del capital Cooperativo	72,014,598	244,854,526	55,359,654
<b>Total aportaciones del capital cooperativo</b>	<b>¢ 72,014,598</b>	<b>244,854,526</b>	<b>55,359,654</b>

**xiv. Capital Social:**

Corresponde a aportaciones de asociados pagadas, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativas y el estatuto de la Cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>
Capital pagado	4,599,444,568	4,431,958,207	4,313,188,224
<b>Capital Social Cooperativo</b>	<b>¢ 4,599,444,568</b>	<b>4,431,958,207</b>	<b>4,313,188,224</b>

**xv. Reservas patrimoniales:**

El saldo al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021 las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	2022	2021	2021
<b>Reserva legal</b>	¢ <b>612,434,938</b>	<b>612,434,938</b>	<b>587,813,680</b>
<b>Otras reservas obligatorias</b>	447,728,089	406,913,868	420,006,641
Educación	383,251,033	362,843,923	361,554,100
Bienestar social	64,477,056	44,069,946	58,452,541
<b>Otras reservas voluntarias</b>	<b>1,591,235,654</b>	<b>1,590,150,493</b>	<b>1,524,335,005</b>
Reserva de capacitación	44,318,327	44,318,327	50,612,130
Reserva riesgo equipo de computo	63,774,347	62,689,186	59,386,661
Reserva cobertura de pérdidas	1,132,396,640	1,132,396,640	1,095,464,754
Reserva socorro mutuo	193,246,340	193,246,340	181,371,460
Reserva desarrollo proyectos de salud	157,500,000	157,500,000	137,500,000
<b>Total de reservas patrimoniales</b>	¢ <b>2,651,398,681</b>	<b>2,609,499,299</b>	<b>2,532,155,327</b>

**xvi. Cuentas contingentes deudoras:**

Al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021 las cuentas contingentes deudoras se detallan de la siguiente manera:

	2022	2021	2021
<b>Cuentas Contingentes Deudoras</b>	¢		
Líneas de crédito de utilización automática	644,474,639	539,685,585	485,359,904
Créditos pendientes de desembolsar	29,800,000	32,800,000	21,541,654
<b>Total Cuentas Contingentes Deudoras</b>	¢ <b>674,274,639</b>	<b>572,485,585</b>	<b>506,901,558</b>

**xvii. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:**

Al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	2022	2021	2021
<b>Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras</b>	<b>21,449,419,302</b>	<b>23,621,773,017</b>	<b>23,765,627,735</b>
<b>Garantías recibidas en poder de la entidad</b>	19,978,964,917	22,156,144,350	22,387,697,529
Garantías recibidas en poder de la entidad	19,978,964,917	22,156,144,350	22,387,697,529
<b>Cuentas liquidadas</b>	<b>1,436,263,889</b>	<b>1,430,871,355</b>	<b>1,364,526,369</b>
Créditos liquidados	1,407,328,972	1,401,936,437	1,335,652,311
Otras cuentas por cobrar	8,230,176	8,230,176	8,169,316
Inversiones liquidadas	20,704,742	20,704,742	20,704,742
<b>Productos por cobrar en suspenso</b>	<b>9,273,542</b>	<b>11,003,904</b>	<b>8,042,177</b>
Productos en suspenso de cartera de crédito	9,273,542	11,003,904	8,042,177
<b>Otras cuentas de registro</b>	<b>24,916,953</b>	<b>23,753,408</b>	<b>5,361,660</b>
<b>Total otras cuentas de orden</b>	¢ <b>21,449,419,302</b>	<b>23,621,773,017</b>	<b>23,765,627,735</b>

**xviii. Ingresos financieros:**

El saldo al 31 de Marzo del 2022 y 31 de Marzo 2021, los ingresos financieros se detallan así:

	2022	2021
<b>Ingresos financieros por disponibilidades</b>	<b>3,987,907</b>	<b>3,969,155</b>
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	3,987,907	3,969,155
<b>Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<b>168,503,231</b>	<b>166,131,147</b>
Productos por inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	665,192	4,286,804
Productos por inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	81,796,067	76,181,645
Productos por inversiones al Costo Amortizado	84,828,284	84,757,034
Productos por inversiones por instrumentos vencidos y restringidos	1,213,687	905,664
<b>Productos por Cartera de Crédito Vigente</b>	<b>524,568,198</b>	<b>442,517,236</b>
Créditos personas físicas	346,674,812	233,422,946
Créditos Sistema Banca para el Desarrollo	89,084,129	98,477,870
Créditos empresarial	88,809,258	110,616,419
<b>Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto</b>	<b>27,749,891</b>	<b>0</b>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	(53,443,461)	0
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	(131,693)	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	21,688,613	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	51,116,699	0
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	8,577,387	0
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	(57,654)	0
<b>Otros ingresos financieros</b>	<b>22,074,503</b>	<b>15,495,158</b>
Comisiones por líneas de crédito	21,183,863	14,839,748
Ganancia realizada en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral-recursos propios	0	0
Otros ingresos financieros diversos	890,640	655,409
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>¢ 746,883,730</b>	<b>628,112,696</b>

**xix. Gastos financieros:**

El saldo al 31 de Marzo del 2022 y 31 de Marzo del 2021, los gastos financieros se detallan así:

	2022	2021
<b>Gastos Financieros por Obligaciones con el Público</b>	<b>¢ 181,920,491</b>	<b>186,545,805</b>
Gastos por captaciones a la vista	30,371,197	26,057,101
Gastos por captaciones a plazo	151,549,294	160,488,704
<b>Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras</b>	<b>41,606,499</b>	<b>46,821,025</b>
Gastos por Obligaciones con entidades financieras	0	0
Gastos por Obligaciones con entidades no financieras	41,606,499	46,821,025
<b>Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo</b>	<b>0</b>	<b>1,578,599</b>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	0	(3,129,404)
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	0	(37,224)
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	730,788
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	0	3,424,880
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	581,212
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	0	8,346
<b>Otros Gastos Financieros</b>	<b>21,330,673</b>	<b>14,179,854</b>
Comisiones por líneas de crédito obtenidas	14,040	0
Por pérdidas por valoración de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	1,782,553	0
Por pérdidas por valoración de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro Resultado Integral	0	2,768,290
Otros gastos financieros diversos	19,534,079	11,411,564
<b>Total gastos financieros</b>	<b>¢ 244,857,663</b>	<b>249,125,283</b>

**xx. Gastos administrativos:**

El saldo al 31 de Marzo del 2022 y 31 de Marzo 2021, los gastos administrativos se detallan así:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Gastos de personal	192,500,643	150,457,738
Gastos servicios externos	71,701,015	27,035,132
Gastos de movilidad y comunicaciones	6,117,711	5,659,546
Gastos de infraestructura	34,915,042	23,766,181
Gastos generales	96,074,306	71,733,965
<b>Total gastos de administración</b>	<b>¢ 401,308,717</b>	<b>278,652,562</b>

**xxi. Equivalentes de efectivo:**
**Efectivo y equivalentes de efectivo.**

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo. Así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada. Al 31 de Marzo del 2022 y 31 de Marzo del 2021 el saldo del efectivo y equivalentes se detalla así:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>2,489,969,897</b>	<b>1,726,390,052</b>
Inversiones equivalentes de efectivo	2,298,719,625	2,832,264,393
<b>Total efectivo y equivalentes</b>	<b>¢ 4,788,689,522</b>	<b>4,558,654,445</b>

**xxii. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:**

Al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021 se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

<b>Activo restringido</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>Causa de restricción</b>
Inversiones en instrumentos financieros	3,330,395,928	3,185,803,594	3,507,892,891	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	764,170,990	507,166,439	91,518,122	Garantía de obligaciones

**xxiii. Posición monetaria en moneda extranjera:**

Al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021 la posición monetaria de los activos y pasivos se muestra a continuación:

<b>Concepto</b>	<b>Criterio de Valuación</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>
Disponibilidades	Tipo de cambio de Venta	660,729	550,045	490,420
Inversiones en valores y Depósitos	Tipo de cambio de Venta	2,358,110	2,348,612	2,303,948
Cartera de Créditos	Tipo de cambio de Venta	395,325	401,861	411,455
Otras Cuentas por Cobrar	Tipo de cambio de Venta	12,247	13,779	5,864
<b>Saldo Activo en Dólares</b>		<b>\$ 3,426,411</b>	<b>3,314,298</b>	<b>3,211,686</b>
Obligaciones con el Publico	Tipo de cambio de Venta	2,423,059	2,341,814	2,205,631
Otros Pasivos	Tipo de cambio de Venta	21,494	58,595	10,583
<b>Total Pasivo en Dólares</b>		<b>\$ 2,444,553</b>	<b>2,400,409</b>	<b>2,216,215</b>
<b>Posición Monetaria Activa</b>		<b>\$ 981,858</b>	<b>913,889</b>	<b>995,472</b>

El tipo de cambio al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021 fue el siguiente:

	mar-22	dic-21	mar-21
Activos en Dólares	667.10	645.25	615.81
Pasivos en Dólares	667.10	645.25	615.81

**xxiv. Otras concentraciones de activos y pasivos:**

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

**xxv. Vencimiento de activos y pasivos:**

El vencimiento de activos y pasivos consolidado en colones y dólares al 31 de Marzo del 2022, 31 de diciembre del 2021 y 31 de Marzo del 2021 en miles de colones se muestra a continuación:

En miles de colones	Marzo 2022		
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢ 4,689,999,413	7,855,066,092	(3,165,066,679)
b.- De 31 a 60 días	545,943,193	1,473,989,218	(928,046,025)
c.- De 61 a 90 días	559,086,471	1,929,504,705	(1,370,418,234)
d.- De 91 a 180 días	1,393,281,308	2,573,217,649	(1,179,936,341)
e.- De 181 a 365 días	4,085,788,711	4,561,643,714	(475,855,003)
f.- Más de 365 días	18,703,437,382	4,813,114,031	13,890,323,351
g.- Partidas vencidas más de 31 días	795,557,208	0	795,557,208

  

En miles de colones	Diciembre 2021		
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢ 5,089,710,798	7,833,004,120	(2,743,293,322)
b.- De 31 a 60 días	561,087,429	1,580,103,329	(1,019,015,901)
c.- De 61 a 90 días	470,151,845	998,477,931	(528,326,086)
d.- De 91 a 180 días	1,452,335,857	3,254,497,058	(1,802,161,200)
e.- De 181 a 365 días	3,712,149,482	3,502,225,409	209,924,073
f.- Más de 365 días	17,249,859,705	4,595,974,035	12,653,885,671
g.- Partidas vencidas más de 31 días	687,160,479	0	687,160,479

  

En miles de colones	Marzo 2021		
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢ 4,482,188,411	6,730,420,810	(2,248,232,399)
b.- De 31 a 60 días	474,608,384	1,406,250,808	(931,642,424)
c.- De 61 a 90 días	546,073,333	1,587,062,573	(1,040,989,241)
d.- De 91 a 180 días	2,037,392,544	2,510,469,574	(473,077,030)
e.- De 181 a 365 días	3,115,585,861	3,475,956,890	(360,371,028)
f.- Más de 365 días	15,831,876,474	4,818,962,494	11,012,913,980
g.- Partidas vencidas más de 31 días	756,522,567	0	756,522,567

Sobre la fecha contractual de vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 31 de Marzo del 2022 presenta un exceso de pasivos sobre activos a menos de un año, posee inversiones, que vencen en un período superior a un año, representadas en gran parte por títulos del sector público, que son de alta convertibilidad a efectivo, mediante negociación en bolsa de valores. Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son

renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior.

**xxvi. Riesgo de liquidez y de mercado:**

**a. Riesgo de liquidez:**

El Riesgo de Liquidez, se origina cuando la entidad financiera no posee los recursos líquidos necesarios para atender sus exigibilidades u obligaciones con terceros en el corto plazo. Básicamente las áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, el crédito, las inversiones, y las obligaciones con el público y demás obligaciones con entidades financieras.

Para la administración adecuada del riesgo, la cooperativa ha recurrido a adoptar políticas financieras, administrativas y de control financiero; en cada una de las áreas señaladas anteriormente, con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros. Asimismo, la administración de la cooperativa monitorea periódicamente, el indicador de Riesgo de Liquidez, con el fin de que este se encuentre dentro de los parámetros permitidos en la normativa por la SUGEF. Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente calce de plazos:

<b>CREDECOOP, R.L.</b>									
<b>Calce de Plazos, (Colones y Dólares) Consolidado</b>									
<b>En miles de colones al 31 de Marzo del 2022</b>									
	<b>a la vista</b>	<b>de 1 a 30 días</b>	<b>de 31 a 60 días</b>	<b>de 61 a 90 días</b>	<b>de 91- 180 días</b>	<b>181 a 365 días</b>	<b>más de 365 días</b>	<b>Par. Venc. 30</b>	<b>Total General</b>
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	2,489,969,897	-	-	-	-	-	-	-	2,489,969,897
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,977,118,632	397,000,334	419,027,911	1,049,662,844	3,343,358,315	4,013,926,935	-	11,200,094,971
Cartera de crédito	-	222,910,884	148,942,859	140,058,560	343,618,464	742,430,397	14,689,510,447	795,557,208	17,083,028,818
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>2,489,969,897</b>	<b>2,200,029,516</b>	<b>545,943,193</b>	<b>559,086,471</b>	<b>1,393,281,308</b>	<b>4,085,788,711</b>	<b>18,703,437,382</b>	<b>795,557,208</b>	<b>30,773,093,685</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	6,884,152,567	916,519,298	1,454,133,910	1,881,040,330	2,066,907,973	4,483,738,068	1,261,764,335	0	18,948,256,481
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	5,648,155	5,682,865	6,968,814	339,445,828	65,228,127	3,548,783,160	-	3,971,756,949
Cargos por pagar	1,180,748	47,565,324	14,172,442	41,495,562	166,863,847	12,677,519	2,566,536	-	286,521,978
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>6,885,333,315</b>	<b>969,732,777</b>	<b>1,473,989,218</b>	<b>1,929,504,705</b>	<b>2,573,217,649</b>	<b>4,561,643,714</b>	<b>4,813,114,031</b>	<b>-</b>	<b>23,206,535,409</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(4,395,363,418)</b>	<b>1,230,296,738</b>	<b>(928,046,025)</b>	<b>(1,370,418,234)</b>	<b>(1,179,936,341)</b>	<b>(475,855,003)</b>	<b>13,890,323,351</b>	<b>795,557,208</b>	<b>7,566,558,277</b>

<b>CREDECOOP, R.L.</b>									
<b>Calce de Plazos, (Colones y Dólares) Consolidado</b>									
<b>En miles de colones al 31 de Diciembre del 2021</b>									
	<b>a la vista</b>	<b>de 1 a 30 días</b>	<b>de 31 a 60 días</b>	<b>de 61 a 90 días</b>	<b>de 91- 180 días</b>	<b>181 a 365 días</b>	<b>más de 365 días</b>	<b>Par. Venc. 30</b>	<b>Total General</b>
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	2,776,183,867	-	-	-	-	-	-	-	2,776,183,867
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	2,071,759,996	386,218,438	325,913,937	1,122,340,050	2,978,864,321	3,617,822,716	-	10,502,919,459
Cartera de crédito	-	241,766,936	174,868,990	144,237,908	329,995,807	733,285,161	13,632,036,989	687,160,479	15,943,352,270
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>2,776,183,867</b>	<b>2,313,526,932</b>	<b>561,087,429</b>	<b>470,151,845</b>	<b>1,452,335,857</b>	<b>3,712,149,482</b>	<b>17,249,859,705</b>	<b>687,160,479</b>	<b>29,222,455,596</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	6,342,940,899	1,382,260,229	1,562,675,772	988,169,975	3,193,277,610	3,022,193,731	1,000,190,152	-	17,491,708,367
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	34,875,717	5,579,470	5,613,690	18,299,834	359,533,204	3,593,928,126	-	4,017,830,041
Cargos por pagar	2,622,598	70,304,677	11,848,088	4,694,266	42,919,614	120,498,474	1,855,757	-	254,743,473
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>6,345,563,497</b>	<b>1,487,440,623</b>	<b>1,580,103,329</b>	<b>998,477,931</b>	<b>3,254,497,058</b>	<b>3,502,225,409</b>	<b>4,595,974,035</b>	<b>-</b>	<b>21,764,281,882</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(3,569,379,630)</b>	<b>826,086,308</b>	<b>(1,019,015,901)</b>	<b>(528,326,086)</b>	<b>(1,802,161,200)</b>	<b>209,924,073</b>	<b>12,653,885,671</b>	<b>687,160,479</b>	<b>7,458,173,714</b>

<b>CREDECOOP, R.L.</b>									
<b>Calce de Plazos, (Colones y Dólares) Consolidado</b>									
<b>En miles de colones al 31 de Marzo del 2021</b>									
	<b>a la vista</b>	<b>de 1 a 30 días</b>	<b>de 31 a 60 días</b>	<b>de 61 a 90 días</b>	<b>de 91- 180 días</b>	<b>181 a 365 días</b>	<b>más de 365 días</b>	<b>Par. Venc. 30</b>	<b>Total General</b>
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	1,726,390,052	-	-	-	-	-	-	-	1,726,390,052
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	2,550,061,498	316,028,403	416,476,033	1,717,457,138	2,339,362,371	3,853,638,307	-	11,193,023,750
Cartera de crédito	-	205,736,861	158,579,981	129,597,300	319,935,406	776,223,491	11,978,238,166	756,522,567	14,324,833,772
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>1,726,390,052</b>	<b>2,755,798,359</b>	<b>474,608,384</b>	<b>546,073,333</b>	<b>2,037,392,544</b>	<b>3,115,585,861</b>	<b>15,831,876,474</b>	<b>756,522,567</b>	<b>27,244,247,574</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	5,717,405,610	949,075,000	1,382,517,964	1,557,769,819	1,995,056,010	3,398,228,013	765,329,267	-	15,765,381,683
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	5,726,078	5,759,543	6,996,114	340,672,562	66,683,840	4,032,179,352	-	4,458,017,489
Cargos por pagar	1,980,758	56,233,363	17,973,300	22,296,640	174,741,003	11,045,037	21,453,875	-	305,723,976
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>5,719,386,368</b>	<b>1,011,034,442</b>	<b>1,406,250,808</b>	<b>1,587,062,573</b>	<b>2,510,469,574</b>	<b>3,475,956,890</b>	<b>4,818,962,494</b>	<b>-</b>	<b>20,529,123,149</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(3,992,996,316)</b>	<b>1,744,763,917</b>	<b>(931,642,424)</b>	<b>(1,040,989,241)</b>	<b>(473,077,030)</b>	<b>(360,371,028)</b>	<b>11,012,913,980</b>	<b>756,522,567</b>	<b>6,715,124,426</b>

La situación al 31 de Marzo del 2022 indica que aunque existe un exceso de pasivos sobre los activos de cero a tres meses y hasta un año, la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de Riesgo de Liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto sustituido por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 31 de Marzo del 2022, la cooperativa presenta un indicador de liquidez satisfactorio, debido al ajuste que sufre su calce, proveniente de inversiones a más de tres meses, negociables en el mercado financiero. A más de un año la cooperativa, dispone de una cantidad importante de exceso de activos sobre pasivos, que ante una eventualidad de iliquidez pueden ser utilizados.

Al 31 de Marzo del 2022, según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una Reserva de Liquidez, representada en títulos valores del Sector Público Financiero de un 12%, de las obligaciones con el público en colones y de un 15% de las obligaciones con el público en dólares. Al 31 de Marzo del 2022 CREDECOOP, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

### **Riesgos de Mercado:**

#### **b. Riesgo de tasas de interés:**

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 31 de Marzo del 2022 se presenta el siguiente reporte de brechas.

**CREDECOOP, R.L.**  
**Reporte de Brechas**  
**31 de marzo de 2022**  
**en colones**

Nombre de Cuenta	Del 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
------------------	--------------------	--------------------	---------------------	----------------------	----------------------	-----------------	-------

<b>Moneda Nacional</b>							
Inversiones MN	-	744,506,500	1,126,464,451	3,511,782,785	2,733,302,304	865,971,010	8,982,027,050
Cartera de créditos MN	7,658,620,560	5,502,684,405	3,626,567,557	44,286	88,571	214,048	16,788,219,427
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	7,658,620,560	6,247,190,905	4,753,032,009	3,511,827,071	2,733,390,875	866,185,058	25,770,246,477
Obligaciones con el público MN	944,192,594	2,626,549,795	2,124,664,315	4,079,414,315	794,134,282	430,654,742	10,999,610,042
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	4,153,542,155		-	-	-	-	4,153,542,155
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	5,097,734,749	2,626,549,795	2,124,664,315	4,079,414,315	794,134,282	430,654,742	15,153,152,197
<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)</b>	<b>2,560,885,811</b>	<b>3,620,641,110</b>	<b>2,628,367,694</b>	<b>(567,587,244)</b>	<b>1,939,256,593</b>	<b>435,530,317</b>	<b>10,617,094,280</b>

<b>Moneda Extranjera</b>							
Inversiones ME	752,524,403	83,947,857	3,395,606	104,146,690	35,926,671	711,293,234	1,691,234,461
Cartera de créditos ME	250,834,298	-	-				250,834,298
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	1,003,358,701	83,947,857	3,395,606	104,146,690	35,926,671	711,293,234	1,942,068,759
Obligaciones con el público ME	13,182,283	516,764,952	109,839,323	261,149,744	28,894,216	-	929,830,517
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	13,182,283	516,764,952	109,839,323	261,149,744	28,894,216	-	929,830,517
<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)</b>	<b>990,176,418</b>	<b>(432,817,095)</b>	<b>(106,443,717)</b>	<b>(157,003,053)</b>	<b>7,032,455</b>	<b>711,293,234</b>	<b>1,012,238,241</b>
<b>TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)</b>	<b>8,661,979,261</b>	<b>6,331,138,762</b>	<b>4,756,427,615</b>	<b>3,615,973,761</b>	<b>2,769,317,545</b>	<b>1,577,478,292</b>	<b>27,712,315,236</b>
<b>TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)</b>	<b>5,110,917,032</b>	<b>3,143,314,747</b>	<b>2,234,503,637</b>	<b>4,340,564,059</b>	<b>823,028,497</b>	<b>430,654,742</b>	<b>16,082,982,715</b>
<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)</b>	<b>3,551,062,229</b>	<b>3,187,824,015</b>	<b>2,521,923,977</b>	<b>(724,590,298)</b>	<b>1,946,289,048</b>	<b>1,146,823,550</b>	<b>11,629,332,521</b>

**CREDECOOP, R.L.**  
**Reporte de Brechas**  
**31 de diciembre de 2021**  
**en colones**

Nombre de Cuenta	Del 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
<b>Moneda Nacional</b>							
Inversiones MN	-	659,294,410	1,098,839,000	3,223,024,626	1,310,044,311	1,951,172,686	8,242,375,033
Cartera de créditos MN	7,664,018,205	5,097,098,484	2,827,427,701	-	-	-	15,588,544,390
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	7,664,018,205	5,756,392,894	3,926,266,701	3,223,024,626	1,310,044,311	1,951,172,686	23,830,919,424
Obligaciones con el público MN	1,410,847,178	2,087,728,498	2,699,728,931	2,960,403,233	600,441,838	352,467,594	10,111,617,272
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras MN	4,175,983,738	-	-	-	-	-	4,175,983,738
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	5,586,830,916	2,087,728,498	2,699,728,931	2,960,403,233	600,441,838	352,467,594	14,287,601,009
<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)</b>	<b>2,077,187,289</b>	<b>3,668,664,397</b>	<b>1,226,537,770</b>	<b>262,621,393</b>	<b>709,602,473</b>	<b>1,598,705,092</b>	<b>9,543,318,414</b>
<b>Moneda Extranjera</b>							
Inversiones ME	724,056,988	80,036,558	84,735,695	20,659,356	34,749,939	692,882,607	1,637,121,143
Cartera de créditos ME	249,326,043	-	-	-	-	-	249,326,043
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	973,383,031	80,036,558	84,735,695	20,659,356	34,749,939	692,882,607	1,886,447,186
Obligaciones con el público ME	16,159,273	93,380,212	438,749,158	210,362,927	29,895,284	-	788,546,855
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-	-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	16,159,273	93,380,212	438,749,158	210,362,927	29,895,284	-	788,546,855
<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)</b>	<b>957,223,758</b>	<b>(13,343,654)</b>	<b>(354,013,464)</b>	<b>(189,703,571)</b>	<b>4,854,655</b>	<b>692,882,607</b>	<b>1,097,900,330</b>
<b>TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)</b>	<b>8,637,401,236</b>	<b>5,836,429,453</b>	<b>4,011,002,396</b>	<b>3,243,683,983</b>	<b>1,344,794,249</b>	<b>2,644,055,293</b>	<b>25,717,366,609</b>
<b>TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)</b>	<b>5,602,990,189</b>	<b>2,181,108,710</b>	<b>3,138,478,089</b>	<b>3,170,766,160</b>	<b>630,337,122</b>	<b>352,467,594</b>	<b>15,076,147,865</b>
<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)</b>	<b>3,034,411,047</b>	<b>3,655,320,743</b>	<b>872,524,307</b>	<b>72,917,822</b>	<b>714,457,127</b>	<b>2,291,587,699</b>	<b>10,641,218,745</b>

**CREDECOOP, R.L.**  
**Reporte de Brechas**  
**31 de marzo de 2021**  
**en colones**

Nombre de Cuenta	Del 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
------------------	--------------------	--------------------	---------------------	----------------------	----------------------	-----------------	-------

<b>Moneda Nacional</b>							
Inversiones MN	-	728,199,447	1,828,831,435	2,465,372,274	227,055,200	3,441,411,911	8,690,870,267
Cartera de créditos MN	7,624,438,735	4,842,198,450	1,356,358,756	-	-	-	13,822,995,941
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	7,624,438,735	5,570,397,896	3,185,190,191	2,465,372,274	227,055,200	3,441,411,911	22,513,866,209
Obligaciones con el público MN	960,340,600	2,156,217,812	1,852,299,612	3,350,445,137	747,125,429	41,073,001	9,107,501,592
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	4,653,330,099		-	-	-	-	4,653,330,099
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	5,613,670,699	2,156,217,812	1,852,299,612	3,350,445,137	747,125,429	41,073,001	13,760,831,690
<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)</b>	<b>2,010,768,036</b>	<b>3,414,180,084</b>	<b>1,332,890,580</b>	<b>(885,072,862)</b>	<b>(520,070,229)</b>	<b>3,400,338,910</b>	<b>8,753,034,518</b>

<b>Moneda Extranjera</b>							
Inversiones ME	688,503,404	15,579,993	3,160,706	94,666,690	97,530,504	664,882,772	1,564,324,069
Cartera de créditos ME	242,014,115	-	-				242,014,115
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	930,517,519	15,579,993	3,160,706	94,666,690	97,530,504	664,882,772	1,806,338,184
Obligaciones con el público ME	20,620,533	445,020,873	54,926,299	153,709,101	-	-	674,276,806
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-						-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	20,620,533	445,020,873	54,926,299	153,709,101	-	-	674,276,806
<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)</b>	<b>909,896,986</b>	<b>(429,440,880)</b>	<b>(51,765,592)</b>	<b>(59,042,412)</b>	<b>97,530,504</b>	<b>664,882,772</b>	<b>1,132,061,378</b>
<b>TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)</b>	<b>8,554,956,255</b>	<b>5,585,977,889</b>	<b>3,188,350,898</b>	<b>2,560,038,964</b>	<b>324,585,704</b>	<b>4,106,294,683</b>	<b>24,320,204,393</b>
<b>TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)</b>	<b>5,634,291,233</b>	<b>2,601,238,685</b>	<b>1,907,225,910</b>	<b>3,504,154,238</b>	<b>747,125,429</b>	<b>41,073,001</b>	<b>14,435,108,496</b>
<b>DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)</b>	<b>2,920,665,022</b>	<b>2,984,739,204</b>	<b>1,281,124,988</b>	<b>(944,115,274)</b>	<b>(422,539,725)</b>	<b>4,065,221,682</b>	<b>9,885,095,896</b>

**Riesgo cambiario:**

Una entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio y los montos correspondientes se encuentran descalzados.

La cooperativa tiene como política que los activos en moneda extranjera excedan o igualen el saldo de sus pasivos en moneda extranjera, como se observa en la nota correspondiente a la posición monetaria. La situación en el calce de plazos en moneda extranjera muestra que los pasivos exceden a los activos hasta un año, no obstante, la cooperativa posee inversiones a más de un año, que pueden ser fácilmente convertidas en efectivo, en caso de un retiro extraordinario de esos pasivos. Asimismo, mucho de los pasivos en moneda extranjera son renovados, por lo que el plazo de vencimiento tiende a ser superior al previsto. A más de un año se determina la existencia de un exceso de activos en moneda extranjera sobre pasivos, capaz de absorber el exceso de pasivos sobre activos en moneda extranjera a menos de un año.

Al 31 de Marzo del 2022, el indicador de riesgo de tipo de cambio se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica Financiera de las entidades fiscalizadas.”

**4. Notas sobre Partidas Extra Balance, Contingencias, otras Cuentas de Orden y Otros.****i. Hechos relevantes y subsecuentes**

Al 31 de Marzo del 2022 no se han presentado ninguna situación que se considere como un hecho relevante o subsiguiente a la fecha de emisión del presente dictamen. No se establecen hechos relevantes que informar según lo indicado en el informe de los abogados de la cooperativa.

**5. Nota sobre la autorización de los Estados Financieros**

Los estados financieros fueron conocidos y aprobados por el Consejo de Administración el 29 de Abril del 2022.