San José, 29 de abril del 2022

Señora
Licda. María del Rocío Aguilar Montoya
SUPERINTENDENTE GENERAL
SUGEF

Estimada señora:

De acuerdo con lo dispuesto en la normativa SUGEF 30-18, le remito:

- Balance General consolidados no auditados
- Estado de Resultados Integral consolidados no auditados
- Estado de Flujos de Efectivo consolidados no auditados
- Estado de Cambios en el Patrimonio consolidados no auditados
- Notas Explicativas consolidados no auditados

Lo anterior al 31 de marzo de 2022, para cumplir con lo establecido en el capítulo IV, artículo 29, del Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros.

Cordialmente

JOSE EDUARDO ALVARADO CAMPOS (FIRMA)

Firmado digitalmente por JOSE EDUARDO ALVARADO CAMPOS (FIRMA)
Fecha: 2022.04.28 14:33:37 -06'00'

Lic. José Eduardo Alvarado Campos
GERENTE GENERAL

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES, R.L. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NO AUDITADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022

Información Financiera Requerida por la

SUPERINTENDENCIA GENERAL DE ENTIDADES FINANCIERAS
(SUGEF)

ÍNDICE

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NO AUDITADOS Y SUS NOTAS
Al 31 de marzo de 2022

	Pág.		Pág.
Balance General	3-4	**Estado de Resultados**	5
Estado de Flujos de Efectivo	6	**Estado de Cambios en el Patrimonio**	7

Nº NOTAS	Pág.	Nº NOTAS	Pág.
01- Información y políticas contables	8	**28- Administración de Riesgo**	51
02- Activos Sujetos Restricciones	31	***a- Riesgo de Crédito:***	52
03- Saldos y Transacciones Partes Relacionadas	32	Activo Financiero	52
04- Disponibilidades	32	Cartera Crédito y Productos por Categoría de Riesgo	53
05- Inversiones	32	Mitigación por Garantías – Estimación Contable	59
06- Cartera Créditos	34	Concentración Cartera por Tipo Garantía y Actividad Económica	61
07- Cuentas y Comisiones por Cobrar	35	Morosidad de la Cartera de Crédito	61
08- Bienes Realizables	35	Préstamos en proceso de Cobro Judicial	62
09- Participación Capital Otras Empresas	36	Inversiones por Calificación	63
10- Propiedad, Vehículos, Mobiliario y Equipo	37	***b- Riesgo de Liquidez:***	63
11- Otros Activos	40	Recuperación y Vencimiento Activos y Pasivos colones y dólares	65
12- Obligaciones con el Público	41	Administración de Capital	66
13- Obligaciones con Entidades	42	***c- Riesgo de Mercado:***	67
14- Cuentas por Pagar y Provisiones	44	Riesgo Tasa Interés – Calce Tasa Interés sobre Activos y Pasivos	68
15- Otros Pasivos	45	Análisis de Sensibilidad Tasa de Interés – Efecto Valor Económ.	71
16- Patrimonio	45	Riesgo de Tipo de Cambio – Posición Neta (M.E.) y Calce Plazos	72
17- Cuentas de Orden	46	Riesgo tipo cambio – Análisis Sensibilidad variación tipo cambio	76
18- Ingresos Financieros por Inversiones	46	***d- Otros Riesgos Operativos y Regulatorios:***	
19- Ingresos Financieros por Cartera Crédito	46	Riesgos de: grupo financiero, nuevos productos, operacional,	
20- Diferencial Cambiario	47	legitimación de capitales, legal,	
21- Otros Ingresos Financieros	47	tecnologías de la información y de reputación.	76
22- Gastos Financieros	48	**29-** Contratos	79
23- Comisiones por Servicios	48	**30-** Valor Razonable	80
24- Otros Ingresos Operativos	49	**31-** Efectos Pandemia	81
25- Otros Gastos Operativos	49	**32-** Asientos de eliminación y asientos de ajustes	84
26- Gastos de Personal	49		
27- Otros Gastos de Administración	50		

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO NO AUDITADOS
Al 31 de marzo de 2022
(en colones sin céntimos)

	Notas	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
ACTIVO				
DISPONIBILIDADES	**4**	**26,495,876,876**	**25,638,963,706**	**19,293,581,269**
Efectivo		4,762,096,487	10,042,807,897	3,884,517,135
Banco Central de Costa Rica		10,416,916,031	7,592,340,686	8,357,153,186
Entidades financieras del país		8,777,274,049	6,799,815,008	5,349,173,932
Entidades financieras del exterior		2,539,590,308	1,204,000,114	1,702,737,016
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	**5**	**309,115,456,477**	**321,876,366,452**	**249,477,726,002**
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		287,006,192,675	317,107,959,076	245,329,163,191
Al costo amortizado		18,000,000,000	-	-
Productos por cobrar		4,109,263,802	4,768,407,376	4,148,562,811
CARTERA DE CRÉDITOS	**6**	**553,357,957,598**	**539,025,879,473**	**554,364,326,694**
Créditos vigentes		543,180,373,017	530,287,057,737	526,284,121,662
Créditos vencidos		35,709,379,495	34,057,963,320	48,595,675,857
Créditos en cobro judicial		4,666,055,633	4,108,867,783	4,117,752,621
Costos directos incrementales asociados a créditos		3,879,171,285	3,767,831,864	3,543,284,567
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(6,694,398,400)	(6,834,751,150)	(6,992,585,516)
Productos por cobrar		7,761,457,726	7,938,240,191	10,140,081,084
(Estimación por deterioro)		(35,144,081,159)	(34,299,330,272)	(31,324,003,581)
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	**7**	**1,538,914,565**	**1,312,491,795**	**1,618,242,493**
Comisiones por cobrar		41,471,874	73,832,284	40,841,659
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		978,977	-	-
Otras cuentas por cobrar		1,496,463,714	1,238,659,510	1,577,400,835
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA	**8**	**629,435,503**	**687,370,474**	**1,027,838,281**
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		4,084,342,684	4,184,398,104	4,372,559,343
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		(3,454,907,181)	(3,497,027,629)	(3,344,721,062)
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)	**9**	**5,017,962,289**	**5,017,962,289**	**4,755,798,273**
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	**10**	**9,432,155,738**	**9,736,122,104**	**10,428,774,992**
OTROS ACTIVOS	**11**	**12,937,695,141**	**13,517,090,083**	**19,410,959,415**
Cargos diferidos		175,570,254	180,242,322	314,118,681
Activos intangibles		6,261,965,641	6,718,608,921	5,270,773,462
Otros activos		6,500,159,246	6,618,238,840	13,826,067,272
TOTAL DE ACTIVO		**918,525,454,187**	**916,812,246,376**	**860,377,247,419**

sigue…

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO NO AUDITADOS
Al 31 de marzo de 2022
(en colones sin céntimos)

...viene	Notas	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO				
Obligaciones con el público	**12**	**588,474,210,739**	**580,628,189,036**	**541,935,628,551**
A la vista		41,603,193,850	43,960,110,591	38,776,350,593
A Plazo		533,873,969,444	524,180,892,041	490,280,609,668
Cargos financieros por pagar		11,663,857,202	12,487,186,404	12,392,731,887
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		**57,779,830,491**	**59,542,347,366**	**2,504,222,222**
A plazo		57,524,392,976	59,354,392,976	2,500,000,000
Cargos financieros por pagar		255,437,515	187,954,390	4,222,222
Obligaciones con entidades	**13**	**95,190,573,674**	**96,403,017,749**	**143,362,613,219**
A la vista		62,893,748	2,173,818	83,695,558
A plazo		94,365,952,922	96,241,948,356	141,633,938,790
Otras obligaciones con entidades		(153,846,570)	(199,455,823)	(229,156,113)
Cargos financieros por pagar		915,573,574	358,351,399	1,874,134,983
Cuentas por pagar y provisiones	**14**	**20,722,029,056**	**17,300,696,184**	**21,595,137,185**
Provisiones		1,706,016,328	3,033,146,956	2,538,766,670
Impuesto sobre la renta diferido		-	3,847,185	18,007,482
Otras cuentas por pagar		19,016,012,728	14,263,702,044	19,038,363,033
IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR PAGAR		**13,159,913**	**12,740,472**	**29,559,133**
Otros pasivos	**15**	**824,264,411**	**1,794,259,363**	**588,533,262**
Ingresos diferidos		67,495,529	317,643	29,587,452
Otros pasivos		756,768,882	1,793,941,720	558,945,810
Aportaciones de capital por pagar		**7,918,799,539**	**7,644,984,211**	**6,861,160,438**
TOTAL DE PASIVO		**770,922,867,823**	**763,326,234,381**	**716,876,854,010**
PATRIMONIO				
Capital Social		**90,094,644,357**	**90,248,851,490**	**89,762,813,898**
Capital pagado	**16 a.**	90,094,644,357	90,248,851,490	89,762,813,898
Aportes patrimoniales no capitalizados		**5,265,540,252**	**4,713,162,336**	**2,932,585,386**
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		**4,967,324,901**	**9,603,343,484**	**7,353,183,765**
Reservas	**16 c.**	**44,802,634,839**	**44,731,417,456**	**41,270,416,735**
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		**90,649,865**	**88,404,672**	**81,669,091**
Resultado del período		**2,381,792,149**	**3,994,992,794**	**2,018,594,191**
Participaciones no controladoras		**-**	**105,839,763**	**81,130,344**
TOTAL DEL PATRIMONIO		**147,602,586,364**	**153,486,011,994**	**143,500,393,410**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**918,525,454,187**	**916,812,246,376**	**860,377,247,419**
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	**17**	**35,142,924,159**	**31,643,163,869**	**27,977,084,996**
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	**17**	**1,186,205,075,972**	**1,168,405,035,944**	**1,125,670,480,777**

JOSE EDUARDO ALVARADO CAMPOS (FIRMA) — Firmado digitalmente por JOSE EDUARDO ALVARADO CAMPOS (FIRMA) Fecha: 2022.04.28 14:36:26 -06'00'
Lic. José Eduardo Alvarado Campos
GERENTE GENERAL

YERLEN MOLINA SIBAJA (FIRMA) — Firmado digitalmente por YERLEN MOLINA SIBAJA (FIRMA) Fecha: 2022.04.28 13:55:19 -06'00'
Licda. Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL

EVELYN MORALES VEGA (FIRMA) — Firmado digitalmente por EVELYN MORALES VEGA (FIRMA) Fecha: 2022.04.28 22:13:32 -06'00'
Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

CPI Yerlen Molina Sibaja
Carne Nª 17797
Se agrega y cancela el timbre de Ley 6614

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria
Estado de Resultados Integral Consolidado no auditados
Periodos de 3 meses terminados al 31 de marzo de 2022
(en colones sin céntimos)

	Nota	Saldo a Marzo		Trimestre de Enero a Marzo	
		2022	2021	2022	2021
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		20,275,375	6,637,816	20,275,375	6,637,816
Por inversiones en instrumentos financieros	18	2,649,381,950	2,915,231,760	2,649,381,950	2,915,231,760
Por cartera de créditos	19	20,162,692,555	22,331,452,869	20,162,692,555	22,331,452,869
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	20	-	59,961,049	-	59,961,049
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		38,912,369	-	38,912,369	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		902,777,763	455,558,255	902,777,763	455,558,255
Por otros ingresos financieros	21	863,228,656	818,420,138	863,228,656	818,420,138
Total Ingresos Financieros		**24,637,268,668**	**26,587,261,886**	**24,637,268,668**	**26,587,261,886**
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público	22.a	9,922,059,815	10,287,434,896	9,922,059,815	10,287,434,896
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		81,960,458	5,599,057	81,960,458	5,599,057
Por Obligaciones con Entidades Financieras	22.b	1,607,858,344	2,895,339,081	1,607,858,344	2,895,339,081
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	20	6,043,794	-	6,043,794	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		54,681,880	42,706,525	54,681,880	42,706,525
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		30,206,430	12,945,428	30,206,430	12,945,428
Por otros gastos financieros		860,018,807	817,071,463	860,018,807	817,071,463
Total Gastos Financieros		**12,562,829,528**	**14,061,096,450**	**12,562,829,528**	**14,061,096,450**
Por estimación de deterioro de activos	6.b	3,193,942,963	4,519,255,154	3,193,942,963	4,519,255,154
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		685,153,519	293,421,180	685,153,519	293,421,180
RESULTADO FINANCIERO		**9,565,649,696**	**8,300,331,463**	**9,565,649,696**	**8,300,331,463**
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	23	1,748,124,739	1,798,268,074	1,748,124,739	1,798,268,074
Por bienes realizables		157,758,878	214,144,886	157,758,878	214,144,886
Por cambio y arbitraje de divisas		386,328,488	220,138,252	386,328,488	220,138,252
Por otros ingresos operativos	24	69,548,193	54,607,955	69,548,193	54,607,955
Total Otros Ingresos de Operación		**2,361,760,297**	**2,287,159,168**	**2,361,760,297**	**2,287,159,168**
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		201,642,270	274,354,873	201,642,270	274,354,873
Por bienes mantenidos para la venta		171,624,096	328,877,340	171,624,096	328,877,340
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		62,906,167	-	62,906,167	-
Por provisiones		109,475,325	160,449,796	109,475,325	160,449,796
Por cambio y arbitraje de divisas		201,062,819	145,995,952	201,062,819	145,995,952
Por otros gastos operativos	25	1,349,409,347	969,586,220	1,349,409,347	969,586,220
Total Otros Gastos de Operación		**2,096,120,023**	**1,879,264,181**	**2,096,120,023**	**1,879,264,181**
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		**9,831,289,970**	**8,708,226,449**	**9,831,289,970**	**8,708,226,449**
Gastos Administrativos					
Por Otros Gastos de Personal	26	3,712,147,410	3,412,179,480	3,712,147,410	3,412,179,480
Por Otros Gastos de Administración	27	3,607,479,930	3,104,210,699	3,607,479,930	3,104,210,699
Total Gastos Administrativos		**7,319,627,340**	**6,516,390,179**	**7,319,627,340**	**6,516,390,179**
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		**2,511,662,630**	**2,191,836,271**	**2,511,662,630**	**2,191,836,271**
Impuesto sobre la renta		17,639,437	34,392,557	17,639,437	34,392,557
Participaciones sobre la Utilidad		112,231,044	96,905,141	112,231,044	96,905,141
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		**2,381,792,149**	**2,060,538,572**	**2,381,792,149**	**2,060,538,572**
RESULTADO DEL PERIODO					
Atribuidos a participaciones no controladoras		-	3,996,129	-	3,996,129
Atribuidos a la controladora		2,381,792,149	2,056,542,443	2,381,792,149	2,056,542,443
RESULTADO DEL PERIODO DEL GRUPO FINACIERO		**2,381,792,149**	**2,056,542,443**	**2,381,792,149**	**2,056,542,443**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		(2,245,194)	(2,245,194)	2,194,449,960	2,203,430,734
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(3,265,684,553)	2,110,728,912	2,482,454,141	2,421,347,256
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		(1,367,061,030)	(522,071,018)	297,030,277	2,733,987,445
Otro		(14,049,545)	29,989,698	1,828,132	44,848,323
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		**(4,649,040,322)**	**1,616,402,397**	**4,975,762,510**	**7,403,613,757**
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		**(2,267,248,173)**	**3,676,940,970**	**7,357,554,659**	**9,464,152,330**
Atribuidos a participaciones no controladoras		-	3,996,129	-	3,996,129
Atribuidos a la controladora		2,381,792,149	2,056,542,443	2,381,792,149	2,056,542,443
		2,381,792,149	**2,060,538,572**	**2,381,792,149**	**2,060,538,572**

JOSE EDUARDO ALVARADO CAMPOS (FIRMA) — Firmado digitalmente por JOSE EDUARDO ALVARADO CAMPOS (FIRMA) Fecha: 2022.04.28 14:37:35 -06'00'

Lic. José Eduardo Alvarado Campos
GERENTE GENERAL

YERLEN MOLINA SIBAJA (FIRMA) — Firmado digitalmente por YERLEN MOLINA SIBAJA (FIRMA) Fecha: 2022.04.28 13:54:53 -06'00'

Licda. Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL

EVELYN MORALES VEGA (FIRMA) — Firmado digitalmente por EVELYN MORALES VEGA (FIRMA) Fecha: 2022.04.28 22:14:30 -06'00'

Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado no auditados
Periodos de 3 meses terminados al 31 de marzo de 2022
(en colones sin céntimos)

	2022	2021
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	2,381,792,149	2,056,542,443
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo.	(59,971,490)	109,785,860
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	3,193,942,963	4,519,255,154
Ganancia por participaciones en el capital de otras empresas, neto	62,906,167	3,996,129
Gastos por provisión	572,433,802	483,586,153
Depreciaciones y amortizaciones	1,306,526,005	1,366,598,545
Gasto por Impuesto sobre la Renta	17,639,437	34,392,557
Traslado al BEMA	22,750,000	16,800,000
Gasto por intereses	11,613,616,343	13,189,015,774
Estimación de Bienes realizables	152,656,930	300,969,794
Ingreso por intereses	(22,812,074,505)	(25,246,684,629)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	(17,915,112,853)	(9,507,718,953)
Bienes realizables	(94,721,959)	(273,159,617)
Otros cuentas y comisiones por cobrar	(18,592,995)	(29,470,369)
Otros activos	118,079,594	(5,594,953,866)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	8,669,350,906	8,427,058,055
Otras cuentas por pagar y provisiones	3,087,223,926	4,760,152,973
Otros pasivos	(969,994,952)	(1,188,788,075)
	(10,671,550,532)	(6,572,622,073)
Intereses recibidos	23,648,000,544	25,243,290,050
Intereses pagados	(11,879,723,370)	(13,467,547,109)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación	**1,096,726,642**	**5,203,120,868**
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(91,828,901,513)	(107,841,036,102)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	99,283,872,786	107,058,231,649
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(305,172,436)	(460,438,339)
Adquisición de activo intangible	(176,100,365)	(870,752,114)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	(155,724,191)	(69,989,698)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	**6,817,974,281**	**(2,183,984,604)**
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Pagos de obligaciones	(8,138,183,126)	(8,774,589,022)
Obligaciones financieras	4,606,000,000	2,496,997,413
Aportes de capital social	2,771,654,658	3,287,893,660
Aportes de patrimonio no redimibles	552,377,916	559,479,145
Liquidaciones de asociados	(2,925,861,790)	(3,107,537,584)
Uso de reservas	123,358,013	-
Pago de excedentes a asociados	(4,047,133,423)	(3,932,404,235)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento	**(7,057,787,753)**	**(9,470,160,624)**
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes	**856,913,170**	**(6,451,024,360)**
Efectivo y equivalentes al inicio del año	**25,638,963,706**	**25,744,605,629**
Efectivo y equivalentes al final del año	**26,495,876,876**	**19,293,581,269**

JOSE EDUARDO ALVARADO CAMPOS (FIRMA) — Firmado digitalmente por JOSE EDUARDO ALVARADO CAMPOS (FIRMA) Fecha: 2022.04.28 14:39:25 -06'00'

Lic. José Eduardo Alvarado Campos
GERENTE GENERAL

YERLEN MOLINA SIBAJA (FIRMA) — Firmado digitalmente por YERLEN MOLINA SIBAJA (FIRMA) Fecha: 2022.04.28 13:55:48 -06'00'

Licda. Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL

EVELYN MORALES VEGA (FIRMA) — Firmado digitalmente por EVELYN MORALES VEGA (FIRMA) Fecha: 2022.04.28 22:14:48 -06'00'

Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS NO AUDITADOS
Periodos de 3 meses terminados al 31 de marzo de 2022
(en colones sin céntimos)

Descripción	Notas		Capital Social	Aportes Patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio: Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	Ajustes al Patrimonio: Ajuste por Valuación de inversiones disponibles para la venta	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados acumulados	Intereses Minoritario	Total
Saldo a Diciembre 2020	**16**	**¢**	**89,582,457,823**	**2,373,106,241**	**2,205,675,928**	**3,561,095,137**	**41,256,224,357**	**79,423,898**	**3,894,455,983**	**91,326,592**	**143,043,765,959**
Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio											
Distribución de excedentes año 2020			-	-	-	-	-	-	(3,932,404,235)	-	**(3,932,404,235)**
Aportes de capital recibidos durante el año			3,287,893,660	559,479,145	-	-	-	-	-	-	**3,847,372,805**
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año			(3,107,537,584)	-	-	-	-	-	-	-	**(3,107,537,584)**
Reservas legales y otras reservas estatutarias			-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uso de reservas			-	-	-	-	14,192,378	-	(14,192,378)	-	-
Total transacciones con asociados			180,356,076	559,479,145	-	-	14,192,378	-	(3,946,596,613)	-	(3,192,569,015)
Resultado integral del año											
Resultado del año			-	-	-	-	-	-	2,056,542,443	-	**2,056,542,443**
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta			-	-	-	1,618,647,591	-	-	-	-	**1,618,647,591**
Intereses Minoritarios			-	-	-	-	-	-	-	3,996,129	**3,996,129**
Ajuste por revaloracion de instrumentos derivados			-	-	-	(29,989,698)	-	-	-	-	**(29,989,698)**
Superavit por revaluación de inmuebles			-	-	(2,245,194)	-	-	2,245,194	-	-	-
Resultado integral total del año			-	-	(2,245,194)	1,588,657,893	-	2,245,194	2,056,542,443	3,996,129	3,649,196,466
Saldo a Marzo 2021	**16**	**¢**	**89,762,813,898**	**2,932,585,386**	**2,203,430,734**	**5,149,753,031**	**41,270,416,735**	**81,669,091**	**2,004,401,813**	**95,322,721**	**143,500,393,409**
Saldo a Diciembre 2021	**16**	**¢**	**90,248,851,490**	**4,713,162,336**	**2,196,695,153**	**7,406,648,331**	**44,731,417,456**	**88,404,672**	**3,994,992,794**	**105,839,763**	**153,486,011,994**
Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio											
Distribución de excedentes año 2021			-	-	-	-	-	-	(4,047,133,423)	-	**(4,047,133,423)**
Aportes de capital recibidos durante el año			2,771,654,658	552,377,916	-	-	-	-	-	-	**3,324,032,573**
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año			(2,925,861,790)	-	-	-	-	-	-	-	**(2,925,861,790)**
Reservas legales y otras reservas estatutarias			-	-	-	-	(52,140,630)	-	52,140,630	-	-
Uso de reservas			-	-	-	-	123,358,013	-	-	-	**123,358,013**
Total transacciones con asociados			(154,207,133)	552,377,916	-	-	71,217,383	-	(3,994,992,794)	-	(3,525,604,627)
Resultado integral del año											
Resultado del año			-	-	-	-	-	-	2,381,792,149	-	**2,381,792,149**
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta			-	-	-	(4,632,643,950)	-	-	-	-	**(4,632,643,950)**
Intereses Minoritarios			-	-	-	(1,129,439)	-	-	-	(105,839,763)	**(106,969,203)**
Ajuste por valuacion de inversiones al valor razonable cambios ORI en otras entidades participada			-	-	-	-	-	-	-	-	-
Superavit por revaluación de inmuebles			-	-	(2,245,194)	-	-	2,245,194	-	-	-
Resultados acumulados ejercicios anteriores			-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año			-	-	(2,245,194)	(4,633,773,389)	-	2,245,194	2,381,792,149	(105,839,763)	(2,357,821,003)
Saldo a Marzo 2022	**16**	**¢**	**90,094,644,357**	**5,265,540,252**	**2,194,449,960**	**2,772,874,942**	**44,802,634,839**	**90,649,865**	**2,381,792,149**	**-**	**147,602,586,364**

JOSE EDUARDO ALVARADO CAMPOS (FIRMA) — Firmado digitalmente por JOSE EDUARDO ALVARADO CAMPOS (FIRMA) Fecha: 2022.04.28 14:40:03 -06'00'	YERLEN MOLINA SIBAJA (FIRMA) — Firmado digitalmente por YERLEN MOLINA SIBAJA (FIRMA) Fecha: 2022.04.28 13:56:11 -06'00'	EVELYN MORALES VEGA (FIRMA) — Firmado digitalmente por EVELYN MORALES VEGA (FIRMA) Fecha: 2022.04.28 22:15:05 -06'00'
Lic. José Eduardo Alvarado Campos	Licda. Yerlen Molina Sibaja	Licda. Evelyn Morales Vega
GERENTE GENERAL	**CONTADORA GENERAL**	**AUDITORA INTERNA**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

1. Operaciones y constitución

(a) Entidad que reporta

La Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. ("la Cooperativa") está ubicada en el Cantón Central de San José, Costa Rica. Se constituyó el 22 de agosto de 1966 y se inscribió mediante resolución C-0148 del 18 de noviembre de 1966 en cumplimiento de lo dispuesto en los Artículos No.318 del Código de Trabajo y No.74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social. La Cooperativa se encuentra regulada por lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No.4179, Código de Trabajo, Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social, y la Ley No.7391. Además, debe de cumplir con las normas y disposiciones establecidas por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

La Cooperativa es una unidad económica independiente. A partir del 1° de abril de 2013, mediante oficio SUGEF 0641-201302355, se autorizó la constitución de la Cooperativa (Grupo Financiero), conformado por la Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Coopenae Correduría de Seguros, S.A.

De acuerdo con su estatuto, sus objetivos son fomentar la solidaridad, el ahorro y la ayuda mutua, divulgar la doctrina cooperativa, conceder servicios de ahorro y crédito a los asociados y propiciar su bienestar socio económico brindándoles servicios equitativos y competitivos.

Coopenae Correduría de Seguros, S.A. ("la Subsidiaria") está domiciliada en la Provincia de San José, Costa Rica, Cantón Central, Calle Central, Avenidas diez y doce, y está constituida como una sociedad anónima de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Su actividad principal es la comercialización de productos de seguros que ofrecen diferentes compañías de seguros.

Los estados financieros consolidados incluyen las cifras de la Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y de Coopenae Correduría de Seguros, S.A.

Al 31 de marzo de 2022, el Grupo Financiero Coopenae cuenta con 739 empleados (719 en Diciembre y 675 en Marzo 2021), mantiene en funcionamiento 22 sucursales (22 en Marzo 2021) y 15 cajeros automáticos, respectivamente.

Las direcciones electrónicas del Grupo Financiero Coopenae son: http://www.coopenae.fi.cr y http://www.coopenaeseguros.com

Resumen de políticas contables significativas

(b) Bases para la elaboración de los estados financieros consolidados

i. Base de contabilidad

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

ii. Bases de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados con base en el costo histórico, con excepción de lo siguiente:

- Los activos al valor razonable con cambios en otro resultado integral son medidos al valor razonable;
- Los inmuebles se mantienen a su costo revaluado;
- Los activos adjudicados para la venta, los cuales se miden al menor del valor en libros versus el valor estimado de realización.

iii. Principio de Consolidación

La subsidiaria es aquella compañía controlada por la Cooperativa. El control existe cuando la Cooperativa tiene el poder, directo o indirecto, para definir las políticas financieras y operativas de las compañías, para obtener beneficios de estas actividades. Los estados financieros de la subsidiaria se incluyen en los estados financieros consolidados desde que se tiene el control y se dejan de consolidar en el momento que pierde ese control. De acuerdo con la regulación vigente, la Cooperativa consolida los estados financieros de aquellas subsidiarias cuya participación en el capital sea de más de 25%, que sean parte de la Cooperativa y que se dediquen a actividades financieras.

Al 31 de marzo de 2022, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de la Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y de Coopenae Correduría de Seguros, S.A., compañía propiedad en un 100% de la Cooperativa. Al preparar los estados financieros consolidados, los estados individuales de la Cooperativa y su Subsidiaria se integraron línea a línea, y se eliminó el valor en libros de la inversión de la controladora en su subsidiaria, así como los saldos de las transacciones intragrupo.

La participación proporcional de los socios minoritarios en el patrimonio de la subsidiaria se reconoce como interés minoritario en la consolidación y se presenta en el estado de situación financiera consolidado posterior al subtotal del patrimonio atribuible al Grupo.

(a) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros consolidados y sus notas se expresan en colones costarricenses (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el CONASSIF, SUGEF y SUGESE.

(b) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones costarricenses a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del estado de situación financiera. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

La paridad del colón costarricense con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de las bandas cambiarias. Al 31 de marzo de 2022, ese tipo de cambio se estableció en ¢667.10 por US $1,00 (¢645.25 en Diciembre y ¢615.81 en Marzo 2021) para la venta de divisas.

Al 31 de marzo de 2022, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ¢667.10 (¢645.25 en Diciembre y ¢615.81 en Marzo 2021) por US$1,00. Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por la CONASSIF y la SUGEF.

(c) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Cooperativa realice juicios, estimados y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes utilizados son revisados regularmente. Las modificaciones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

(i) *Juicios*

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados se describe en las siguientes notas:

- Notas 1 (f) - Instrumentos financieros.
- Nota 28 - Administración de riesgos: clasificación de activos financieros, evaluación del modelo de negocio dentro de los cuales se mantienen los activos y evaluación de si los términos contractuales de los activos financieros son pagos exclusivamente de principal e intereses sobre el monto de principal pendiente.
- Nota 1 (l) – Arrendamientos.

(ii) *Supuestos e incertidumbres en las estimaciones*

Los estimados y los supuestos asociados se revisan sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año en el que el estimado es revisado y en cualquier período futuro que se afecte.

En particular, la siguiente nota describe la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros consolidados.

- Medición del valor razonable.
- Revaluación de activos fijos.
- Estimación de deterioro de activos no financieros.
- Estimación de cartera de crédito.
- Estimación de inversiones en instrumentos financieros.

(iii) *Medición de los valores razonables*

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Cooperativa requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Cooperativa cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valorización que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de nivel 3.

La Administración revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, la Gerencia evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Los asuntos de valoración significativos son informados a la Gerencia de la Cooperativa.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Cooperativa utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Cooperativa reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del año sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio. La nota 21 valor razonable de los instrumentos financieros, incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables

(d) <u>Instrumentos financieros</u>

La Cooperativa ha adoptado la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” emitida en julio de 2014 con fecha de aplicación inicial de 1° de enero de 2020, esto de acuerdo con las disposiciones regulatorias del CONASSIF, a excepción de la medición de las pérdidas crediticias esperadas, las cuales se continuarán calculando con la regulación prudencial emitida para la cartera de créditos y créditos contingentes

(Acuerdos 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores” y le Acuerdo 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas”). Los requerimientos de la NIIF 9 representan un cambio importante comparado con la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La nueva norma requiere cambios en la contabilidad de los activos financieros y en ciertos aspectos de contabilidad de los pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Cooperativa se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

El efecto de la implementación de la NIIF 9 fue ajustado por la Cooperativa en los resultados acumulados en la fecha de adopción antes mencionada.

(i) Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros se reconocen y se dan de baja en una fecha de liquidación. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo establecido por la regulación o prácticas habituales en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad, ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.

Clasificación de activos financieros

Los activos financieros se clasifican en tres principales categorías: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCRI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). Esta clasificación se basa en el modelo comercial en el que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales, es decir, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero.

Un activo financiero es medido a costo amortizado si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

i. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y

ii. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos deprincipal e intereses sobre el saldo vigente.

Instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden subsecuentemente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

1. El activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se cumple al obtener flujos contractuales de efectivo y vendiendo activos financieros; y

2. Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal y del interés sobre el monto pendiente del principal.

Por defecto, todos los otros activos financieros son medidos subsecuentemente a valor razonable con cambios en resultados. De acuerdo con las disposiciones del Acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, en esta categoría deberán registrarse las participaciones en los fondos de inversión abiertos.

La Cooperativa puede hacer la siguiente elección/designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- Puede elegir irrevocablemente presentar cambios subsecuentes en el valor razonable de una inversión de capital en otros resultados integrales si se cumplen ciertos criterios; y

- Podrá designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla los criterios de costo amortizado o de valor razonable a través de otros resultados integrales si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

La Cooperativa por ahora no hace uso de esta opción.

Evaluación del modelo de negocio

La Cooperativa realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o;

- Coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante
la venta de los activos;

- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia de la Cooperativa sobre el rendimiento en portafolios;

- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;

- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y

- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos de la Cooperativa establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

Deterioro de activos financieros

La Cooperativa reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas (en adelante “PCE”) en inversiones en instrumentos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar

los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

La estimación de la cartera de crédito, así como también la estimación de las cuentas y comisiones por cobrar registradas por la Cooperativa, se calcularán con base en las disposiciones regulatorias de los Acuerdos 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores” y el Acuerdo 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas”.

Para el caso de las inversiones en instrumentos financieros, la Cooperativa evalúa el deterioro de estos activos financieros mediante un modelo de PCE. Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

La estimación para pérdidas se reconoce en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto por las inversiones en instrumentos financieros en las que se determina que tienen riesgo de crédito bajo, en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de doce meses subsiguientes a la fecha de medición.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas para Inversiones en Instrumentos Financieros

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

1. Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo, la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados a la Cooperativa de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Cooperativa espera recibir); y

2. Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados.

Definición de deterioro

La Cooperativa considera una inversión en instrumentos financiero deteriorada cuando:

- Baja de calificación externa del emisor;
- Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo período de gracia estipulado;
- Existe una certeza virtual de suspensión de pagos;
- Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota acción similar;
- El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

Al evaluar si un deudor se encuentra deteriorado, la Cooperativa considera indicadores que son:

- Cualitativos y cuantitativos;
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas;
- Los insumos utilizados en la evaluación de si los activos financieros se encuentran deteriorados y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Incremento significativo en el riesgo

Cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Cooperativa considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, con base en la experiencia histórica y evaluación de expertos en riesgo de crédito de la Cooperativa incluyendo información con proyección a futuro.

La Cooperativa identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para cada exposición comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (en adelante “PI”) durante la vida remanente del instrumento financiero a la fecha de reporte;

- La PI durante la vida remanente a un punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento.

Calificación por categorías de riesgo

La Cooperativa asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva de la PI y aplicando juicio de crédito experto, la Cooperativa utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores varían dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones satisfactorio y mención especial sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones mención especial y sub-estándar.

Cada exposición es distribuida en una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible. Las exposiciones están sujetas a un seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Generando la estructura de término de la PI

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. La Cooperativa obtiene información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas región, tipo de producto, entre otros.

La Cooperativa emplea modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo. Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

La Compañía ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno de la Cooperativa para manejo del riesgo de crédito. El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

La Cooperativa evalúa si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa de la Cooperativa, la probabilidad de pérdida crediticia esperada en la vida remanente se incrementó significativamente desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida crediticia esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, la Cooperativa puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso, y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente.

Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI).
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI).
- Exposición ante el incumplimiento (EI).

Los anteriores parámetros son derivados de modelos estadísticos internos y otra información histórica. Estos modelos son ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las PI son estimadas en ciertas fechas, las cuales son calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos son basados en datos compilados internamente comprendiendo tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las PI son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. La Cooperativa estima los parámetros del PDI con base en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas.

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. La Cooperativa deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluyendo amortización y prepagos. La EI de un activo financiero es el valor en libros al momento del incumplimiento.

Proyección de condiciones futuras

La Cooperativa incorpora información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE, basado en las recomendaciones del área de Riesgo de Crédito de la Cooperativa, uso de economistas expertos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, la Cooperativa formula un caso base de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales, autoridades monetarias, organizaciones supranacionales (tales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, el Fondo Monetario Internacional, entre otras), proyecciones académicas, sector privado, y agencias calificadoras de riesgo.

El caso base representa el resultado más probable y alineado con la información utilizada por la Cooperativa para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista. La Cooperativa también realiza periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

(ii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican a costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto cuando existen pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Reconocimiento, baja y medición

Los pasivos financieros se reconocen en la fecha de negociación, la fecha en la cual la Cooperativa se compromete a comprar o vender el instrumento financiero. Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gastos en el estado de resultados integral cuando se incurre en ellos para los pasivos financieros a valor razonable con cambios en el estado de resultados integral, y se registran como parte del valor inicial del instrumento, en el caso de pasivos a costo amortizado. Los costos de transacciones son costos incrementales en los que se incurre para adquirir activos o vender pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos pagados a agentes, corredores, asesores e intermediarios, tasas establecidas por agencias reguladoras y bolsas de valores; así como impuestos y otros derechos.

Todos los pasivos financieros se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a valor razonable a través de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y los pasivos financieros se compensan y presentan por su monto neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos, y la Cooperativa tiene la intención de liquidar por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Presentación de estimación por PCE en el estado de situación financiera

La estimación por PCE se presenta en el estado consolidado de situación financiera de la siguiente manera:

- Activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor bruto en libros de los activos;

- Los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral: no se reconoce ninguna estimación para pérdidas en el estado de situación financiera debido a que el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la estimación para pérdidas se revela y se reconoce en otras utilidades integrales.

(e) Disponibilidades

Se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades.

(f) Cartera de crédito

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base al valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, la Cooperativa tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo cobro de capital o intereses esté atrasado en más de 90 días.

(g) Bienes realizables

Los bienes realizables comprenden los bienes recibidos como cancelación parcial o total de préstamos que no se recuperan según los términos de pago establecidos. Los bienes realizables se registran al valor menor que resulta de la comparación de:

- El saldo contable correspondiente al capital, así como los intereses corrientes y los moratorios, los seguros y los gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.

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

Para los bienes realizables que no fueren vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adjudicación, se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable. El registro contable de la estimación se debe constituir gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el cien por ciento del valor contable del bien.

(h) Participación en el capital de otras empresas

Las participaciones en el capital de otras empresas son aquellas entidades en donde la Cooperativa tiene influencia significativa, pero no control, sobre las políticas financieras y operacionales.

La Cooperativa actualiza el valor de la participación en el capital de otras empresas por el método de participación patrimonial, desde la fecha que adquiere influencia significativa hasta el momento en que se pierde esa influencia. Cuando las pérdidas

exceden el valor de la inversión, este valor se lleva hasta cero, excepto en el caso de que la Cooperativa haya asumido las obligaciones con respecto a dicha asociada.

(i) Inmuebles, vehículos, mobiliario y equipo en uso

i. Activos propios

Los inmuebles, vehículos, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

Las propiedades son objeto de ajustes por revaluación, al menos cada cinco años mediante un avalúo hecho por un perito independiente.

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de inmuebles, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, si no se reconocen en el estado consolidado de resultados integral conforme se incurren. Los ítems reemplazados son dados de baja.

iii. Depreciación

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Edificio	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo cómputo	5 años
Mejoras a la propiedad arrendada	plazo del arrendamiento

(j) Arrendamientos

La Cooperativa aplicó la NIIF 16 “Arrendamientos”, emitida por el IASB en enero de 2016, el 01 de enero de 2020, esto de acuerdo con las disposiciones del Acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, en el que se establece que se deberá reconocer una obligación por derecho de uso y un activo por derecho de uso

para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo utilizando la NIC 17 “Arrendamientos” y la CINIIF 4 “Determinación de si Acuerda contiene un Arrendamiento”.

Esta norma establece requerimientos nuevos o modificados respecto a la contabilidad de arrendamientos. Introduce cambios significativos a la contabilidad del arrendatario, eliminando la distinción entre un arrendamiento operativo y financiero y requiriendo el reconocimiento de un activo por derechos de uso y una obligación por derecho de uso en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, exceptuando aquellos que se consideren de corto plazo o de activos de bajo valor. En contraste a la contabilidad del arrendatario, los requerimientos para el arrendador permanecen significativamente sin cambios.

Al inicio de un contrato, la Cooperativa evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Esto sucede si se transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Por lo que la Cooperativa evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;

- Tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y

- Tiene el derecho de dirigir el uso del activo, esto cuando puede tomar decisiones que son relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, la Cooperativa tiene el derecho de decidir el uso del activo si:

  - Tiene el derecho de operar el activo; o
  - Este diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Cooperativa asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

(i) Como arrendatario

Activo por derecho de uso

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del período de vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas útiles estimadas de los activos por derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedades, mobiliario, equipos y mejoras. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiese, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

Obligaciones por arrendamiento

La obligación por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento de la Cooperativa. Se utiliza su tasa incremental de endeudamiento como la tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- Montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y
- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Cooperativa puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Cooperativa está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Cooperativa está razonablemente segura de no realizar una finalización anticipada.

La obligación por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se realiza una remedición cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Cooperativa del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si la Cooperativa cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

Cuando esta obligación se vuelve a medir, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en utilidad o pérdida si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor.

La Cooperativa ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y las obligaciones por derecho de uso para arrendamientos que tienen un plazo de doce meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. La Cooperativa reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(k) Activos intangibles

(i) Sistemas de información (software)

Los activos intangibles adquiridos se registran al costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro del valor que les haya podido afectar.

(ii) Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores únicamente se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, de otra forma se reconocen en el estado consolidado de resultados integral conforme se incurren.

(iii) Amortización

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados.

(l) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo no financiero se revisa en la fecha de cada balance de situación, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por

deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado consolidado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en una transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se ajusta a través del estado consolidado de resultados integral o de patrimonio según sea el caso.

(m) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(n) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado consolidado de situación financiera, 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. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante, puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del estado consolidado de situación financiera afectando directamente el estado consolidado de resultados integral.

(o) Aportes de asociados

Las políticas y procedimientos aprobados por el Consejo de Administración de la Cooperativa establecen los lineamientos que permiten a cualquier persona ser asociada a la Cooperativa, además de establecer los derechos, deberes, beneficios y ventajas. Puede pertenecer a la Cooperativa cualquier persona, las cuales se asocian a la Cooperativa a través de los diversos canales establecidos para tales efectos. Los aportes de capital social se realizan vía ventanilla o por deducción de planillas, medios digitales y, en caso de renuncia, éstos se reintegran al asociado 12 meses después de la fecha en que se presente la misma, previa liquidación de las deudas que posee con la cooperativa.

Todo asociado debe cumplir con la política "Conozca a su Cliente" que permite mantener información actualizada de las personas, a las cuales se brindan servicios financieros que la Cooperativa pone a disposición; con ello, se busca cumplir con la normativa vigente sobre legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo.

(p) Participación sobre los excedentes

De acuerdo con los estatutos y el artículo No. 76 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, las participaciones sobre los excedentes para las entidades afectadas por la ley indicada son las siguientes:

Detalle	Porcentaje
CENECOOP	2,5%
CONACOOP	1%
ORGANISMOS DE INTEGRACIÓN	1%

(q) Reserva legal

De conformidad con el artículo 26 de la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, las Cooperativas de ahorro y crédito deben destinar anualmente no menos de 10% de sus excedentes a la constitución de una reserva hasta que alcance 20% del capital social, que servirá para cubrir pérdidas cuando los resultados netos del período resulten insuficientes.

(r) Superávit por revaluación

El valor de los inmuebles se revisa mediante avalúos de peritos independientes, los cuales, deben efectuarse al menos una vez cada 5 años. El último avalúo realizado por la Cooperativa fue en el año 2019.

El superávit por revaluación que se incluye en el estado consolidado de cambios en el patrimonio neto se puede trasladar directamente a las utilidades no distribuidas en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos o se deprecian. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través del estado consolidado de resultados integral.

(s) Reservas patrimoniales

De conformidad con los estatutos y los artículos 81, 82 y 83 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, la Cooperativa destina parte de los excedentes netos anuales a las siguientes reservas estatutarias:

i. 10% para la formación de la reserva legal.

ii. 6% para la formación de una reserva de bienestar social para satisfacer riesgos sociales que no estén cubiertos por el régimen social de Costa Rica, en beneficio de los asociados y de los empleados.

iii. 5% para la formación de una reserva de educación para fines educativos y la divulgación de los principios de la doctrina cooperativa. Esta reserva se incrementa adicionalmente con el 40% de la participación de CENECOOP correspondiente al 2,5% de los excedentes del período (40% del 2,5%=1%), al estar asociados a la Cooperativa más del 95% de sus trabajadores.

iv. 30% para la formación de una reserva de fortalecimiento patrimonial.

(t) Protección Crediticia

Al 31 de marzo de 2022, la Cooperativa brinda a sus asociados la facilidad de contar con una protección crediticia para los beneficiarios designados, en caso de fallecimiento del asociado, mediante la contratación de una póliza de saldos deudores, para lo cual traslada las sumas canceladas por los asociados a la respectiva compañía aseguradora.

(u) Protección a los Beneficiarios

Al 31 de marzo de 2022, la Cooperativa brinda a sus asociados la facilidad de contar con una protección para los beneficiarios designados, en caso de fallecimiento del asociado mediante la contratación de una póliza colectiva de vida, para lo cual traslada las sumas canceladas por los asociados a la respectiva compañía aseguradora; además, cuenta con una provisión llamada BEMA que cubre el beneficio de préstamo de equipo médico auxiliar la cual es administrada por la Cooperativa.

(v) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con el Artículo No. 3, inciso e) de la Ley del Impuesto sobre la Renta y con base en el Artículo No.78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo, la Cooperativa se encuentra exenta del pago de impuesto sobre la renta; no obstante, está obligada por la Ley 7293 del 3 de abril de 1992 a retener y pagar 7% de impuesto sobre la renta sobre los excedentes distribuidos a sus asociados. Entre julio de 2021 y hasta mayo de 2022 corresponderá un 9%.

(w) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. 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.

ii. Ingreso por comisiones

Las comisiones se originan por servicios que presta la Cooperativa. Las comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio, calculado sobre una base de interés efectivo cuando la comisión esté en exceso de los costos incurridos para el otorgamiento del servicio o en el caso de comisiones por el otorgamiento de créditos se tratan como ajustes al rendimiento efectivo. Si hay exceso de ingresos sobre costos para generar estas comisiones, se difiere en la vida de los créditos y se presenta como un ingreso diferido.

(x) Beneficios a empleados

(i) Beneficios por despido o terminación

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa. La legislación indica el pago de 7 días para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con una tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador, con un máximo de 8 años. La Cooperativa tiene la política de realizar un adelanto de cesantía a sus colaboradores cada tres años, manteniendo las características del contrato de prestación de servicio original.

La Cooperativa ha definido como política que se reconocerá el auxilio de cesantía por todos los años laborados, de acuerdo con la siguiente tabla de antigüedad:

Días cesantía según tabla	Tiempo Laborado	Rango meses	Tope meses	Factor (días cesantía tabla/tope meses)
8,50	De 3 a 6 meses	1-6	6	1,42
17,00	De 7 a 12 meses	7-12	12	1,42
24,60	De 1 año a 1 año y 6 meses	13-18	18	1,37
49,20	De 1 año y 7 meses a 2 años y 6 meses	19-30	30	1,64
74,00	De 2 años y 7 meses a 3 años	31-36	36	2,06

De acuerdo con la Ley de Protección al Trabajador, todo patrono aportará un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores al Régimen de Pensiones Complementarias, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

(ii) Beneficios a empleados a corto plazo

- *Aguinaldo*

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. La Cooperativa registra mensualmente un gasto acumulado por pagar para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.

- Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. Por tal concepto se establece un gasto acumulado por pagar de vacaciones a sus empleados.

2. Activos sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

Activo restringido	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021	Causa de la restricción
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 93,682,692,514	99,127,564,731	92,233,255,934	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 89,531,981,457	93,218,255,903	12,412,314,940	Garantizan contratos de recaudación
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 70,000,000	70,000,000	70,000,000	Garantizan contratos de intermediación del INS
Cartera de crédito	¢ 111,363,187,660	115,902,199,244	141,150,970,107	Cedida en garantía

Al 31 de marzo de 2022, la reserva de liquidez corresponde al 15% del promedio mensual sobre los saldos diarios de conformidad con lo indicado en el Titulo IV de las Regulaciones de Política Monetaria, la Circular Externa SUGEF 32-97 del 8 de marzo de 1997 y el Artículo No. 10 del Acta de Sesión de Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica No.4978-98, celebrada el 25 de noviembre de 1998.

3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Activos				
Créditos con principales ejecutivos	¢	583,634,339	602,543,393	579,747,338
	¢	583,634,339	602,543,393	579,747,338
Pasivos				
Ahorros de principales ejecutivos	¢	1,252,763,383	1,126,686,035	938,003,942
Captaciones a plazo de principales ejecutivos		226,660,795	236,481,821	355,907,256
Cargos por pagar a principales ejecutivos		536,582	2,542,145	4,750,615
	¢	1,479,960,760	1,365,710,001	1,298,661,812
Transacciones				
Gastos				
Gastos por servicios	¢	62,523,319	524,753,173	99,594,509
	¢	62,523,319	524,753,173	99,594,509

Los gastos por servicios corresponden a servicios de computación brindados por Profesionales en Software (PROSOFT, S.A.) y COST.

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2022 , las remuneraciones al personal clave de la Cooperativa con vínculo por gestión fueron de ¢174,481,343 (¢696,990,252 en Diciembre y ¢174,481,343 en Marzo 2021). Asimismo, no hay beneficios a corto plazo del personal clave.

4. Disponibilidades

Las disponibilidades (efectivo y equivalentes de efectivo) se detallan como sigue:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Efectivo	¢	4,762,096,487	10,042,807,897	3,884,517,135
Depósitos a la vista en el BCCR		10,416,916,031	7,592,340,686	8,357,153,186
Depósitos a la vista entidades financieras del país		8,777,274,049	6,799,815,008	5,349,173,932
Depósitos a la vista entidades financieras del exterior		2,539,590,308	1,204,000,114	1,702,737,016
Total Disponibilidades	¢	**26,495,876,876**	**25,638,963,706**	**19,293,581,269**

5. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

Inversiones en Instrumentos Financieros		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢	287,006,192,675	317,107,959,076	245,329,163,191
Inversiones Mantenidas al Vencimiento		18,000,000,000	-	-
Productos por Cobrar		4,109,263,802	4,768,407,376	4,148,562,811
Total Instrumentos Financieros	¢	**309,115,456,477**	**321,876,366,452**	**249,477,726,002**

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Un detalle de las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta, es como sigue:

31 de marzo de 2022

Emisor	Instrumento	Rendimiento entre		Vencimiento		Monto
Inversiones al costo amortizado:						
Sector Público y Privado colones:						
BCCR	DON	1.22 % y	1.22 %	01/04/2022 al	01/04/2022	¢ 18,000,000,000
Total inversiones al costo amortizado						¢ 18,000,000,000
Inversiones cuyo emisor es del país:						
Sector Público y Privado colones:						
BANHVI	bbd1c, CDP	2.25 % y	4.00 %	11/11/2022 al	22/05/2023	¢ 2,509,832,695
BCCR	BEM - C, BEMV,	3.04 % y	11.33 %	13/03/2019 al	16/07/2031	116,008,087,736
BCIE	bbce4, bbc6c	2.41 % y	9.66 %	24/10/2023 al	11/11/2024	3,388,834,391
Banco San José	bsjdp	4.50 % y	4.50 %	12/05/2026 al	12/05/2026	499,440,955
Banco Davivienda	BDG4C, bdh4c	4.00 % y	5.00 %	10/11/2022 al	19/04/2024	1,524,882,325
SAFIS	SAFIS	- % y	- %	08/04/2022 al	08/04/2022	2,051,123,155
IMPROSA	bp21b, b21b3	3.60 % y	3.87 %	25/10/2024 al	15/12/2025	792,879,865
Grupo Nacion	bn14a	9.20 % y	9.20 %	21/03/2024 al	21/03/2024	694,456,623
BCR	CDP	0.20 % y	4.00 %	25/10/2021 al	25/10/2022	245,000,000
SCOTIABANK	CDP 0	6.00 % y	7.06 %	20/11/2023 al	20/11/2023	4,781,073
MUCAP	CPH	- % y	- %	16/08/2018 al	16/08/2019	515,322,120
MINISTERIO HACIENDA	TP, TPTBA, TPRAS,Macrotitulo	3.45 % y	10.35 %	12/02/2020 al	26/04/2034	127,372,682,389
BANCO NACIONAL	CDP 0, CDP-CI	3.41 % y	4.50 %	24/09/2019 al	28/03/2023	498,515,605
BPDC	BPT6V, BPC09, BP003, bpv10, CDP, bp013, Bono	2.37 % y	10.40 %	25/06/2019 al	25/01/2027	4,302,083,916
ICE	BIF3C, BIC6	8.14 % y	11.13 %	03/04/2023 al	11/08/2023	1,713,275,762
Total Colones Sector Público y Privado						¢ 262,121,198,610
Sector Público y Privado dólares:						
Banco Nacional	CI$	2.12 % y	2.12 %	25/10/2022 al	25/10/2022	¢ 6,671,000
BCR	bc$22	3.00 % y	3.00 %	25/11/2022 al	25/11/2022	100,660,320
MINISTERIO HACIENDA	TP$, BDE31, BDE23, BDE25	4.25 % y	9.20 %	26/01/2023 al	25/05/2033	18,704,208,071
City National Bank	CDP-CI$	0.05 % y	0.10 %	08/05/2022 al	21/06/2022	3,887,197,857
SAFIS	SAFIS	- % y	- %	08/04/2022 al	08/04/2022	1,852,706,817
BICSA	CDP-CI$	3.50 % y	3.50 %	04/05/2022 al	04/05/2022	333,550,000
Total Dólares Sector Público y Privado						¢ 24,884,994,066
Total Sector Público y Privado Colones y Dólares Disponibles para la Venta						¢ **305,006,192,675**
Productos por Cobrar						¢ **4,109,263,802**
Total de Instrumentos Financieros						¢ **309,115,456,477**

31 de diciembre de 2021

Emisor	Instrumento	Rendimiento entre		Vencimiento		Monto
Inversiones cuyo emisor es del país:						
Sector Público y Privado colones:						
BANHVI	bbd1c, CDP	2.25 % y	4.00 %	11/11/2022 al	22/05/2023	¢ 2,022,749,730
BCCR	BEM - C, BEMV, DON,	0.14 % y	11.33 %	13/03/2019 al	16/07/2031	¢ 140,272,189,722
BCIE	bbce4, bbc6c	2.41 % y	9.66 %	24/10/2023 al	11/11/2024	3,372,520,154
Banco San José	bsjdp	4.50 % y	4.50 %	12/05/2026 al	12/05/2026	501,699,835
Banco Davivienda	BDG4C, bdh4c	4.00 % y	5.00 %	10/11/2022 al	19/04/2024	1,542,525,385
SAFIS	SAFIS	- % y	- %	10/01/2022 al	10/01/2022	2,016,580,161
IMPROSA	bp21b, b21b3	3.60 % y	3.87 %	25/10/2024 al	15/12/2025	798,778,413
Grupo Nacion	bn14a	9.20 % y	9.20 %	21/03/2024 al	21/03/2024	690,552,030
BCR	CDP	0.20 % y	4.00 %	30/09/2021 al	25/10/2022	190,000,000
SCOTIABANK	CDP 0	6.00 % y	7.06 %	20/11/2023 al	20/11/2023	5,028,305
MUCAP	CPH	- % y	- %	16/08/2018 al	16/08/2019	525,001,670
MINISTERIO HACIENDA	TP, TPTBA, TPRAS, TP 0,Macrotitulo	- % y	10.44 %	12/02/2020 al	26/04/2034	139,708,801,809
BANCO NACIONAL	CDP 0, CDP-CI, BNC5A	3.41 % y	10.03 %	24/09/2019 al	21/11/2022	824,995,081
BPDC	BPT6V, BPC09, BP003, bpv10, CDP, Bono	2.37 % y	10.40 %	25/06/2019 al	28/05/2026	3,851,695,722
ICE	BIF3C, BIC6	8.14 % y	11.13 %	03/04/2023 al	11/08/2023	1,723,527,309
MUTAL ALAJUELA	CPH	3.75 % y	3.75 %	07/01/2022 al	07/01/2022	501,116,662
Total Colones Sector Público y Privado						¢ 298,547,761,987
Sector Público y Privado dólares:						
Banco Nacional	CI$	2.12 % y	2.12 %	25/10/2022 al	25/10/2022	¢ 6,452,500
BCR	bc$22	3.00 % y	3.00 %	25/11/2022 al	25/11/2022	98,125,323
MINISTERIO HACIENDA	TP$, BDE31	5.06 % y	9.20 %	23/02/2022 al	25/05/2033	10,095,794,613
City National Bank	CDP-CI$	0.05 % y	0.10 %	08/05/2022 al	21/06/2022	3,759,877,706
SAFIS	SAFIS	- % y	- %	10/01/2022 al	10/01/2022	4,277,321,948
BICSA	CDP-CI$	- % y	3.50 %	04/05/2022 al	04/05/2022	322,625,000
Total Dólares Sector Público y Privado						¢ 18,560,197,089
Total Sector Público y Privado Colones y Dólares Disponibles para la Venta						¢ **317,107,959,076**
Productos por Cobrar						¢ **4,768,407,376**
Total de Instrumentos Financieros						¢ **321,876,366,452**

31 de marzo de 2021							
Emisor	**Instrumento**	**Rendimiento entre**			**Vencimiento**		**Monto**
Inversiones cuyo emisor es del país:							
Sector Público y Privado colones:							
Banco Davivienda	BDG4C	4.00 %	y	4.00 %	10/11/2022 al	10/11/2022	¢ 1,018,573,130
BCCR	,BEM - C, BEMV, DON	- %	y	10.95 %	13/03/2019 al	16/07/2031	111,568,847,801
BPDC	Bono,BPT6V, BPC09, BP003, BP008	7.14 %	y	10.40 %	11/02/2019 al	25/06/2024	3,097,182,016
SCOTIABANK	CDP 0, CDP-CI	4.88 %	y	7.06 %	19/05/2021 al	20/11/2023	1,004,826,891
MINISTERIO HACIENDA	Macrotitulo,TP, TPTBA, TPRAS, TP 0	- %	y	11.50 %	12/02/2020 al	26/04/2034	102,464,798,021
BANCO NACIONAL	CDP 0, CDP-CI, BNC5A	- %	y	10.03 %	24/09/2019 al	09/03/2022	1,018,343,770
ICE	BIF3C, BIC6	8.14 %	y	11.13 %	03/04/2023 al	11/08/2023	1,735,458,421
BCR	CDP	0.75 %	y	4.55 %	24/09/2020 al	24/09/2021	190,000,000
SAFIS	SAFIS	- %	y	- %	09/04/2021 al	09/04/2021	908,967,470
Grupo Nacion	bn14a	9.20 %	y	9.20 %	21/03/2024 al	21/03/2024	681,112,600
MUTUAL ALAJUELA	CPH	3.75 %	y	3.75 %	07/01/2022 al	07/01/2022	501,116,662
Total Colones Sector Público y Privado							¢ 225,067,661,034
Sector Público y Privado dólares:							
BICSA	CDP-CI$	4.25 %	y	4.25 %	04/05/2021 al	04/05/2021	¢ 307,950,367
SAFIS	SAFIS	- %	y	- %	09/04/2021 al	09/04/2021	1,824,699,597
MINISTERIO HACIENDA	TP$	5.06 %	y	9.20 %	23/02/2022 al	25/05/2033	12,234,342,908
ICE	ice43	6.38 %	y	6.38 %	15/05/2043 al	15/05/2043	263,618,168
BANCO NACIONAL	CI$	2.50 %	y	2.50 %	11/10/2021 al	11/10/2021	6,201,428
CITY NATIONAL BANK CALIFORNIA	CDP-CI$	0.15 %	y	0.20 %	21/06/2021 al	08/07/2021	3,582,577,207
BROADCOM INC	bav25	4.70 %	y	4.70 %	15/04/2025 al	15/04/2025	174,066,197
ENERGY TRANSFER OPERATING LP	bet24	5.88 %	y	5.88 %	15/01/2024 al	15/01/2024	171,515,346
EXPEDIA INC	bex24	4.50 %	y	4.50 %	15/08/2024 al	15/08/2024	168,383,102
GENERAL ELECTRIC CO.	bge26	5.55 %	y	5.55 %	05/01/2026 al	05/01/2026	183,037,514
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO.	bgm25	2.75 %	y	2.75 %	20/06/2025 al	20/06/2025	160,879,882
HASBRO INC.	bha26	3.55 %	y	3.55 %	19/11/2026 al	19/11/2026	166,832,000
LAS VEGAS SANDS CORP.	blv24	3.20 %	y	3.20 %	08/08/2024 al	08/08/2024	160,275,157
PVH CORP.	bpv23	7.75 %	y	7.75 %	15/11/2023 al	15/11/2023	179,950,286
SABINE PASS LIQUEFACTION LLC.	bsp25	5.62 %	y	5.62 %	01/03/2025 al	01/03/2025	176,503,967
SHERWIN-WILLIAMS CO.	bsh25	3.45 %	y	3.45 %	01/08/2025 al	01/08/2025	167,379,233
SIMON PROPERTY GROUP	bsp25$	3.50 %	y	3.50 %	01/09/2025 al	01/09/2025	167,376,086
SYNCHRONY FINANCIAL	bsy26	3.70 %	y	3.70 %	04/08/2026 al	04/08/2026	165,913,710
Total Dólares Sector Público y Privado							¢ 20,261,502,156
Total Sector Público y Privado Colones y Dólares Disponibles para la Venta							¢ **245,329,163,191**
Productos por Cobrar							¢ **4,148,562,811**
Total de Inversiones Disponibles para la Venta							¢ **249,477,726,002**

6. Cartera de créditos

(a) Origen de la cartera de préstamos

		Marzo 2022	**Diciembre 2021**	**Marzo 2021**
Créditos vigentes	¢	432,719,275,638	415,115,731,768	386,845,877,337
Créditos vigentes restringidos		110,461,097,379	115,171,325,969	139,438,244,324
Créditos vencidos		34,807,289,215	33,327,090,045	46,882,950,074
Créditos vencidos restringidos		902,090,281	730,873,275	1,712,725,783
Créditos en cobro judicial		4,666,055,633	4,108,867,783	4,117,752,621
Sub-total Cartera de Crédito	¢	583,555,808,146	568,453,888,840	578,997,550,140
Costos directos incrementales asociados a créditos		3,879,171,285	3,767,831,864	3,543,284,567
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(6,694,398,400)	(6,834,751,150)	(6,992,585,516)
Productos por cobrar		7,761,457,726	7,938,240,191	10,140,081,084
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos		(35,144,081,159)	(34,299,330,272)	(31,324,003,581)
Total Cartera de Crédito	¢	**553,357,957,598**	**539,025,879,473**	**554,364,326,694**

Al 31 de marzo de 2022 , las tasas de interés anual que devengan los préstamos oscilan entre 0.00% y 34% anual en colones (0.00% y 34% en Diciembre y en Marzo 2021), y entre 0.68% y 17% anual en dólares (entre 0.69% y 17% en Diciembre y entre 0.45% y 14% en Marzo 2021).

(b) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

El movimiento del año, de la estimación para cuentas incobrables, se detalla como sigue:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Saldo al Inicio del año	¢	34,299,330,272	30,153,767,676	30,153,767,676
Menos:				
Estimación cargada por créditos insolutos		(2,349,192,075)	(18,088,052,991)	(3,349,019,248)
Mas:				
Estimación cargada a los resultados del año		3,193,942,963	22,233,615,587	4,519,255,154
Saldo al Final del Año	¢	**35,144,081,159**	**34,299,330,272**	**31,324,003,581**

La estimación por deterioro de la cartera de crédito se basa en la evaluación periódica del nivel de cobrabilidad de los saldos que representan la cartera de préstamos, la cual se efectúa de conformidad con las normas emitidas por la SUGEF. Tal estimación refleja un saldo que, en opinión de la Administración, es adecuado para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden generar en la recuperación de esa cartera de préstamos, según los criterios de SUGEF. La evaluación considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la liquidez de los clientes, la calidad de garantías de los préstamos y otras disposiciones emitidas por SUGEF.

7. Cuentas y comisiones por cobrar

El detalle de las cuentas y productos por cobrar se presenta a continuación:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Comisiones por cobrar	¢	41,471,874	73,832,284	40,841,659
Anticipos a proveedores		1,263,576	-	749,729
Planillas instituciones		837,858,332	581,078,852	772,103,679
Otras cuentas a cobrar diversas		658,320,784	657,580,658	804,547,427
Sub-total	¢	1,538,914,565	1,312,491,795	1,618,242,493
Total Cuentas y Comisiones por cobrar	¢	**1,538,914,565**	**1,312,491,795**	**1,618,242,493**

8. Bienes realizables

El detalle de los bienes realizables se presenta a continuación:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Bienes y Valores adquiridos en recuperacion de créditos	¢	3,517,501,827	3,584,785,838	3,454,019,539
Otros Bienes adquiridos en dación de pago		566,840,857	599,612,266	918,539,804
Sub-total	¢	4,084,342,684	4,184,398,104	4,372,559,343
Estimación por deterioro de bienes realizables		(3,454,907,181)	(3,497,027,629)	(3,344,721,062)
TOTAL	¢	**629,435,503**	**687,370,474**	**1,027,838,281**

Los movimientos de la estimación para bienes realizables se presentan de la siguiente manera:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Saldo al inicio del año	¢	3,497,027,629	3,479,438,947	3,479,438,947
Gasto por estimación deterioro		152,656,930	1,001,040,511	300,969,793
Disminución de estimación		(157,758,878)	(540,416,201)	(214,144,886)
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra la estimación		(37,018,501)	(443,035,628)	(221,542,792)
Saldo al final al año	¢	**3,454,907,181**	**3,497,027,629**	**3,344,721,062**

9. Participación en el capital de otras empresas

El detalle de la participación en el capital de otras empresas se presenta a continuación:

		Marzo 2022	%	Diciembre 2021	%	Marzo 2021	%
Corporación Operadores de Servicios Telemáticos	¢	226,762,701	24.49	226,762,701	24.49	155,397,278	24.49
Grupo Empresarial Cooperativo de Costa Rica R.L.		630,770,034	23.22	630,770,034	23.77	582,464,906	23.77
Aseguradora del Istmo - ADISA S.A.		3,287,883,092	24.00	3,287,883,092	24.00	2,603,800,832	24.00
Profesionales en Software - PROSOFT S.A.		376,589,393	40.00	376,589,393	40.00	325,620,782	40.00
Participación Fondo Garantía Ahorros CONFIA R.L.		599,146,945	19.50	599,146,945	19.50	588,541,014	19.50
Fondo de Protección de Depósitos		196,810,124	55.56	196,810,124	50.00	198,798,336	50.00
Fondo Corresponsalía		-	-	-	59.00	301,175,125	59.00
Sub-Total	¢	5,317,962,289		5,317,962,289		4,755,798,273	
Estimación por deterioro en participaciones		(300,000,000)		(300,000,000)		-	
Total	¢	**5,017,962,289**		**5,017,962,289**		**4,755,798,273**	

Los movimientos por las participaciones en el capital de otras empresas es el siguiente:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Saldo al inicio del periodo	¢	5,017,962,289	4,715,798,273	4,715,798,273
Más:				
Aplicación métodos de participación		-	863,339,141	-
Fondo de Protección de Depósitos		-	-	40,000,000
Disminución participación Corresponsalía		-	(261,175,125)	-
Estimación Participación en Capital de Otras Empresas		-	(300,000,000)	-
Saldo al final del periodo	¢	**5,017,962,289**	**5,017,962,289**	**4,755,798,273**

La participación del Fondo de Corresponsalía que se reflejaba en 2021 corresponde a un activo intangible.

Se registró una estimación para inversiones bajo el principio de prudencia valorativa, las características de la participación y la materialidad sobre los activos.

10. Propiedad, vehículos, mobiliario y equipo en uso, neto

Los inmuebles, vehículos, mobiliario y equipo, netos se detallan como sigue:

Marzo 2022		Edificios y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
Costo:							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	4,575,269,171	3,778,072,926	6,750,163,017	315,246,400	4,818,416,407	20,237,167,921
Adiciones del año		-	25,501,410	80,665,781	-	199,005,245	305,172,436
Retiros del año		-	-	-	(25,922,952)	(788,819,093)	(814,742,045)
Saldo al 31 de marzo de 2022	¢	4,575,269,171	3,803,574,336	6,830,828,798	289,323,448	4,228,602,559	19,727,598,312
Revaluación:							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	2,267,445,121	-	-	-		2,267,445,121
Adiciones del año		-	-	-	-		-
Retiros del año		-	-	-	-		-
Saldo al 31 de marzo de 2022	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
Depreciación acumulada costo:							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	(1,019,007,169)	(3,244,896,705)	(5,016,598,130)	(89,484,117)	(3,273,199,952)	(12,643,186,073)
Gasto por depreciación del año		(17,975,899)	(43,074,589)	(153,898,817)	(7,773,184)	(443,901,120)	(666,623,608)
Retiros del año		-	-	-	10,127,998	864,585,537	874,713,535
Saldo al 31 de marzo de 2022	¢	(1,036,983,068)	(3,287,971,294)	(5,170,496,947)	(87,129,303)	(2,852,515,535)	(12,435,096,147)
Depreciación acumulada revaluación:							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	(125,304,865)	-	-	-	-	(125,304,865)
Gasto por depreciación del año		(2,486,684)	-	-	-	-	(2,486,684)
Saldo al 31 de marzo de 2022	¢	(127,791,549)	-	-	-	-	(127,791,549)
Saldo Neto al 31 de marzo de 2022	¢	5,677,939,675	515,603,042	1,660,331,851	202,194,146	1,376,087,024	9,432,155,738

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Diciembre 2021		Edificios y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
Costo:							
Saldo al 01 de enero del 2021	¢	4,575,269,171	4,410,904,819	5,703,760,622	356,192,770	4,021,605,196	19,067,732,578
Adiciones del año		-	28,083,587	1,077,369,706	35,278,000	1,209,111,532	2,349,842,824
Retiros del año		-	(660,915,479)	(30,967,311)	(76,224,370)	(412,300,321)	(1,180,407,481)
Saldo al 31 de diciembre de 2021		4,575,269,171	3,778,072,926	6,750,163,017	315,246,400	4,818,416,407	20,237,167,921
Revaluación:							
Saldo al 01 de enero del 2021		2,267,445,121	-	-	-		2,267,445,121
Adiciones del año		-	-	-	-		-
Retiros del año		-	-	-	-		-
Saldo al 31 de diciembre de 2021		2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
Depreciación acumulada costo:							
Saldo al 01 de enero del 2021		(947,103,572)	(3,062,862,808)	(4,377,675,686)	(99,245,835)	(1,778,212,828)	(10,265,100,729)
Gasto por depreciación del año		(71,903,597)	(182,752,279)	(657,187,206)	(31,686,286)	(1,904,392,806)	(2,847,922,173)
Retiros del año		-	718,382	18,264,762	41,448,004	409,405,682	469,836,829
Saldo al 31 de diciembre de 2021		(1,019,007,169)	(3,244,896,705)	(5,016,598,130)	(89,484,117)	(3,273,199,952)	(12,643,186,073)
Depreciación acumulada revaluación:							
Saldo al 01 de enero del 2021		(115,358,130)	-	-	-	-	(115,358,130)
Gasto por depreciación del año		(9,946,735)	-	-	-	-	(9,946,735)
Saldo al 31 de diciembre de 2021		(125,304,865)	-	-	-	-	(125,304,865)
Saldo Neto al 31 de diciembre de 2021	¢	5,698,402,258	533,176,221	1,733,564,886	225,762,284	1,545,216,455	9,736,122,104

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Marzo 2021		Edificios y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
Costo:							
Saldo al 01 de enero del 2021	¢	4,575,269,171	4,410,904,819	5,703,760,622	356,192,770	4,021,605,196	19,067,732,578
Adiciones del año		-	9,006,750	64,331,446	-	387,099,526	460,437,721
Retiros del año		-	(871,970)	(10,065,930)	(76,224,370)	(181,899,824)	(269,062,093)
Saldo al 31 de marzo de 2021	¢	4,575,269,171	4,419,039,599	5,758,026,137	279,968,400	4,226,804,899	19,259,108,206
Revaluación:							
Saldo al 01 de enero del 2021	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
Adiciones del año		-	-	-	-	-	-
Retiros del año		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2021	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
Depreciación acumulada costo:							
Saldo al 01 de enero del 2021	¢	(947,103,572)	(3,062,862,808)	(4,377,675,686)	(99,245,835)	(1,778,212,828)	(10,265,100,729)
Gasto por depreciación del año		(17,975,899)	(46,194,275)	(210,846,881)	(8,297,569)	(590,795,017)	(874,109,643)
Retiros del año		-	718,382	10,065,910	41,448,004	107,044,555	159,276,851
Saldo al 31 de marzo de 2021	¢	(965,079,471)	(3,108,338,702)	(4,578,456,658)	(66,095,400)	(2,261,963,290)	(10,979,933,521)
Depreciación acumulada revaluación:							
Saldo al 01 de enero del 2021	¢	(115,358,130)	-	-	-	-	(115,358,130)
Gasto por depreciación del año		(2,486,684)	-	-	-	-	(2,486,684)
Saldo al 31 de marzo de 2021	¢	(117,844,814)	-	-	-	-	(117,844,814)
Saldo Neto al 31 de marzo de 2021	¢	5,759,790,007	1,310,700,897	1,179,569,480	213,873,000	1,964,841,608	10,428,774,992

11. Otros activos

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Cargos Diferidos:				
Costo de Otros Cargos Diferidos	¢	133,097,778	131,774,698	97,472,846
Mejoras a la propiedad arrendada		42,472,477	48,467,624	216,645,835
Sub-Total Cargos Diferidos		175,570,254	180,242,322	314,118,681
Activos Intangibles:				
Software	¢	6,261,965,641	6,718,608,921	5,270,773,462
Sub-Total Activos Intangibles		6,261,965,641	6,718,608,921	5,270,773,462
Otros Activos:				
Gastos Pagados por Anticipado	¢	640,797,103	643,101,951	509,893,249
Bienes Diversos		2,999,253,762	2,489,965,605	3,046,502,679
Operaciones pendientes de imputación		1,318,774,907	1,991,085,208	9,951,170,908
Otros activos restringidos		1,541,333,474	1,494,086,077	318,500,436
Sub-Total Otros Activos	¢	6,500,159,246	6,618,238,840	13,826,067,272
Total Otros Activos	¢	12,937,695,141	13,517,090,083	19,410,959,415

El movimiento de las mejoras a la propiedad arrendada se presenta a continuación:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Costo:				
Saldo al inicio del año	¢	4,331,577,717	4,333,624,605	4,333,624,605
Retiros		-	(2,046,889)	-
Saldo al final del año	¢	4,331,577,717	4,331,577,717	4,333,624,605
Amortización:				
Saldo al inicio del año	¢	(4,283,110,093)	(4,061,572,473)	(4,061,572,473)
Gasto del año		(5,995,147)	(221,537,619)	(55,406,297)
Saldo al final del año	¢	(4,289,105,240)	(4,283,110,093)	(4,116,978,770)
Total Mejoras a la Propiedad	¢	**42,472,477**	**48,467,624**	**216,645,835**

El movimiento del software se presenta a continuación:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Costo:				
Saldo al inicio del año	¢	17,093,348,560	13,309,300,447	13,309,300,447
Adiciones		176,100,365	3,784,048,113	870,752,114
Saldo al final del año	¢	17,269,448,925	17,093,348,560	14,180,052,561
Amortización:				
Saldo al inicio del año	¢	(10,374,739,639)	(8,464,205,399)	(8,464,205,399)
Gasto del año		(640,371,237)	(1,987,128,003)	(447,265,537)
Retiros		7,627,592	76,593,763	2,191,837
Saldo al final del año	¢	(11,007,483,284)	(10,374,739,639)	(8,909,279,099)
Total Software	¢	**6,261,965,641**	**6,718,608,921**	**5,270,773,462**

12. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

A la vista:		**Marzo 2022**	**Diciembre 2021**	**Marzo 2021**
Ahorro a la Vista	¢	17,841,548,674	18,703,084,373	17,198,814,907
Ahorro a la Vista TD Adicional		49,017,327	32,830,151	32,996,152
Ahorro Cambio Giros		5,177,437,988	6,421,372,670	5,605,750,153
Fondo a la Vista FIC		983,689,234	766,101,907	1,020,313,325
Ahorro a la Vista CES WINK		1,719,119,605	1,621,562,051	1,499,377,838
OMNI-MONI 2020 MN		25,700,775	20,830,672	225,457,721
Ahorro Vista CES2 MN		816,215	1,000	1,000
Ahorro a la Vista partes relacionadas		89,116,063	49,434,670	32,806,443
Ahorro Cambio Giros partes relacionadas		1,321,215	5,741,466	1,657,551
Ahorro a la Vista TD Adicional partes relacionadas		170,858	37,187	52,642
Ahorro a la Vista Dólares		5,926,181,009	5,462,247,504	3,897,982,521
Ahorro Cambio Giros $		4,086,608	3,589,564	12,031,209
Ahorro a la Vista TD Adicional M.E.		23,574,860	32,044,844	13,820,833
Ahorro vista CES Wink dolares		1,392,017,090	1,170,702,259	1,104,308,253
OMNI-MONI 2020 ME		9,770,120	8,593,749	173,757,504
Ahorro a la Vista Dólares partes relacionadas		9,003,315	11,948,249	15,128,721
CDP`s a plazo vencidas		8,350,585,427	9,649,839,179	7,939,522,029
Sub-Total captaciones a la vista	¢	41,603,156,384	43,959,961,495	38,773,778,802
Otras obligaciones a la vista		37,466	149,096	2,571,790
	¢	**41,603,193,850**	**43,960,110,591**	**38,776,350,593**

A plazo:		**Marzo 2022**	**Diciembre 2021**	**Marzo 2021**
Depósitos de ahorro a plazo	¢	56,687,936,248	49,895,945,523	34,547,312,979
Depósitos a plazo		457,749,501,610	455,023,988,515	438,924,308,870
Depósitos a plazo partes relacionadas		226,660,795	236,481,821	355,907,256
CDP`s a plazo afectados en garantía		19,198,702,051	19,006,687,371	16,422,785,573
Depósitos a plazo afectados en garantía		11,168,739	17,788,811	10,733,668
Otras captaciones a plazo		-	-	19,561,323
	¢	533,873,969,444	524,180,892,041	490,280,609,668
Obligaciones pactos de recompra de valores		1,333,190,244	-	485,936,404
Cargas financieras por pagar		11,663,857,202	12,487,186,404	12,392,731,887
	¢	**588,474,210,739**	**580,628,189,036**	**541,935,628,551**

Las captaciones a plazo realizadas en ventanilla están constituidas por documentos emitidos a plazos mínimos de 31 días y hasta cinco años. Al 31 de marzo de 2022, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 2.20% y 16.25% anual (entre 2.20% y 16.25% en Diciembre y entre 2.50% y 16.25% en Marzo 2021); aquellos denominados en dólares devengan intereses que oscilan entre 1% y 6% anual (entre 1% y 6% en Diciembre y Marzo 2021).

13. Obligaciones con entidades

El detalle de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica:				
BCCR en colones con tasa de interés del 0.80% fija, con vencimiento en enero 2025.	¢	57,524,392,976	59,354,392,976	2,500,000,000
Sub-total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	¢	57,524,392,976	59,354,392,976	2,500,000,000
Cargos por obligaciones con el BCCR	¢	255,437,515	187,954,390	4,222,222
Total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	¢	**57,779,830,491**	**59,542,347,366**	**2,504,222,222**
Obligaciones con entidades financieras del país:				
Banco Nacional de Costa Rica en colones con tasa de interés entre 7.05% y 10.90% (entre 6.90% y 10.90% en diciembre y entre 9.32% y 10.40% en marzo 2021) variable con vencimiento entre octubre 2026 y noviembre 2030, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	¢	6,843,992,625	7,110,299,284	7,781,939,584
Banco Hipotecario de la Vivienda en colones con tasa de interés entre 4.40% y 6.30% (entre 4.40% y 6.05% en diciembre y 5% y 6.80% marzo 2021) con vencimiento en setiembre 2022 y diciembre 2034, con garantía hipotecaria.		14,283,335,197	14,770,552,673	16,184,899,331
Banco Davivienda en colones con tasa de interés de 8.00% y 8.15% (entre 8% en diciembre y 9.60% y 11.90% marzo 2021) variable con vencimiento entre mayo y noviembre 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.		1,427,078,862	2,448,414,501	5,351,573,293
Scotiabank en colones con tasa de interés variable de 8.25% (entre 8% en diciembre y 9.10% y 10.45% marzo 2021) con vencimiento en mayo y diciembre 2022, garantizadas mediante		783,333,328	1,199,999,995	3,005,817,361
Banco Popular en colones con tasa de interés entre 6.05% y 7.30% (entre 5.90% y 7.15% en diciembre y entre 6.45% y 7.70% marzo 2021) variable con vencimiento entre mayo 2023 y junio 2026, garantizado con pagarés de asociados.		5,356,793,372	5,747,453,274	6,875,015,494
Banco Popular (Banco Crédito Agrícola de Cartago) en colones con tasa de interés variable del 8.95% con vencimiento en enero 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.		-	-	1,343,942,544
Banco de Costa Rica en colones con tasa de interés variable entre 6.50% y 7.05% (entre 6.25% y 6.90% diciembre y entre 7% y 7.50% en marzo 2021) con vencimiento entre setiembre 2022 y diciembre 2024, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.		8,503,439,198	9,943,891,464	15,937,475,151
BCIE en colones con tasa de interés entre 5.30% y 6.30% (entre 5.35% y 5.85% diciembre y entre 5.90% y 6.45% en marzo 2021) variable con vencimiento en agosto 2022 y junio 2024, garantizado		924,000,000	1,062,900,000	1,817,100,000
FONADE en colones con tasa de interés entre 4.00% (4.00% en diciembre y marzo 2021) con vencimiento entre julio 2024 y febrero 2026, garantía mediante fideicomiso custodia de pagarés.		158,079,489	170,510,255	207,066,544
Banco Prival en colones con tasa de interés de 9.00% (9% en diciembre y entre 11.85% y 12.25% marzo 2021) variable, con vencimiento entre julio y diciembre 2022, garantizadas mediante		159,808,816	234,215,887	442,837,207
Banco BAC San Jose en dólares con tasa de interés del 5.55% y 5.75% (5.50% en diciembre 2021) variable con vencimiento en septiembre 2026 y marzo 2027, garantizado mediante fideicomiso de		5,278,231,956	617,245,505	-
BCIE en dólares con tasa de interés del 5.50% (5.50% en diciembre y marzo 2021) variable con vencimiento en junio 2022, garantizado con pagarés institucionales.		2,560,330	4,949,713	11,805,078
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del país	¢	43,720,653,173	43,310,432,551	58,959,471,586

pasa…

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

...vienen

Obligaciones con entidades financieras del exterior:		**Marzo 2022**	**Diciembre 2021**	**Marzo 2021**
Symbiotics M.S.M Enterprises Bonds S.A. en colones con tasa de interés variable de 7.20%, con vencimiento en diciembre 2022.	¢	3,698,695,000	3,698,695,000	6,607,495,000
Blueorchard Finance (BOMF) en colones con tasa de interés variable de 8.97%, con vencimiento en diciembre 2022.		2,842,674,000	2,842,674,000	14,181,987,000
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en colones con tasa de interés fija de 12.57%, con vencimiento en mayo 2022.		1,446,300,000	1,446,300,000	4,338,900,000
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en colones con tasa de interés variable de 8.82%, con vencimiento en mayo 2022.		1,446,300,000	1,446,300,000	4,338,900,000
IFC en colones con tasa de interés del 12.82% con vencimiento en diciembre 2023.		3,238,542,906	3,238,542,906	4,857,814,302
Symbiotics SEBMF Impact en colones con tasa de interés fija del 8.70%, con vencimiento en mayo		569,150,000	569,150,000	569,150,000
Symbiotics AMLC en colones con tasa de interés fija del 8.70%, con vencimiento en mayo 2023.		284,575,000	284,575,000	284,575,000
Symbiotics SEBMF IV en colones con tasa de interés fija del 6.70%, con vencimiento en mayo		-	-	3,706,820,000
Symbiotics SEBMF Life en colones con tasa de interés fija del 7.70%, con vencimiento en mayo		2,281,120,000	2,281,120,000	2,281,120,000
Symbiotics SEBMF V en colones con tasa de interés fija del 7.70%, con vencimiento en mayo		2,851,400,000	2,851,400,000	2,851,400,000
Symbiotics SEBMF VIII en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en		1,000,650,000	967,875,000	923,715,000
Symbiotics DUAL en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre		1,667,750,000	1,613,125,000	1,539,525,000
Symbiotics PIC - ILCD en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre		1,167,425,000	1,129,187,500	1,077,667,500
Blueorchard Finance (BOMF) en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en		2,751,787,500	2,661,656,250	3,386,955,000
DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH en dólares con tasa de interés variable de 4.14% con vencimiento en setiembre 2024.		11,118,334,890	12,905,001,291	14,368,901,026
BICSA en dólares con tasa de interés del 5.00% y 5.75%, con vencimientos en julio 2022 y julio		7,511,874,880	8,198,242,587	8,599,641,319
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en dólares con tasa de interés variable de 4.69%, con vencimiento en mayo 2023.		1,250,812,500	1,209,843,750	1,924,406,250
IFC (International Finance Corp) en dólares con tasa de interés de 4.55%, con vencimiento en diciembre del 2024.		3,638,726,970	3,519,545,161	4,478,618,014
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del exterior	¢	48,766,118,646	50,863,233,445	80,317,590,411
Obligaciones con entidades no financieras del país:				
INFOCOOP en colones con tasa de interés de 7.40% con vencimiento en junio 2022 y setiembre 2028, con garantía de pagarés de asociados.	¢	677,703,823	729,791,250	897,933,838
Sub-Total Obligaciones con entidades no financieras del país	¢	677,703,823	729,791,250	897,933,838
Sobregiro cuenta a la vista entidades financieras privadas	¢	62,893,748	2,173,818	83,695,558
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento		1,879,181,103	2,068,282,360	2,356,876,793
Comisiones pagadas por anticipado Obligaciones Financieras		(831,550,393)	(929,247,073)	(1,127,089,951)
Cargos por obligaciones con entidades financieras	¢	915,573,574	358,351,399	1,874,134,983
Total Obligaciones con entidades financieras	¢	**95,190,573,674**	**96,403,017,749**	**143,362,613,219**

14. Cuentas por pagar y provisiones

El detalle de las otras cuentas por pagar y provisiones se presenta a continuación:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Provisiones:				
Prestaciones legales	¢	96,781,273	1,653,049,689	1,274,898,778
Incentivo al personal		371,977,101	160,914,492	297,884,128
Provisión seguro depósito		148,261,639	173,781,897	-
Fondo mutual		137,147,931	136,881,291	136,028,546
Gastos de Asamblea		176,705,117	141,775,325	141,975,325
Provisión varias		20,220,964	30,466,064	22,784,648
Provisión Proyección Social		209,760	209,760	209,760
Provisión BEMA		754,712,542	736,068,439	664,985,485
Sub-total	¢	1,706,016,328	3,033,146,956	2,538,766,670
Otras cuentas por pagar diversas:				
Aportaciones patronales	¢	213,233,398	203,723,809	193,853,139
Otras retenciones de terceros		66,734,695	1,324,128,789	731,238,817
Excedentes		4,047,133,423	-	3,932,404,235
Participaciones sobre excedentes		432,733,408	320,502,364	399,134,700
Vacaciones acumuladas		401,698,020	401,038,317	243,526,035
Aguinaldo		267,469,736	66,564,320	248,717,379
Proveedores		509,150,115	147,558,750	488,584,785
Devoluciones por renuncia		1,423,645,919	1,460,594,856	1,435,976,269
Tesoreria Nal. (Giros Anulados)		24,002,287	98,821,902	101,399,085
Devoluciones por pagar		2,040,312,543	1,953,192,433	1,938,049,415
Depositos sin Aplicar Colones		1,064,125,669	612,426,958	675,575,945
Transferencias SINPE		-	-	13,947,042
Pagos parciales		605,092,596	491,088,575	340,483,684
Honorarios a profesionales vivienda		431,295,202	445,707,285	513,496,231
Camara compensación tarjeta débito VISA		479,317,291	474,549,754	475,994,622
Pólizas		1,866,873,158	1,825,755,293	1,778,852,003
Planes de asistencia		138,519,623	302,212,506	480,291,048
Liquidaciones INS póliza SMS		214,435,674	346,399,530	748,166,971
Beneficiarios por liquidaciones del SMS		195,639,816	195,639,859	216,348,823
Procesamiento EVERTEC (TD-TC) MC-VISA		9,120,118	6,831,617	339
Impuesto s/Renta diferido		-	3,847,185	18,007,482
Acreedores varios		4,585,480,035	3,586,965,127	4,082,322,470
Sub-total	¢	19,016,012,728	14,267,549,228	19,056,370,515
TOTAL	¢	**20,722,029,056**	**17,300,696,184**	**21,595,137,185**

El movimiento de las provisiones durante el año es el siguiente:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Saldo Inicial del año	¢	3,033,146,956	2,231,100,369	2,231,100,369
Mas:				
Provisiones creadas		572,433,802	1,516,049,567	483,586,153
Menos:				
Provisiones usadas		(1,899,564,430)	(714,002,980)	(175,919,853)
Saldo Final del año	¢	1,706,016,328	3,033,146,956	2,538,766,670

Al 31 de marzo de 2022, existe un fondo mutual que cubre 8 créditos con fecha de formalización que van del año 2008 al 2012, cuyos deudores superan los 75 años y no se encuentran protegidos por ningún tipo de seguro.

La provisión BEMA corresponde únicamente a los montos provisionados para hacer frente al beneficio de préstamo de equipo médico auxiliar.

El movimiento de la provisión del BEMA se detalla como sigue:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Saldo Inicial del periodo	¢	736,068,439	648,679,397	648,679,397
Mas:				
Traslados a resultados		22,750,000	99,348,660	16,800,000
Menos:				
Liquidaciones		(4,105,896)	(11,959,618)	(493,911)
Saldo Final del periodo	¢	754,712,542	736,068,439	664,985,485

15. Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos se detalla como sigue:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Ingresos Diferidos				
Otros Ingresos Diferidos	¢	67,495,529	317,643	29,587,452
Sub-total	¢	67,495,529	317,643	29,587,452
Otros Pasivos				
Operaciones pendientes de imputación	¢	756,768,882	1,793,941,720	558,945,810
Sub-total	¢	756,768,882	1,793,941,720	558,945,810
TOTAL	¢	**824,264,411**	**1,794,259,363**	**588,533,262**

16. Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de marzo de 2022, el capital social de la Cooperativa está representado por ¢90,094,644,357 con 215.562 asociados (¢90,248,851,490 con 209.422 asociados en Diciembre y ¢89,762,813,898 con 183.873 asociados en Marzo 2021), originados por los aportes requeridos por ley y por la capitalización de los excedentes, previo acuerdo de la Asamblea General ordinaria de asociados.

Al 31 de marzo de 2022, se presentaron 7.935 afiliaciones (40.997 en Diciembre y 9.983 en Marzo 2021) de nuevos asociados y 1.795 renuncias (7.058 en Diciembre y 1.593 en Marzo 2021).

(b) Superávit por revaluación

Al 31 de marzo de 2022, el monto del superávit por revaluación asciende a ¢2,194,449,960 (¢2,196,695,153 en Diciembre y ¢2,203,430,734 en Marzo 2021).

(c) Reservas patrimoniales

Las reservas patrimoniales se presentan a continuación:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Reserva legal (10%)	¢	11,742,346,862	11,794,487,492	11,051,454,527
Otras Reservas Obligatorias:				
De educación (5%)		1,000,658,919	1,000,658,919	736,279,125
De educación subsidio de estudio (1.5%)		340,078,183	340,078,183	270,437,322
De bienestar social (6%)		860,083,498	860,083,498	705,235,290
Total otras reservas obligatorias	¢	2,200,820,601	2,200,820,601	1,711,951,738
Fortalecimiento económico (30%)		30,859,467,377	30,736,109,364	28,507,010,470
Total Reservas Patrimoniales	¢	**44,802,634,839**	**44,731,417,456**	**41,270,416,735**

17. Cuentas de orden

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Cuentas contingentes deudoras	¢	35,142,924,159	31,643,163,869	27,977,084,996
Otras cuentas de orden deudoras		1,186,205,075,972	1,168,405,035,944	1,125,670,480,777
Total otras cuentas de orden deudoras	¢	**1,221,348,000,130**	**1,200,048,199,813**	**1,153,647,565,772**

18. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

El detalle de los ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos se presenta a continuación:

		Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
		2022	2021	2022	2021
Por inversiones en valores negociables	¢	1,880,505	2,596,405	1,880,505	2,596,405
Por inversiones en valores disponibles para la venta		2,645,515,235	2,912,635,355	2,645,515,235	2,912,635,355
Por invers en instrumentos financieros restringidos		1,986,210	-	1,986,210	-
TOTAL	¢	**2,649,381,950**	**2,915,231,760**	**2,649,381,950**	**2,915,231,760**

19. Ingresos financieros por cartera de crédito

El detalle de los ingresos financieros por cartera de crédito se presenta a continuación:

		Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
		2022	2021	2022	2021
Por créditos vigentes:					
Por préstamos con otros recursos	¢	19,373,931,224	21,553,144,582	19,373,931,224	21,553,144,582
Por tarjetas de crédito		692,133,464	623,023,922	692,133,464	623,023,922
Sub-total		20,066,064,688	22,176,168,503	20,066,064,688	22,176,168,503
Por créditos vencidos y en cobro judicial:					
Por préstamos vencidos y en cobro judicial	¢	96,627,866	155,284,365	96,627,866	155,284,365
TOTAL	¢	**20,162,692,555**	**22,331,452,869**	**20,162,692,555**	**22,331,452,869**

20. Diferencial cambiario

Un detalle de las ganancias y pérdidas por diferencial cambiario se presenta a continuación:

		Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
Ingresos por Diferencial Cambiario		**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Por Obligaciones con el público	¢	27,267,082	62,931,945	27,267,082	62,931,945
Por Otras obligaciones financieras		20,026,717	167,561,055	20,026,717	167,561,055
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones		98,776,881	77,480,070	98,776,881	77,480,070
Por Disponibilidades		563,090,997	328,818,507	563,090,997	328,818,507
Por Inversiones en valores y depósitos		1,032,089,922	78,692,550	1,032,089,922	78,692,550
Por Cartera de Crédito Vigentes		2,214,553,805	20,192,172	2,214,553,805	20,192,172
Por Creditos Vencidos y Cobro Judicial		353,993,205	34,854,228	353,993,205	34,854,228
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar		93,243,421	159,505,092	93,243,421	159,505,092
Total Ingresos por Diferencial Cambiario	¢	**4,403,042,030**	**930,035,619**	**4,403,042,030**	**930,035,619**

		Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
Gastos por Diferencial Cambiario		**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Obligaciones con el público	¢	2,189,324,466	112,362,857	2,189,324,466	112,362,857
Otras Obligaciones Financieras		1,243,230,694	1,346,892	1,243,230,694	1,346,892
Diferencias de Cambio Otras Cuentas por Pagar y Provisiones		25,245,119	51,734,077	25,245,119	51,734,077
Disponibilidades		291,633,810	314,128,820	291,633,810	314,128,820
Inversiones en valores y depósitos		77,129,861	107,594,137	77,129,861	107,594,137
Diferencial Cambiario Cartera de Crédito Vigentes		10,826,637	144,119,197	10,826,637	144,119,197
Creditos Vencidos y Cobro Judicial		468,046,696	18,671,768	468,046,696	18,671,768
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar		103,648,542	120,116,821	103,648,542	120,116,821
Total Gastos por Diferencial Cambiario	¢	**4,409,085,824**	**870,074,569**	**4,409,085,824**	**870,074,569**

		Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
Ingresos (Gastos) por Diferencial Cambiario Neto:		**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Por Obligaciones con el público	¢	(2,162,057,384)	(49,430,912)	(2,162,057,384)	(49,430,912)
Por Otras obligaciones financieras		(1,223,203,977)	166,214,164	(1,223,203,977)	166,214,164
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones		73,531,762	25,745,992	73,531,762	25,745,992
Por Disponibilidades		271,457,187	14,689,687	271,457,187	14,689,687
Por Inversiones en valores y depósitos		954,960,061	(28,901,587)	954,960,061	(28,901,587)
Por Cartera de Crédito Vigentes		2,203,727,169	(123,927,025)	2,203,727,169	(123,927,025)
Por Creditos Vencidos y Cobro Judicial		(114,053,491)	16,182,460	(114,053,491)	16,182,460
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar		(10,405,121)	39,388,271	(10,405,121)	39,388,271
Total Diferencial Cambiario	¢	**(6,043,794)**	**59,961,049**	**(6,043,794)**	**59,961,049**

21. Otros ingresos financieros

El detalle de los otros ingresos financieros se presenta a continuación:

		Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
		2022	**2021**	**2022**	**2021**
Comisiones de línea de crédito	¢	640,044,792	592,932,170	640,044,792	592,932,170
Misceláneos financieros		143,292,198	131,156,726	143,292,198	131,156,726
Costo por Gestion de Cobro		79,891,666	94,331,242	79,891,666	94,331,242
TOTAL	¢	**863,228,656**	**818,420,138**	**863,228,656**	**818,420,138**

22. Gastos financieros

(a) Por obligaciones con el público

El detalle de los gastos financieros por obligaciones con el público se presenta a continuación:

		Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
		2022	**2021**	**2022**	**2021**
Por obligaciones a la vista	¢	64,067,986	64,355,806	64,067,986	64,355,806
Por obligaciones a plazo		9,754,760,704	10,139,386,302	9,754,760,704	10,139,386,302
Por obligaciones de recompra		20,828,592	3,411,430	20,828,592	3,411,430
Por obligaciones por renuncia		82,402,533	80,281,358	82,402,533	80,281,358
TOTAL	¢	**9,922,059,815**	**10,287,434,896**	**9,922,059,815**	**10,287,434,896**

(b) Por obligaciones financieras

El detalle de los gastos financieros por obligaciones financieras se presenta a continuación:

		Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
		2022	**2021**	**2022**	**2021**
Gasto obligaciones con entidades financieras en colones	¢	1,193,231,607	2,393,008,179	1,193,231,607	2,393,008,179
Gasto obligaciones con entidades financieras en dólares		401,582,685	477,879,198	401,582,685	477,879,198
Gasto obligaciones con entidades no financieras en colones		13,044,053	24,451,704	13,044,053	24,451,704
TOTAL	¢	**1,607,858,344**	**2,895,339,081**	**1,607,858,344**	**2,895,339,081**

23. Comisiones por servicios

El detalle de las comisiones por servicios se presenta a continuación:

		Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
Por comisiones por servicios		**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Comisiones por cobranzas	¢	123,021,405	202,873,663	123,021,405	202,873,663
Comisiones por tarjetas		169,925,013	156,581,523	169,925,013	156,581,523
Comisiones por servicios SINPE		50,738,050	63,172,100	50,738,050	63,172,100
Comisiones FOSUVI		46,220,856	-	46,220,856	-
Comisiones por servicio MEDP a patrocinadas		596,678,566	580,685,125	596,678,566	580,685,125
Comisiones facturas cámara		-	10,967,885	-	10,967,885
Comisiones facturas Incom VISA TD		-	51,899,701	-	51,899,701
Comisiones por retiros de efectivo en TD		-	943,948	-	943,948
Comisiones tarjeta WINK		127,562,886	101,917,612	127,562,886	101,917,612
Comisiones facturas Incom VISA TD AUTOPROCESADORA		120,487,468	56,198,838	120,487,468	56,198,838
Comisiones PRODENTAL		33,485,634	44,576,663	33,485,634	44,576,663
Comisiones Smart Card		10,943,380	-	10,943,380	-
Comisiones seguros autoexpedibles ADISA		42,799,764	61,308,064	42,799,764	61,308,064
Comisiones seguros AMERICAN ASSIST		3,305,260	6,630,412	3,305,260	6,630,412
Comisiones TU SALUD		-	9,945,955	-	9,945,955
Comisiones servicios complementarios SAGICOR		-	2,098,683	-	2,098,683
Comisiones Producto Estar Bien ADISA		41,138,069	52,846,599	41,138,069	52,846,599
Otras Comisiones		381,818,391	395,621,303	381,818,391	395,621,303
TOTAL	¢	**1,748,124,739**	**1,798,268,074**	**1,748,124,739**	**1,798,268,074**

24. Otros ingresos operativos

El detalle de los otros ingresos operativos se presenta a continuación:

		Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
		2022	**2021**	**2022**	**2021**
Documentación y formalización	¢	2,552,107	2,463,729	2,552,107	2,463,729
Misceláneos operativos		24,635,871	29,174,659	24,635,871	29,174,659
Ingreso por transferencia Western Union		-	1,299,193	-	1,299,193
Reportes CIC		106,738	115,000	106,738	115,000
Misceláneos Medios Electronicos de Pago		2,013	67,790	2,013	67,790
Ingreso por contracargos denegados		25,440	109,030	25,440	109,030
Ingreso por sobrantes de cajas en Sucursales		3,982,370	506,413	3,982,370	506,413
Ingreso por Contracargos denegados AUTOPROCESADORA		13,020	27,385	13,020	27,385
Misceláneos Pro-Dental		3,601,481	4,340,344	3,601,481	4,340,344
Ingreso Gestión Interna Cobro Judicial		34,629,153	16,504,412	34,629,153	16,504,412
TOTAL	¢	**69,548,193**	**54,607,955**	**69,548,193**	**54,607,955**

25. Por otros gastos operativos

El detalle de otros gastos operativos se presenta a continuación:

		Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
Por otros gastos operativos		**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Donaciones y otros gastos de bienestar social	¢	89,546,165	95,453,374	89,546,165	95,453,374
Impuestos municipales		4,836,940	9,137,055	4,836,940	9,137,055
Otros impuestos pagados en el país		273,770,721	234,658,707	273,770,721	234,658,707
Amortización costos directos diferidos asociados a créditos		402,694,767	302,176,991	402,694,767	302,176,991
Gastos de educación cooperativas		240,708,396	31,276,234	240,708,396	31,276,234
Comision por colocacion otros productos (Fuerza ventas)		140,245,515	138,620,238	140,245,515	138,620,238
Comision recuperacon externa cartera activa		81,475,567	78,835,225	81,475,567	78,835,225
Gastos operativos SAGICOR (Estar bien)		-	5,233,039	-	5,233,039
Gastos operativos varios		116,131,277	74,195,358	116,131,277	74,195,358
TOTAL	¢	**1,349,409,347**	**969,586,220**	**1,349,409,347**	**969,586,220**

26. Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal se presenta a continuación:

		Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
		2022	**2021**	**2022**	**2021**
Sueldos Ordinarios	¢	2,372,380,410	2,184,770,387	2,372,380,410	2,184,770,387
Remuneraciones a directores y fiscales		62,856,359	65,014,880	62,856,359	65,014,880
Tiempo extraordinario		7,038,722	6,361,170	7,038,722	6,361,170
Viáticos		44,910	-	44,910	-
Décimo tercer sueldo		206,204,743	190,475,539	206,204,743	190,475,539
Vacaciones		102,811,505	95,462,413	102,811,505	95,462,413
Incentivos		274,219,995	233,000,000	274,219,995	233,000,000
Incapacidades		3,504,054	1,879,682	3,504,054	1,879,682
Cargas sociales patronales		556,882,287	514,347,284	556,882,287	514,347,284
Refrigerios		2,082,456	2,680,630	2,082,456	2,680,630
Capacitación		293,593	2,872,614	293,593	2,872,614
Seguros para el personal		48,393,479	44,353,288	48,393,479	44,353,288
Fondo de capitalización laboral		74,218,220	68,563,278	74,218,220	68,563,278
Otros gastos		1,216,679	2,398,314	1,216,679	2,398,314
TOTAL	¢	**3,712,147,410**	**3,412,179,480**	**3,712,147,410**	**3,412,179,480**

27. Otros gastos de administración

El detalle de los otros gastos de administración se presenta a continuación:

	Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Gastos por Servicios Externos:				
Servicios de computación	¢ 507,624,473	263,420,621	507,624,473	263,420,621
Servicios de mensajeria	50,000	-	50,000	-
Servicios de seguridad	172,898,211	133,224,565	172,898,211	133,224,565
Servicios de limpieza	59,757,115	62,441,162	59,757,115	62,441,162
Asesoría jurídica	49,676,066	34,989,540	49,676,066	34,989,540
Auditoría Externa	13,500,000	-	13,500,000	-
Servicios médicos	7,082,940	4,396,783	7,082,940	4,396,783
Otros servicios contratados	704,662,470	584,419,577	704,662,470	584,419,577
Total Gastos por Servicios Externos	¢ 1,515,251,274	1,082,892,248	1,515,251,274	1,082,892,248
Gastos de Movilidad y Comunicaciones:				
Pasajes y fletes	¢ 9,853,294	7,266,295	9,853,294	7,266,295
Impuestos y seguros sobre vehículos	2,331,377	2,607,375	2,331,377	2,607,375
Mantenimiento de vehículos	4,454,704	4,379,972	4,454,704	4,379,972
Alquiler de vehículos	665,742	665,742	665,742	665,742
Depreciación de vehículos	7,773,184	8,297,569	7,773,184	8,297,569
Teléfonos/télex/fax	109,151,533	107,287,923	109,151,533	107,287,923
Otros gastos de movilidad y comunicación	105,449,233	103,934,833	105,449,233	103,934,833
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	¢ 239,679,067	234,439,709	239,679,067	234,439,709
Gastos de Infraestructura:				
Seguro bienes en uso excepto vehículos	¢ 9,463,407	2,466,626	9,463,407	2,466,626
Materiales y reparación bienes en uso	124,130,420	193,162,626	124,130,420	193,162,626
Agua y energía eléctrica	68,880,079	66,749,203	68,880,079	66,749,203
Alquiler de inmuebles	348,747,975	307,035,140	348,747,975	307,035,140
Alquiler de muebles y equipos	89,032,817	149,954,017	89,032,817	149,954,017
Depreciación bienes excepto vehículos	217,435,988	277,503,740	217,435,988	277,503,740
Amortización de mejoras a propiedades	5,995,147	55,406,297	5,995,147	55,406,297
Total Gastos de Infraestructura	¢ 863,685,834	1,052,277,649	863,685,834	1,052,277,649
Gastos Generales:				
Otros seguros	¢ 43,908,136	47,408,832	43,908,136	47,408,832
Papelería y útiles	48,021,149	37,847,284	48,021,149	37,847,284
Suscripciones y afiliaciones	20,512,178	16,342,249	20,512,178	16,342,249
Promoción y publicidad	148,785,049	143,584,640	148,785,049	143,584,640
Gastos de representación	4,443,448	1,488,752	4,443,448	1,488,752
Amortización de software	635,282,847	445,073,700	635,282,847	445,073,700
Aportes Presupuesto Superintendencia	12,575,379	-	12,575,379	-
Gastos generales diversos	75,335,568	42,855,636	75,335,568	42,855,636
Total Gastos Generales	¢ 988,863,756	734,601,092	988,863,756	734,601,092
TOTAL	¢ **3,607,479,930**	**3,104,210,699**	**3,607,479,930**	**3,104,210,699**

28. Administración de riesgo

El Grupo Financiero Coopenae está expuesta a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros y por las actividades propias de intermediación y de servicios financieros:

(a) Riesgo de crédito
(b) Riesgo de liquidez y administración del capital
(c) Riesgo de mercado, que incluye:
    i. Riesgo de tasas de interés y
    ii. Riesgo cambiario

Adicionalmente, el Grupo Financiero Coopenae está expuesta a los siguientes riesgos operativos y regulatorios

- Riesgo de grupo financiero
- Riesgo de nuevos productos
- Riesgo operacional
- Riesgo de legitimación de capitales
- Riesgo legal
- Riesgo de tecnologías de la información
- Riesgo de reputación

La Cooperativa aplica un modelo de gestión integral de los riesgos que consiste en identificar, medir, evaluar, monitorear, controlar y mitigar los diferentes riesgos a los que está expuesta, entre ellos: riesgo de crédito, liquidez, mercado (que incluye tasas y tipo de cambio), operativo, legal, tecnología y comunicaciones y en el cumplimiento de la Ley 7786. Dicha gestión está basada en los lineamientos internos y externos establecidos.

Para tal efecto se realiza un constante seguimiento de todos los riesgos específicos de la entidad; además se ha establecido un Comité de Riesgos encargado de velar por el cumplimiento de las directrices vigentes en la organización. Los informes generados por el departamento de Gestión de Riesgos se remiten también al Consejo de Administración, Gerente General y, cuando sea necesario, a otros personeros de la Cooperativa.

La Cooperativa es supervisada por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y monitoreada por la Auditoría Interna, y los respectivos Comités Internos.

(a) Riesgo crediticio

Es el riesgo a que está expuesta la Cooperativa de que el deudor incumpla con sus obligaciones en los términos pactados en el contrato de crédito. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y está representado por el monto de los activos del balance.

La Cooperativa ejerce un control permanente de riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación. El manual de crédito establece las políticas que se deben seguir para conceder financiamiento. Toda operación de crédito requiere la aprobación previa; y según los límites establecidos en las políticas, se eleva al Comité que corresponda. La exposición a este riesgo es administrada en la etapa de otorgamiento, mediante el análisis de capacidad de pago, basado con las políticas establecidas en el manual de crédito, aunado a esto y a modo de mitigación, se procura establecer las garantías adecuadas en las operaciones de crédito, con el objetivo de contar con algún respaldo, en caso de tener que llegar a últimas instancias. En la etapa de seguimiento, mediante algunos modelos, basados en datos históricos, se determinan escenarios que permiten visualizar posibles situaciones que se podrían presentar, a fin de tomar las medidas necesarias con antelación.

La máxima exposición al riesgo crediticio está representada por el monto en libros de cada activo financiero, tal y como se describe a continuación:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Disponibilidades	¢	26,495,876,876	25,638,963,706	19,293,581,269
Inversiones en instrumentos financieros		309,115,456,477	321,876,366,452	249,477,726,002
Cartera de créditos		553,357,957,598	539,025,879,473	554,364,326,694
Cuentas y comisiones por cobrar		1,538,914,565	1,312,491,795	1,618,242,493
Total	¢	**890,508,205,516**	**887,853,701,426**	**824,753,876,458**

Las disponibilidades corresponden a efectivo en caja y bóveda y a depósitos en bancos. Los depósitos en bancos están colocados principalmente con instituciones financieras de primer orden, por lo tanto, se considera que el riesgo crediticio es menor.

El siguiente cuadro, presenta el riesgo crediticio de la Cooperativa con respecto a la cartera de créditos y su medición del deterioro:

	Principal		Contingencias	
	2022	2021	2022	2021
	Créditos evaluados individualmente			
Créditos con estimación				
A1	¢ 537,690,114,126	¢ 526,871,549,097	¢ 34,170,854,762	¢ 27,106,075,609
A2	8,690,468,281	6,810,630,314	202,011,235	173,540,212
B1	10,785,112,081	13,560,800,063	195,737,743	186,593,400
B2	3,086,891,586	2,225,865,948	16,116,651	16,032,184
C1	2,773,320,367	5,178,064,930	76,953,941	91,716,030
C2	1,653,791,844	1,708,476,702	10,271,923	16,058,079
D	1,074,496,648	1,850,564,056	37,699,584	40,662,643
E	17,801,613,227	20,791,599,032	433,278,321	346,406,839
Total	¢ 583,555,808,160	¢ 578,997,550,141	¢ 35,142,924,159	¢ 27,977,084,996
Estimación estructural para créditos incobrables	¢ (19,273,972,386)	¢ (23,472,424,995)	¢ (4,874,774)	¢ (7,283,018)
Valor en libros	¢ 564,281,835,774	¢ 555,525,125,147	¢ 35,138,049,385	¢ 27,969,801,978
Cuentas y Productos por Cobrar	¢ 7,761,457,726	¢ 10,140,081,084	-	-
Estimación contracíclica	(1,796,505,295)	(1,801,840,148)	-	-
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(14,073,603,493)	(6,049,738,438)	-	-
Costos directos a créditos	3,879,171,285	3,543,284,567	-	-
Ingresos diferidos de cartera	(6,694,398,400)	(6,992,585,516)	-	-
Valor en libros neto	¢ **553,357,957,598**	¢ **554,364,326,695**	¢ **35,138,049,385**	¢ **27,969,801,978**

Cartera de créditos y productos por categoría de riesgo

La clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo es la siguiente:

	Marzo 2022		Diciembre 2021		Marzo 2021	
Categoría de Riesgo	**Principal**	**Productos por Cobrar**	**Principal**	**Productos por Cobrar**	**Principal**	**Productos por Cobrar**
A1	¢ 537,690,114,126	1,703,159,859	525,481,395,231	1,637,959,558	526,871,549,097	1,998,226,979
A2	8,690,468,281	85,045,159	8,276,858,951	83,956,953	6,810,630,314	75,714,949
B1	10,785,112,081	307,393,250	7,634,624,113	207,423,436	13,560,800,063	450,015,214
B2	3,086,891,586	92,444,010	2,598,054,858	70,950,912	2,225,865,948	78,137,660
C1	2,773,320,367	122,636,500	3,366,211,208	130,178,754	5,178,064,930	271,788,670
C2	1,653,791,844	75,335,285	1,888,914,844	80,262,952	1,708,476,702	93,265,002
D	1,074,496,648	64,360,214	2,123,476,382	113,769,212	1,850,564,056	112,399,562
E	17,801,613,227	894,602,918	17,084,353,259	820,648,394	20,791,599,032	1,193,959,958
Total	¢ 583,555,808,160	3,344,977,194	568,453,888,846	3,145,150,170	578,997,550,141	4,273,507,993
Estimación contable	(35,144,081,159)	(857,568,353)	(34,299,330,272)	(819,280,426)	(31,324,003,581)	(1,226,570,130)
Valor en Libros	¢ **548,411,727,001**	**2,487,408,841**	**534,154,558,574**	**2,325,869,744**	**547,673,546,560**	**3,046,937,864**

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

De acuerdo con la normativa establecida en el Acuerdo SUGEF 1-05 Reglamento para la Calificación de Deudores, a toda operación de crédito se le establece una calificación de riesgo, la cual es considerada para determinar los montos de estimación requeridos según los porcentajes señalados en la normativa vigente.

Préstamos reestructurados:

Los préstamos reestructurados son a los que la Cooperativa les ha cambiado las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron debido a negociaciones con clientes, o bien, la Cooperativa ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Una vez que los préstamos son reestructurados se mantienen en esta categoría, independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración. A continuación, se indican los diferentes tipos de préstamos reestructurados:

a. Operación prorrogada: operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.

b. Operación readecuada: operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, excepto la modificación por prórroga, la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación, la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.

c. Operación refinanciada: operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses en el que se efectúa un pago total o parcial con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia es considerada como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

Al 31 de marzo de 2022, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢7,199,581,995 (¢7,374,288,992 a Diciembre y ¢7,634,246,213 en Marzo 2021).

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

Al 31 de marzo de 2022, la cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la calificación de Deudores” aprobado por el CONASSIF, el 24 de noviembre del 2005, publicado en el diario oficial “La Gaceta” número 238, del viernes 9 de diciembre de 2005 y que rige a partir del 9 de octubre de 2006 y sus modificaciones establecidas en la actualización al 24 de marzo de 2020.

Calificación de los deudores:

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

a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la Cooperativa es mayor al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras (¢100.000.000 para el 2022).

b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la Cooperativa es menor o igual al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras (¢100.000.000 para el 2022).

Para efectos de clasificación del deudor, en el cálculo de la suma de los saldos totales adeudados a la Cooperativa, debe considerar lo siguiente:

a. Se excluyen los saldos de las operaciones back to back y la parte cubierta con depósito previo de las siguientes operaciones: garantías, avales y cartas de crédito; y

b. El saldo de principal contingente debe considerarse como equivalente de crédito.

Análisis de la capacidad de pago

La Cooperativa debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1 y Grupo 2. Según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de los siguientes aspectos:

a. *Situación financiera y flujos de efectivo esperados*: Análisis de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.

b. *Experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración:* Análisis de la capacidad de la administración para conducir el negocio, con controles apropiados y un adecuado apoyo por parte de los propietarios.

c. *Entorno empresarial:* Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.

d. *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio:* Análisis de la capacidad del deudor para enfrentar cambios adversos inesperados en la tasa de interés y el tipo de cambio.

e. *Otros factores:* Análisis de otros factores que incidan sobre la capacidad de pago del deudor. En el caso de personas jurídicas, los aspectos que pueden evaluarse, pero no

limitados a éstos, son: los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales. En el caso de personas físicas, pueden considerarse las siguientes características del deudor: estado civil, edad, escolaridad, profesión y género entre otros.

Las metodologías para la calificación de la capacidad de pago del deudor, tanto en la etapa de otorgamiento del crédito como en las etapas de seguimiento y control, se apoyan en análisis estadísticos a partir de portafolios crediticios.

Cuando el deudor cuente con una calificación de riesgo de una agencia calificadora, ésta debe considerarse como un elemento adicional en la evaluación de la capacidad de pago del deudor.

La Cooperativa debe clasificar la capacidad de pago del deudor en 4 niveles: (Nivel 1) tiene capacidad de pago, (Nivel 2) presenta debilidades leves en la capacidad de pago, (Nivel 3) presenta debilidades graves en la capacidad de pago y (Nivel 4) no tiene capacidad de pago. Para la clasificación de la capacidad de pago, el deudor y su codeudor o codeudores deben ser objeto de evaluación de forma conjunta. La clasificación conjunta de la capacidad de pago podrá utilizarse únicamente para determinar el porcentaje de estimación de la operación en la cual las partes son deudor y codeudor.

Para el deudor persona jurídica, la presentación de la Declaración Jurada del Impuesto sobre la Renta del periodo fiscal más reciente es un requisito indispensable para calificar su capacidad de pago en el Nivel 1.

Análisis del comportamiento de pago histórico

El comportamiento de pago histórico del deudor es asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF; dentro del análisis del crédito, el mismo, es complementado con referencias crediticias y comerciales, tal y como se indica en las políticas internas.

La Cooperativa debe clasificar para Grupo 1 y Grupo 2 el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

La Cooperativa cuenta con un sistema de control que considera una serie de políticas y procedimientos, aprobados por el Consejo de Administración, que rigen el otorgamiento, evaluación, seguimiento y la gestión continua de las operaciones crediticias, la evaluación de la capacidad de pago de todos sus deudores, el cobro administrativo, el cobro judicial, la valoración de garantías, liquidación de

operaciones por aplicación de la estimación correspondiente y el mantenimiento de las operaciones liquidadas en la cuenta de orden correspondiente, la administración de bienes recibidos en dación de pago o adjudicación y la aplicación de los recursos derivados de la venta de los bienes adjudicados.

La administración implementa la estrategia de riesgo de crédito, que es aprobada por el Consejo de Administración, desarrolla los procedimientos para identificar, medir, monitorear y controlar el riesgo de crédito y comunica los resultados de su implementación al Consejo de Administración.

El expediente del crédito contiene la evaluación de la exposición del deudor al riesgo de variaciones en el tipo de cambio y las tasas de interés, y los resultados de los análisis de estrés, debidamente sustentados.

Las categorías de riesgo se resumen como sigue:

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

Se debe calificar en categoría de riesgo E al deudor que no cumpla con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo de la A a la D mencionadas anteriormente, o se encuentre en estado de quiebra, en concurso de acreedores, en administración por intervención judicial, esté intervenido administrativamente o que la entidad juzgue que debe calificarse en esta categoría de riesgo.

Las categorías de clasificación y los porcentajes de estimación requeridos para cada categoría se detallan a continuación:

Categoría de Riesgo	Genérica	Específica	
		Parte Cubierta	Parte Descubierta
A1	0,5%	0%	0%
A2	0,5%	0%	0%
B1	0%	0,5%	5%
B2	0%	0,5%	10%
C1	0%	0,5%	25%
C2	0%	0,5%	50%
D	0%	0,5%	75%
E	0%	0,5%	100%

El porcentaje de la parte cubierta en la estimación específica debe ser aplicado al monto del saldo total adeudado cubierto por un mitigador de riesgo.

Para la cartera de créditos correspondiente a operaciones formalizadas posterior al 17 de setiembre de 2016, de deudores personas físicas y jurídicas clasificados en categorías A1 y A2, 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, sin embargo a partir del 01 de agosto 2018, la estimaciones CSD se encuentra suspendida según lo estipulado en el transitorio Suspendida mediante el transitorio XIII del acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”.

Los créditos correspondientes a operaciones formalizadas posterior al 17 de setiembre de 2016, de deudores clasificados en categorías A1 y A2, denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas; deberá aplicarse además una estimación genérica adicional de 1,5%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo.

La estimación genérica para deudores no generadores de divisas, será aplicable en forma acumulativa para aquellos deudores no generadores con un indicador de cobertura de servicio de las deudas superior al indicador prudencial. Para las operaciones formalizadas a partir del 01 de agosto de 2018, la estimación se aplicará de forma gradual según la siguiente tabla:

GRADUALIDAD NO GENERADOR	
Fecha Aplicación	Porcentaje
01-ago-18	1.00%
01-jun-19	1.25%
01-jun-20	1.50%

Como excepción para la categoría de riesgo E, las operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de "Comportamiento de Pago Histórico" está en Nivel 3, se debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores como sigue:

Morosidad	Porcentaje de estimación de la parte cubierta	Porcentaje de estimación de la parte descubierta
De 0 a 30 días	0,5%	20%
De 31 a 60 días	0,5%	50%
Más de 61 días	0,5%	100%

Mitigación por Garantías

Las garantías que mitigan según lo establecido en el artículo 14 del Acuerdo SUGEF 1-05.

Para calcular el valor ajustado de las garantías, estas deben ponderarse con un 100% cuando el deudor o codeudor con la categoría de menor riesgo esté calificado en las categorías de riesgo C2 u otra de menor riesgo, con un 80% cuando esté calificado en la categoría de riesgo D y con un 60% si está calificado en la categoría de riesgo E.

La SUGEF define un monto mínimo de estimación sobre la cartera de créditos, la cual es la mayor que resulte entre:

- La estimación estructural, (que se explica en los párrafos anteriores)
- La estimación ajustada (que corresponde a la estimación que resulta de la última revisión de la SUGEF) y
- La menor entre la estimación registrada en la entidad al 30 de setiembre de 2004, ajustada mensualmente por la variación del Índice de Precios al Consumidor y el porcentaje que representa la estimación registrada en la entidad al 30 de setiembre de 2004, en relación al saldo total de las operaciones crediticias sujetas a estimación.

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, a se debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢17,165,263,939 (¢19,411,990,162 en Diciembre y ¢23,472,424,995 en Marzo 2021) la cual corresponde a la estimación estructural. El total de la estimación contable al 31 de marzo de 2022 asciende a ¢35,144,081,159 (¢34,299,330,272 en Diciembre y ¢31,324,003,581 en Marzo 2021). El monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación contable requerida.

Al 31 de marzo de 2022, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

a. Las cuentas y productos por cobrar no relacionados con operaciones crediticias según la mora a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su defecto, a partir de la fecha de su registro contable, de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora	Porcentaje de estimación
Igual o menor a 30 días	2%
Igual o menor a 60 días	10%
Igual o menor a 90 días	50%
Igual o menor a 120 días	75%
Más de 120 días	100%

b. Los bienes realizables con más de 2 años a partir del día de su adquisición en un 100% de su valor.

Política de liquidación de crédito

La Cooperativa determina la liquidación de un crédito (y cualquier estimación para pérdidas por deterioro) cuando determina que es incobrable, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario que impiden que este cumpla con el pago de la obligación, o bien, cuando se determina que la garantía no es suficiente para cubrir la totalidad del pago de la facilidad crediticia otorgada o se agotaron los procesos legales para poder ejecutar el colateral.

Garantías

Reales: la Cooperativa acepta garantías reales – normalmente ahorros y certificados de depósitos a plazo, hipotecarios o prendarios para respaldar sus créditos. El valor de dichas garantías se establece a través del avalúo de un perito independiente que identifica el valor razonable estimado en el momento en que se otorga el crédito y generalmente no se actualiza, excepto si se determina que el crédito está deteriorado individualmente.

Personales: también se aceptan fianzas de personas físicas o jurídicas. Se evalúa la capacidad de pago del fiador para hacer frente a las deudas en caso de que el deudor no pueda hacerlo, así como la integridad de su historial crediticio.

Concentración de la cartera

A la fecha del balance general, no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. Las principales concentraciones se detallan como sigue:

Concentración de la cartera por tipo de garantía

La cartera de crédito directo y contingente se clasifica por tipo de garantía según detalle:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Fiduciaria	¢	14,404,593,091	15,460,361,585	19,530,648,521
Póliza Sociedad Seguros de Vida del Magisterio Nacional		17,006,598,021	17,749,894,835	21,406,751,394
Ahorros		341,301,449	369,191,573	586,344,361
Certificados de depósito a plazo		18,511,084,262	18,688,331,442	17,206,143,292
Hipotecaria		162,597,522,899	161,709,099,312	152,881,589,380
Historial Crediticio (Pagarés)		368,338,898,809	352,017,168,437	364,972,216,360
Prendaria		2,355,809,630	2,459,841,663	2,413,856,833
Total Cartera	¢	**583,555,808,161**	**568,453,888,846**	**578,997,550,141**

Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Se ha mantenido en el tiempo la estructura actual del mercado, dirigido los recursos al sector consumo, con diferentes tipos de garantía que respaldan las operaciones en estas actividades.

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Consumo	¢	427,488,442,864	413,037,990,943	434,948,765,216
Vivienda		141,580,783,715	140,587,352,393	133,927,473,377
PYMES		14,486,581,581	14,828,545,510	10,121,311,548
Total Cartera	¢	**583,555,808,160**	**568,453,888,846**	**578,997,550,141**

Morosidad de la cartera de crédito

La entidad mantiene bajos niveles de morosidad, más del 95.02% al 31 de marzo de 2022 (95.29% en Diciembre y 93.86% en Marzo 2021) del saldo de la cartera se encuentra al día:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
De 0 a 30 días	¢	554,482,983,302	541,690,989,534	543,467,140,852
De 31 a 60 días		13,164,267,856	10,425,409,308	14,413,994,959
De 61 a 90 días		5,045,967,064	5,683,416,348	7,779,476,010
De 91 a 120 días		1,230,995,475	2,248,077,870	1,671,074,426
De 121 a 180 días		2,854,756,448	2,651,533,630	4,519,979,366
Más de 181 días		6,776,838,015	5,754,462,156	7,145,884,527
	¢	**583,555,808,160**	**568,453,888,846**	**578,997,550,141**

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de marzo de 2022, la Cooperativa totaliza 648 (532 en Diciembre y 1,050 en Marzo 2021) préstamos por ¢2,379,279,284 (¢2,177,981,276 en Diciembre y ¢4,185,206,369 en Marzo 2021) en los que ha cesado la acumulación de intereses por un monto de ¢155,867,011 (¢143,174,289 en Diciembre y ¢351,840,023 en Marzo 2021).

Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 31 de marzo de 2022, la Cooperativa tiene 369 operaciones de crédito (315 en Diciembre y 350 en Marzo 2021) en proceso de cobro judicial por ¢4,666,055,633 (¢4,108,867,783 en Diciembre y ¢4,117,752,621 en Marzo 2021) que equivale al 0.80% de la cartera (0.72% en Diciembre y 0.71% en Marzo 2021).

El análisis de los montos brutos y netos (de estimación por deterioro) de los créditos evaluados individualmente por grado de riesgo se presenta a continuación:

Marzo 2022	**Bruto**	**Neto**
A1	537,690,114,126	533,564,672,667
A2	8,690,468,281	8,633,752,332
B1	10,785,112,081	10,257,975,191
B2	3,086,891,586	2,863,038,826
C1	2,773,320,367	2,161,753,356
C2	1,653,791,844	981,225,097
D	1,074,496,648	302,861,560
E	17,801,613,227	5,516,556,746
	583,555,808,160	**564,281,835,774**

Diciembre 2021	**Bruto**	**Neto**
A1	525,481,395,231	519,468,724,720
A2	8,276,858,951	8,192,235,775
B1	7,634,624,113	7,236,473,932
B2	2,598,054,858	2,421,834,000
C1	3,366,211,208	2,470,361,244
C2	1,888,914,844	1,096,287,849
D	2,123,476,382	469,084,815
E	17,084,353,259	5,903,654,386
	568,453,888,846	**547,258,656,720**

Marzo 2021	**Bruto**	**Neto**
A1	526,871,549,097	521,512,019,606
A2	6,810,630,314	6,747,457,810
B1	13,560,800,063	12,879,494,549
B2	2,225,865,948	2,056,305,550
C1	5,178,064,930	3,831,191,730
C2	1,708,476,702	922,037,655
D	1,850,564,056	503,170,330
E	20,791,599,032	5,285,458,594
	578,997,550,141	**553,737,135,824**

Inversiones por calificación

Un detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado se presenta a continuación:

		Marzo 2022	Diciembre 2021		Marzo 2021
Calficación de Riesgo	AA	¢ 1,019,693,865	4,117,721,215		1,106,770,291
Calficación de Riesgo	AA-	840,482,632	812,838,956		771,377,332
Calficación de Riesgo	AA+	6,941,604,745	4,456,184,524		4,262,904,303
Calficación de Riesgo	AAA	5,413,157,671	5,081,547,084		4,510,885,605
Calficación de Riesgo	BBB	-	-		160,879,882
Calficación de Riesgo	BBB-	-	-		1,698,195,085
Calficación de Riesgo	BBB+	-	-		183,037,514
Calficación de Riesgo	B	280,872,613,782	-		220,796,295,695
Calficación de Riesgo	B-	-	289,139,665,585		4,338,163,509
Calficación de Riesgo	F1+	9,224,183,357	11,274,774,569		5,387,571,035
Calficación de Riesgo	A+	694,456,623	-		-
Calficación de Riesgo	BB	-	501,699,835		-
Calficación de Riesgo	BB-	-	1,723,527,309		2,113,082,940
Sub-Total		¢ **305,006,192,675**	**317,107,959,076**	¢	**245,329,163,191**
Productos por Cobrar		4,109,263,802	4,768,407,376		4,148,562,811
Total Inversiones en Instrumentos Financieros		¢ **309,115,456,477**	**321,876,366,452**		**249,477,726,002**

(b) Riesgo de liquidez y administración del capital

El riesgo de liquidez está relacionado con la capacidad de la entidad financiera para atender los compromisos adquiridos en el corto plazo. Las áreas propensas al riesgo se asocian a las disponibilidades, el crédito, las inversiones, obligaciones con el público y obligaciones con entidades financieras.

La Cooperativa ha adoptado políticas y controles 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; además, se analiza en forma periódica el indicador de riesgo de liquidez y calce de plazos. El propósito de dicha gestión es velar por el cumplimiento de los parámetros financieros establecidos por la entidad y de la normativa SUGEF.

Adicionalmente se cuenta con un Plan Contingente de Liquidez; el cual se activa, en caso de un descalce de activos sobre pasivos líquidos y se mantiene un buen nivel de inversiones en valores para hacer frente a las operaciones de corto plazo, en caso de ser necesario.

Los indicadores de riesgos de liquidez se encuentran dentro de los parámetros aceptables por la normativa vigente.

En lo que respecta al riesgo de liquidez medido con metodología interna al 31 de marzo de 2022, se detalla el calce financiero, el cual es un calce de plazos con una perspectiva de tiempo de tres meses; el mismo además se sensibiliza con retiros probables determinados por la volatilidad de las partidas estimadas, al final de cada banda, se

visualiza la capacidad de la Cooperativa, para cubrir con sus activos líquidos, los pasivos inmediatos, para los próximos 3 meses.

El indicador de activos líquidos / (pasivos inmediatos + liquidez) es 2.92 veces a un mes (límite 0.8 veces), 1.86 veces a dos meses (límite 0.7 veces) y 1.84 veces a 3 meses (límite 0.6 veces).

La otra forma de medir el riesgo de liquidez es por medio de la metodología CAMELS de la Superintendencia de Entidades Financieras, acuerdo SUGEF 24-00. Los indicadores de calce de plazos ajustados por volatilidad, con un nivel de confianza del 99%, muestran valores que se ubican dentro de los rangos “normales” de riesgo: 4.52 veces a 1 mes (limite es mayor a 1 vez) y 1.53 veces a tres meses (límite es mayor a 0.85 veces).

Dado lo anterior se considera que el Grupo Financiero Coopenae mantiene un riesgo bajo en el manejo de su liquidez. Para controlar este riesgo se dispone de varios instrumentos y políticas que se les da seguimiento diario, semanal o mensual según sea el caso.

Los instrumentos con que se cuenta son:

- Calce de plazos.
- Situación de fondos diaria.
- Flujo de caja diario y semanal.
- Flujo de caja proyectado a tres meses
- Calce financiero.
- Control de la reserva de liquidez.
- Reporte de volatilidad de los pasivos.
- Reporte de índice de renovación.
- Indicadores e instrumentos definidos en la normativa de SUGEF que hagan referencia al riesgo de liquidez.
- Evolución de los riesgos de liquidez durante los últimos 12 meses.
- Sistema QR Liquidez, donde se realiza el cálculo del ICL (Indicador de Cobertura de Liquidez) de forma diaria y mensual.

Dicho cumplimiento se verifica por medio del control de límites e índices, además, del control que brinda la administración sobre la planeación anual del capital, el crecimiento vía capitalización de los asociados cada mes y del comportamiento de los activos ponderados por riesgo. Se controlan indicadores de liquidez, calces de plazos en bandas adicionales de tiempo y se analiza la concentración y volatilidad de cada una de las fuentes de financiamiento con el fin de identificar y anticipar la volatilidad de los fondos.

El calce de plazos de activos y pasivos expresado en colones es como sigue:

CALCE DE PLAZOS

Marzo 2022	**A la Vista**	**De 1 a 30 días**	**De 31 a 60 días**	**De 61 a 90 días**	**De 91 a 180 días**	**De 181 a 365 días**	**Más de 365 días**	**Vencido a más de 30**	**Total**
DISPONIBILIDADES	26,495,876,876	-	-	-	-	-	-	-	26,495,876,876
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	24,632,553,300	4,349,165,218	3,554,419,097	2,651,899,877	28,050,961,323	245,876,457,663	-	309,115,456,477
CARTERA DE CRÉDITOS	-	10,117,676,393	3,255,256,625	3,412,031,006	9,746,591,430	19,661,977,528	516,955,099,068	25,353,406,708	588,502,038,757
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	**26,495,876,876**	**34,750,229,692**	**7,604,421,843**	**6,966,450,103**	**12,398,491,307**	**47,712,938,851**	**762,831,556,731**	**25,353,406,708**	**924,113,372,109**
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	41,603,193,850	34,076,989,334	34,846,429,566	51,902,644,924	79,426,980,368	147,288,472,237	187,665,643,259	-	576,810,353,537
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	57,524,392,976	-	57,524,392,976
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	62,893,748	1,821,844,471	10,313,919,067	3,209,616,406	6,752,582,170	18,381,989,792	54,563,491,368	-	95,106,337,023
CARGOS POR PAGAR	-	1,954,376,111	1,385,390,739	2,818,279,468	2,006,902,988	2,353,471,607	2,316,447,378	-	12,834,868,291
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	**41,666,087,597**	**37,853,209,916**	**46,545,739,372**	**57,930,540,798**	**88,186,465,527**	**168,023,933,636**	**302,069,974,981**	**-**	**742,275,951,827**
DIFERENCIA	**(15,170,210,722)**	**(3,102,980,224)**	**(38,941,317,529)**	**(50,964,090,695)**	**(75,787,974,220)**	**(120,310,994,785)**	**460,761,581,750**	**25,353,406,708**	**181,837,420,283**

Diciembre 2021	**A la Vista**	**De 1 a 30 días**	**De 31 a 60 días**	**De 61 a 90 días**	**De 91 a 180 días**	**De 181 a 365 días**	**Más de 365 días**	**Vencido a más de 30**	**Total**
DISPONIBILIDADES	25,638,963,706	-	-	-	-	-	-	-	25,638,963,706
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	34,465,177,088	4,346,676,469	2,075,924,516	14,355,920,012	23,765,223,861	242,867,444,507	-	321,876,366,452
CARTERA DE CRÉDITOS	-	10,353,444,131	3,174,956,573	3,234,862,444	9,523,098,702	19,017,004,260	504,201,725,256	23,820,118,378	573,325,209,744
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	**25,638,963,706**	**44,818,621,219**	**7,521,633,042**	**5,310,786,960**	**23,879,018,714**	**42,782,228,121**	**747,069,169,763**	**23,820,118,378**	**920,840,539,903**
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	43,960,110,591	38,985,858,130	41,647,857,552	34,861,339,814	98,112,596,834	123,362,504,441	187,210,735,270	-	568,141,002,631
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	59,354,392,976	-	59,354,392,976
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	2,173,818	1,713,902,114	1,757,766,706	4,001,716,279	15,058,459,956	19,157,209,490	55,282,455,868	-	96,973,684,232
CARGOS POR PAGAR	-	2,349,516,209	1,621,079,508	1,222,411,631	3,343,836,899	2,065,437,401	2,431,210,545	-	13,033,492,193
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	**43,962,284,409**	**43,049,276,454**	**45,026,703,766**	**40,085,467,724**	**116,514,893,689**	**144,585,151,331**	**304,278,794,659**	**-**	**737,502,572,032**
DIFERENCIA	**(18,323,320,703)**	**1,769,344,765**	**(37,505,070,724)**	**(34,774,680,763)**	**(92,635,874,975)**	**(101,802,923,211)**	**442,790,375,104**	**23,820,118,378**	**183,337,967,871**

CALCE DE PLAZOS

Marzo 2021	**A la Vista**	**De 1 a 30 días**	**De 31 a 60 días**	**De 61 a 90 días**	**De 91 a 180 días**	**De 181 a 365 días**	**Más de 365 días**	**Vencido a más de 30**	**Total**
DISPONIBILIDADES	19,293,581,269	-	-	-	-	-	-	-	19,293,581,269
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	9,660,000	24,605,904,204	910,221,751	4,940,719,615	4,905,111,913	68,197,517,658	145,908,590,861	-	249,477,726,002
CARTERA DE CRÉDITOS	-	11,796,691,731	3,103,186,222	3,296,454,093	9,412,919,960	18,296,469,676	506,398,088,987	33,384,519,606	585,688,330,275
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	**19,303,241,269**	**36,402,595,935**	**4,013,407,973**	**8,237,173,708**	**14,318,031,874**	**86,493,987,334**	**652,306,679,848**	**33,384,519,606**	**854,459,637,547**
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	38,776,350,593	28,147,912,130	25,221,646,098	39,939,139,352	64,984,851,886	136,452,480,210	196,020,516,395	-	529,542,896,664
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	83,695,558	1,972,027,077	17,618,291,938	3,500,083,725	11,162,729,441	22,181,953,783	86,096,510,304	(1,126,813,592)	141,488,478,235
CARGOS POR PAGAR	-	2,354,244,836	2,328,498,738	2,796,305,960	1,723,296,384	2,395,451,086	2,673,292,088	(4,222,222)	14,266,866,870
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	**38,860,046,151**	**32,474,184,044**	**45,168,436,774**	**46,235,529,037**	**77,870,877,711**	**161,029,885,079**	**284,790,318,788**	**(1,131,035,814)**	**685,298,241,769**
DIFERENCIA	**(19,556,804,881)**	**3,928,411,892**	**(41,155,028,801)**	**(37,998,355,329)**	**(63,552,845,838)**	**(74,535,897,745)**	**367,516,361,061**	**34,515,555,420**	**169,161,395,778**

Administración de Capital

La Cooperativa está regulada por la normativa SUGEF 24-00 para Juzgar la Situación Económica y Financiera de las Entidades Fiscalizadas, ahí se define el indicador de suficiencia patrimonial donde las instituciones no pueden estar por debajo del 10%. Adicionalmente, el Consejo de Administración de la Cooperativa ha establecido como política interna que dicho indicador debe estar por encima del 18.5%, situación que se ha cumplido en el presente año.

El capital primario y secundario de la Cooperativa se detalla como sigue:

Capital Primario:		**Marzo 2022**	**Diciembre 2021**	**Marzo 2021**
Capital Pagado	¢	85,589,912,139	85,736,408,915	85,274,673,203
Reserva Legal		11,742,346,862	10,999,313,898	10,999,313,898
	¢	**97,332,259,001**	**96,735,722,813**	**96,273,987,101**
Capital Secundario	¢	42,617,428,952	40,262,374,608	37,922,147,009
Las participaciones en el capital, netas de estimaciones		(7,186,510,635)	(7,050,377,141)	(6,617,359,972)
Total Capital Base	¢	**132,763,177,318**	**129,947,720,280**	**127,578,774,138**

Al 31 de marzo de 2022, el cálculo de la suficiencia patrimonial se ha mantenido superior al porcentaje establecido legalmente del 10%, manteniéndose en una calificación de riesgo normal.

Según el Acuerdo SUGESE 01-08 “Reglamento sobre Autorizaciones, Registros y Requisitos de Funcionamiento de Entidades Supervisadas por la Superintendencia General de Seguros”, en el Anexo 3 “Autorización de Sociedades Corredoras de Seguros”, III Parte “Documentación para la Verificación de Cumplimientos de Requisitos”, inciso C “Inscripción ante la superintendencia”, numeral 4 “Copia de los comprobantes del depósito en el Banco Central de Costa Rica, carta de garantía bancaria emitida por un banco de primer orden o una entidad supervisada por la SUGEF, o en su defecto póliza de responsabilidad por el monto de la garantía mínima”.

La Garantía Mínima se encuentra establecida en el Acuerdo SUGESE 01-08 “Reglamento sobre Autorizaciones, Registros y Requisitos de Funcionamiento de Entidades Supervisadas por la Superintendencia General de Seguros”, en el Anexo3 “Autorización de Sociedades Corredoras de Seguros” III Parte “Documentación para la Verificación de Cumplimientos de Requisitos”, inciso IV “Garantía Mínima”, se establece un monto de Garantía Mínima igual a lo que resulte mayor de:

a) 2,5% del total de primas comercializadas en los últimos 12 meses.
b) 30.000 unidades de desarrollo.

Para los efectos citados en la normativa vigente en relación al Garantía Mínima la Compañía ha suscrito una Póliza de Responsabilidad con las siguientes características:

Aseguradora: Instituto Nacional de Seguros
Póliza Responsabilidad Civil: 0116RCG0000628
Monto Asegurado: $2.500.000 (Dos millones quinientos mil dólares de Estados Unidos de América)
Fecha de Emisión: 31 de mayo de 2016.
Fecha de Vencimiento: 31 de mayo 2022.

(c) Riesgo de mercado

i. 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.

Se evalúa la sensibilidad de los activos y pasivos a variación en tasas de interés mediante la elaboración de brechas por plazos y el indicador de riesgo de tasas. La política interna, es más conservadora con respecto al indicador interno de riesgo establecido por la SUGEF; al cual, se le da control y seguimiento continuo.

Asimismo, se cuenta con un sistema de medición y monitoreo, así como un sistema de control interno, con el fin de detectar las fuentes del riesgo de tasas de interés y que se evalúe el efecto de los cambios en las tasas, de modo que sea consistente con el alcance de sus actividades, dicho sistema mide la vulnerabilidad a pérdidas bajo condiciones críticas del mercado (incluyendo la falla de supuestos clave). El indicador de riesgo de tasas de interés se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la normativa vigente.

A la mayor parte de la cartera crediticia de la empresa se le puede variar la tasa de interés en el momento que la Cooperativa requiera, y los recursos que otras entidades financieras colocan en la Cooperativa tienen una tasa variable referenciada con la tasa básica pasiva calculada por el Banco Central de Costa Rica. Dentro de la estructura de pasivos, las tasas de interés que tienen menos posibilidades de cambio son los correspondientes a certificados de depósito a plazo. Se considera que tenemos un nivel de riesgo bajo.

Para controlar este riesgo se dispone de varios instrumentos y políticas que se les da seguimiento diario, semanal o mensual según sea el caso. Los instrumentos con que se cuenta son:

- Reporte de riesgo de tasas (modelo de medición elaborado por la empresa).
- Informe de brechas o cálculo del “GAP”.
- Reporte de tasas ponderadas.
- Cálculo del riesgo de tasas con normativa SUGEF.
- Evolución del riesgo de tasas durante los últimos 12 meses.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

El calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Cooperativa es como sigue:

Marzo 2022		de 1-30 dias	de 31-90 dias	de 91-180 dias	de 181-360 dias	de 361-720 dias	Más 720 dias	TOTAL
Moneda Nacional								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	22,899,580,650	4,007,010,541	6,136,299,612	30,936,011,666	109,686,469,006	160,914,773,282	334,580,144,757
Cartera de créditos		473,875,713,186	-	-	-	-	-	473,875,713,186
	¢	496,775,293,836	4,007,010,541	6,136,299,612	30,936,011,666	109,686,469,006	160,914,773,282	808,455,857,943
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		89,226,456,423	83,501,824,856	76,913,458,238	136,693,439,786	69,879,836,177	78,741,538,830	534,956,554,310
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	57,779,830,491	-	-	57,779,830,491
Obligaciones con entidades financieras		37,469,144,679	1,759,920,779	19,262,482,873	8,656,132	50,346,059	-	58,550,550,523
	¢	126,695,601,102	85,261,745,635	96,175,941,111	194,481,926,409	69,930,182,236	78,741,538,830	651,286,935,324
Brecha en Moneda Nacional	¢	370,079,692,734	(81,254,735,094)	(90,039,641,499)	(163,545,914,743)	39,756,286,770	82,173,234,452	157,168,922,619
Moneda Extranjera								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	1,958,063,915	4,301,262,671	342,426,433	3,994,261,250	1,256,630,946	18,488,962,686	30,341,607,901
Cartera de créditos		71,851,577,188	-	-	-	-	-	71,851,577,188
	¢	73,809,641,102	4,301,262,671	342,426,433	3,994,261,250	1,256,630,946	18,488,962,686	102,193,185,088
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	4,769,769,003	7,984,923,496	7,928,788,365	16,279,230,626	11,033,833,333	3,974,518,426	51,971,063,248
Obligaciones con entidades financieras		-	23,953,280,352	11,639,918,666	-	-	-	35,593,199,018
	¢	4,769,769,003	31,938,203,847	19,568,707,030	16,279,230,626	11,033,833,333	3,974,518,426	87,564,262,265
Brecha en Moneda Extranjera	¢	69,039,872,100	(27,636,941,176)	(19,226,280,598)	(12,284,969,376)	(9,777,202,387)	14,514,444,260	14,628,922,823
Total recuperación de activos	¢	570,584,934,938	8,308,273,212	6,478,726,045	34,930,272,916	110,943,099,952	179,403,735,968	910,649,043,031
Total vencimiento de pasivos	¢	131,465,370,105	117,199,949,482	115,744,648,142	210,761,157,035	80,964,015,569	82,716,057,256	738,851,197,589
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	439,119,564,833	(108,891,676,270)	(109,265,922,097)	(175,830,884,120)	29,979,084,383	96,687,678,712	171,797,845,442

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Diciembre 2021		de 1-30 dias	de 31-90 dias	de 91-180 dias	de 181-360 dias	de 361-720 dias	Más 720 dias	TOTAL
Moneda Nacional								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	30,428,777,357	4,065,616,590	12,609,959,597	31,769,948,043	94,678,244,639	185,731,583,011	359,284,129,237
Cartera de créditos		463,654,863,021	-	-	-	-	-	463,654,863,021
	¢	494,083,640,378	4,065,616,590	12,609,959,597	31,769,948,043	94,678,244,639	185,731,583,011	822,938,992,258
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		90,887,904,670	73,213,303,682	96,287,014,065	119,700,840,347	70,171,571,198	88,069,433,865	538,330,067,827
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	59,542,347,366	-	-	59,542,347,366
Obligaciones con entidades financieras		41,186,356,507	2,319,936,125	18,866,481,009	8,438,273	56,890,065	-	62,438,101,978
	¢	132,074,261,177	75,533,239,807	115,153,495,074	179,251,625,985	70,228,461,263	88,069,433,865	660,310,517,171
Brecha en Moneda Nacional	¢	362,009,379,201	(71,467,623,217)	(102,543,535,477)	(147,481,677,943)	24,449,783,376	97,662,149,146	162,628,475,087
Moneda Extranjera								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	4,296,797,180	3,532,933,454	4,177,670,480	326,973,340	442,291,775	8,211,198,562	20,987,864,790
Cartera de créditos		69,038,883,800	-	-	-	-	-	69,038,883,800
	¢	73,335,680,980	3,532,933,454	4,177,670,480	326,973,340	442,291,775	8,211,198,562	90,026,748,589
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	3,345,337,340	8,183,519,918	8,315,508,387	10,541,674,442	8,730,515,120	3,472,083,798	42,588,639,004
Obligaciones con entidades financieras		-	21,768,128,719	11,124,799,824	-	-	-	32,892,928,543
	¢	3,345,337,340	29,951,648,637	19,440,308,210	10,541,674,442	8,730,515,120	3,472,083,798	75,481,567,547
Brecha en Moneda Extranjera	¢	69,990,343,640	(26,418,715,184)	(15,262,637,731)	(10,214,701,103)	(8,288,223,345)	4,739,114,765	14,545,181,042
Total recuperación de activos	¢	567,419,321,358	7,598,550,044	16,787,630,077	32,096,921,383	95,120,536,414	193,942,781,573	912,965,740,847
Total vencimiento de pasivos	¢	135,419,598,517	105,484,888,444	134,593,803,285	189,793,300,428	78,958,976,382	91,541,517,663	735,792,084,718
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	431,999,722,841	(97,886,338,400)	(117,806,173,208)	(157,696,379,045)	16,161,560,031	102,401,263,911	177,173,656,129

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Marzo 2021		de 1-30 dias	de 31-90 dias	de 91-180 dias	de 181-360 dias	de 361-720 dias	Más 720 dias	TOTAL
Moneda Nacional								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	22,962,286,513	3,055,974,601	7,248,447,328	64,144,899,880	53,200,528,058	123,905,421,069	274,517,557,449
Cartera de créditos		482,595,301,273	-	-	-	-	-	482,595,301,273
	¢	505,557,587,786	3,055,974,601	7,248,447,328	64,144,899,880	53,200,528,058	123,905,421,069	757,112,858,722
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		65,216,126,542	66,749,327,509	66,086,251,253	136,401,312,643	93,392,652,876	101,360,961,831	529,206,632,654
Obligaciones con entidades financieras		55,008,610,322	4,900,695,089	45,595,468,074	597,970	8,056,336	-	105,513,427,790
	¢	120,224,736,864	71,650,022,598	111,681,719,327	136,401,910,613	93,400,709,212	101,360,961,831	634,720,060,444
Brecha en Moneda Nacional	¢	385,332,850,922	(68,594,047,997)	(104,433,271,999)	(72,257,010,733)	(40,200,181,154)	22,544,459,238	122,392,798,279
Moneda Extranjera								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	1,829,972,402	3,175,281,397	1,280,323,797	11,605,602,062	169,605,774	4,413,616,189	22,474,401,622
Cartera de créditos		46,983,146,974	-	-	-	-	-	46,983,146,974
	¢	48,813,119,376	3,175,281,397	1,280,323,797	11,605,602,062	169,605,774	4,413,616,189	69,457,548,596
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	2,017,967,495	4,956,516,749	4,996,859,077	9,176,265,481	4,796,234,953	2,179,918,751	28,123,762,506
Obligaciones con entidades financieras		-	23,021,543,264	13,528,006,313	-	-	-	36,549,549,578
	¢	2,017,967,495	27,978,060,013	18,524,865,391	9,176,265,481	4,796,234,953	2,179,918,751	64,673,312,084
Brecha en Moneda Extranjera	¢	46,795,151,881	(24,802,778,616)	(17,244,541,594)	2,429,336,580	(4,626,629,179)	2,233,697,438	4,784,236,511
Total recuperación de activos	¢	554,370,707,162	6,231,255,998	8,528,771,125	75,750,501,942	53,370,133,832	128,319,037,258	826,570,407,318
Total vencimiento de pasivos	¢	122,242,704,359	99,628,082,611	130,206,584,717	145,578,176,094	98,196,944,165	103,540,880,582	699,393,372,528
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	432,128,002,803	(93,396,826,612)	(121,677,813,592)	(69,827,674,152)	(44,826,810,333)	24,778,156,676	127,177,034,790

Análisis de sensibilidad a riesgos de tasa de interés

Con respecto al indicador de riesgo de tasas de interés, el Grupo Financiero Coopenae utiliza dos metodologías, cuyos resultados al 31 de marzo de 2022 son los siguientes: según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.17% para tasa de interés en colones y de un 0.30% para moneda extranjera. El límite debe ser menor al 5.00%, por lo cual se tiene una diferencia positiva en ambos indicadores; evaluado bajo la metodología interna el indicador es 0.16% y el límite que establece la política de la Cooperativa es de un 1.00%, como variación del patrimonio, por lo cual se tiene una diferencia positiva de 0.84%.

Para el análisis y medición de la exposición del patrimonio al riesgo por tasas de interés el Grupo Financiero Coopenae aplica el modelo de Duración de Macaulay. Este método permite medir el descalce en duración de activos y pasivos (por moneda) y la sensibilidad de cada uno de ellos a las fluctuaciones de tasas de interés", además se toma en cuenta el efecto en el margen financiero ante dichas fluctuaciones.

Al 31 de marzo de 2022 el Grupo Financiero Coopenae reporta activos sensibles a variaciones en tasas de interés por un monto de ¢910.649 millones, los pasivos ascienden a ¢738.851 millones. La posición neta observada es positiva, lo que significa que los activos sensibles por variaciones a tasas de interés superan a los pasivos sensibles.

Las variaciones en las tasas de interés de mercado, sobre cuya base se renovarán los productos del balance, causan un impacto en el margen financiero, dependiendo de las fechas en las que deben reajustarse las tasas de acuerdo con los vencimientos contractuales de activos y pasivos, una variación en las tasas puede reducir el valor esperado del margen financiero.

Para determinar el posible impacto en el margen financiero ante una variación de 100 pb sobre los activos y pasivos, se considera el esquema de brechas calculado al cierre de cada mes. La brecha o gap que se determina en cada banda muestra la sensibilidad del margen financiero por variaciones en las tasas de interés. Si la brecha es positiva, significa que se están reajustando una mayor cantidad de activos que pasivos. Dada una brecha positiva, un incremento de las tasas de interés favorece el margen financiero y desfavorable si disminuyen las tasas de interés; mientras que una brecha negativa, un aumento de las tasas resulta desfavorable para el margen financiero y favorece si disminuye la tasa de interés. Bajo este análisis se puede cuantificar cuanto aumentaría el margen financiero al realizar reajustes en cada banda tiempo.

En el caso el Grupo Financiero Coopenae, la duración de los activos es de 381 días y la duración del pasivo 376 días, esto implica que, ante aumentos en las tasas de mercado, la entidad ajustaría más rápido las tasas concentradas en obligaciones con

el público y obligaciones con entidades, que las tasas de la cartera de créditos y el rendimiento que percibe por las inversiones, lo que se reflejaría en una pérdida en el margen financiero, caso contrario se incurriría en una ganancia si hay una disminución en las tasas de interés.

El límite de valor económico está diseñado para proteger el patrimonio. Su cálculo mide el impacto de una disminución o de un incremento paralelo de un 1% en la curva de rendimiento, tanto en dólares como en colones, en el valor presente neto de los activos y pasivos de la Cooperativa. El análisis de la sensibilidad del aumento o a la disminución en las tasas de interés se presenta a continuación:

Efecto en el valor económico

		Marzo 2022		Diciembre 2021		Marzo 2021	
		Cambio de +1 Alza	Cambio de -1 Baja	Cambio de +Alza	Cambio de - Baja	Cambio de +Alza	Cambio de - Baja
Cartera activa	¢	(6,944,674,025)	7,123,503,579	(7,041,335,244)	7,225,342,820	(4,988,470,784)	5,112,099,635
Depósito a plazo	¢	(4,998,958,268)	5,098,124,645	(5,104,378,245)	5,209,577,610	(5,604,780,320)	5,723,186,939
Obligaciones con entidades	¢	(593,965,841)	598,141,004	(602,608,006)	606,873,489	(286,804,867)	287,947,864

La subsidiaria es susceptible a los efectos de las variaciones de tasas de interés, ya que las inversiones que posee corresponden a bonos del BCR, BEM y títulos de gobierno.

ii. Riesgo cambiario

El riesgo cambiario se refiere a la posible pérdida de valor por variaciones en los tipos de cambio de las divisas en las cuales se tienen posiciones. Por lo que se asume un riesgo de cambio al tomar posiciones en moneda extranjera, dado que un movimiento adverso en el tipo de cambio de las monedas puede generar una pérdida de valor en las posiciones en divisas.

La posición neta en moneda extranjera se mide como la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera y para medir la exposición al riesgo de tipo de cambio, se realizan estudios de sensibilidad de impacto en el valor de las posiciones en moneda extranjera, ante diferentes escenarios de variación en el tipo de cambio, es decir, ante depreciación o apreciación de las monedas.

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.

Con el fin de controlar y monitorear el riesgo de tipo de cambio, la Cooperativa monitorea y controla el riesgo de tipo de cambio, incluyendo dentro del análisis los respectivos escenarios de “stress testing”.

La Cooperativa mantiene una baja posición de divisas y aplica internamente un indicador de riesgo más conservador que el fijado por SUGEF.

Con respecto al riesgo de tipo de cambio se utilizan dos metodologías para controlar dicho indicador; los resultados de estos indicadores al 31 de marzo de 2022 son los siguientes: según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.43%, el límite es de un 5.00% y evaluado con metodología interna se mide el nivel de pérdida neta obtenida por mantener más pasivos que activos en dólares (producto de la devaluación) o el nivel de ganancia por mantener más activos que pasivos en dólares (producto de la revaluación) y establecer una relación con los excedentes proyectados para un año.

El rendimiento del GAP se calcula con una tasa de interés igual a TBP - 5pp (-2.05%), este cálculo se realiza para cuatro escenarios en los cuales la devaluación del primer escenario es el cambio del último mes anualizada (43.45%); el segundo escenario una depreciación según el presupuesto anual (6.17%) y el tercer escenario una macrodevaluación (30%), los cuales por ser una brecha positiva se genera relaciones de ganancia por tener más ingresos que gastos por diferencial cambiario generando indicadores de pérdida para cada uno de los escenarios. Se genera un indicador de pérdida esperada y utilidad neta del 0.00% en el escenario uno, dos y tres, en el escenario 4, la relación de pérdida a utilidad proyectada es de -77.27% esto debido a la fluctuación que ha tenido el tipo de cambio al alza, lo cual hace que el indicador sea menor a la política de la Cooperativa del 1.00%. Dado lo anterior, se cumple en la mayor parte las políticas fijadas por el Consejo de Administración para la administración del riesgo cambiario.

Además, se tiene una cantidad de activos y pasivos muy similar. Los activos en dólares estadounidenses representan 12.44% del activo total del Grupo Financiero Coopenae, por lo tanto, el riesgo cambiario en la del Grupo Financiero Coopenae es bajo.

Para controlar este riesgo se dispone de varios instrumentos y políticas a las que se les brinda seguimiento diario, semanal o mensual según sea el caso. Estos instrumentos son:

- Reporte de riesgo cambiario de COOPENAE, R. L. (modelo desarrollado internamente)
- Cálculo del riesgo cambiario con metodología SUGEF.
- Evolución del riesgo cambiario durante los últimos 12 meses.
- Situación diaria de la posición cambiaria autorizada.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

La posición neta en moneda extranjera se detalla como sigue:

	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Activos:			
Disponibilidades	$ 17,496,984	11,494,629	6,204,567
Inversiones en valores	37,654,088	29,125,271	33,157,521
Cartera de créditos	113,474,170	111,095,860	79,240,334
Otros activos	2,694,646	2,931,996	14,040,183
Total de activos	$ 171,319,888	154,647,756	132,642,606
Pasivo:			
Obligaciones con el público	(89,580,845)	(75,372,360)	(54,357,827)
Otras obligaciones financieras	(55,286,958)	(53,121,851)	(61,761,157)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(2,418,159)	(2,300,917)	(3,667,997)
Total de pasivos	$ (147,285,962)	(130,795,128)	(119,786,982)
Posición Neta en Moneda Extranjera	**$ 24,033,925**	**23,852,628**	**12,855,624**

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Un resumen del calce de plazos de activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses, se presenta a continuación:

Marzo 2022		A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
Activos										
DISPONIBILIDADES	US$	17,496,984								17,496,984
INVERSIONES		-	2,912,409	1,842,104	4,573,352	127,152	5,215,914	22,983,157	-	37,654,088
CARTERA DE CRÉDITOS		-	1,682,105	563,608	605,236	1,726,407	3,695,686	100,809,371	4,391,757	113,474,170
OTROS ACTIVOS		2,694,646								2,694,646
TOTAL ACTIVOS		**20,191,630**	**4,594,514**	**2,405,712**	**5,178,588**	**1,853,558**	**8,911,600**	**123,792,529**	**4,391,757**	**171,319,888**
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		12,551,315	8,951,701	3,876,142	7,882,276	11,542,695	23,439,144	21,337,572	-	89,580,845
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	657,503	1,287,733	1,785,274	4,994,634	9,449,619	37,112,195	-	55,286,958
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		2,418,159								2,418,159
OBLIGACIONES SUBORDINADAS		-								-
TOTAL PASIVOS		**14,969,474**	**9,609,204**	**5,163,875**	**9,667,550**	**16,537,329**	**32,888,763**	**58,449,768**	**-**	**147,285,962**
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US$	**5,222,156**	**(5,014,689)**	**(2,758,163)**	**(4,488,963)**	**(14,683,771)**	**(23,977,163)**	**65,342,761**	**4,391,757**	**24,033,925**

Diciembre 2021		A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
Activos										
DISPONIBILIDADES	US$	11,494,629								11,494,629
INVERSIONES		-	6,658,662	5,351,854	-	6,364,178	162,112	10,588,465	-	29,125,271
CARTERA DE CRÉDITOS		-	1,557,314	547,604	550,356	1,774,042	3,432,249	99,854,554	3,379,741	111,095,860
OTROS ACTIVOS		2,931,996								2,931,996
TOTAL ACTIVOS		**14,426,625**	**8,215,976**	**5,899,458**	**550,356**	**8,138,221**	**3,594,361**	**110,443,019**	**3,379,741**	**154,647,756**
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		11,717,551	5,148,884	6,901,166	5,593,701	12,546,687	15,651,013	17,813,357	-	75,372,360
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	537,829	511,996	3,885,263	3,130,875	8,896,346	36,159,543	-	53,121,851
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		2,300,917								2,300,917
OBLIGACIONES SUBORDINADAS		-								-
TOTAL PASIVOS		**14,018,467**	**5,686,714**	**7,413,162**	**9,478,964**	**15,677,562**	**24,547,359**	**53,972,900**	**-**	**130,795,128**
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US$	**408,158**	**2,529,262**	**(1,513,704)**	**(8,928,608)**	**(7,539,341)**	**(20,952,999)**	**56,470,119**	**3,379,741**	**23,852,628**

Marzo 2021		A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
Activos										
DISPONIBILIDADES	US$	6,204,567	-	-	-	-	-	-	-	6,204,567
INVERSIONES		-	2,976,716	560,788	4,566,973	1,431,556	17,926,213	5,695,275	-	33,157,521
CARTERA DE CRÉDITOS		-	1,235,031	352,606	391,007	1,116,269	2,249,288	71,392,573	2,503,560	79,240,334
OTROS ACTIVOS		14,040,183								14,040,183
TOTAL ACTIVOS		**20,244,751**	**4,211,747**	**913,394**	**4,957,980**	**2,547,825**	**20,175,501**	**77,087,848**	**2,503,560**	**132,642,606**
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		9,417,462	4,045,662	2,839,143	5,105,087	7,939,491	14,397,297	10,613,684	-	54,357,827
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	443,032	1,104,156	1,633,087	4,609,224	8,845,175	45,126,483	-	61,761,157
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		3,667,997	-	-	-	-	-	-	-	3,667,997
OBLIGACIONES SUBORDINADAS		-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS		**13,085,460**	**4,488,695**	**3,943,299**	**6,738,174**	**12,548,715**	**23,242,472**	**55,740,167**	**-**	**119,786,982**
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US$	**7,159,291**	**(276,947)**	**(3,029,905)**	**(1,780,194)**	**(10,000,890)**	**(3,066,972)**	**21,347,681**	**2,503,560**	**12,855,624**

Análisis de sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

Para el 31 de marzo de 2022 , se presenta un análisis de sensibilidad, considerando un aumento o disminución en el tipo de cambio que fija el Banco Central de ¢10 colones, para los dólares estadounidenses, el cual mide el impacto que la Cooperativa podría presentar, si decide trasladar los activos y pasivos en dólares a colones obteniendo para los distintos escenarios una ganancia o pérdida según la posición mensual que presente. Se presenta una posición positiva, cuando los activos en dólares son mayores que los pasivos en dólares y negativa si sucede lo contario.

Para el 31 de marzo de 2022, se presenta una posición positiva, más activos que pasivos en dólares, lo que hace que el análisis de sensibilidad para este mes sea positivo al aumentar o disminuir ¢10.

Análisis Tipo de Cambio al 31 de marzo de 2022			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ¢657.1	Actual ¢667.1	Aumenta 10 ¢677.1
Activos	112,574,298,145	114,287,497,021	116,000,695,897
Pasivos	96,784,021,675	98,256,918,064	99,729,814,452
Exposición Cambiaria	15,790,276,470	16,030,578,957	16,270,881,445

Análisis Tipo de Cambio a Diciembre 2021			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ¢635.25	Actual ¢645.25	Aumenta 10 ¢655.25
Activos	98,239,987,221	99,786,464,785	101,332,942,348
Pasivos	83,087,605,157	84,395,556,439	85,703,507,720
Exposición Cambiaria	15,152,382,064	15,390,908,346	15,629,434,628

Análisis Tipo de Cambio al 31 de marzo de 2021			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ¢605.81	Actual ¢615.81	Aumenta 10 ¢625.81
Activos	80,356,217,093	81,682,643,152	83,009,069,211
Pasivos	72,569,979,088	73,767,879,075	74,965,779,061
Exposición Cambiaria	7,786,238,004	7,914,764,077	8,043,290,149

(d) Otros Riesgos Operativos y Regulatorios

- Riesgo de grupo financiero

Es la posibilidad de pérdidas económicas debido al traslado no esperado de riesgos, producto de la interdependencia entre la entidad y el resto de entidades integrantes del grupo o conglomerado.

- Riesgo de nuevos productos

Surgimiento de errores cometidos en la estructuración de nuevos productos, nuevas actividades o se establezcan nuevos procesos y sistemas, el riesgo operativo inherente a ellos deberá estar sujeto a un procedimiento de evaluación.

- Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Cooperativa, su personal, tecnología e infraestructura, además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez. La Cooperativa ha ampliado esta definición a "El riesgo de impactos negativos resultantes de procesos internos inadecuados o fallidos, la gente que los ejecuta, las tecnologías de información utilizadas o eventos externos y ponga en riesgo el cumplimiento de los siguientes objetivos:

- De salvaguarda de activos: eventos que puedan producir pérdidas monetarias debidas a fallas en procesos, sistemas, gente o por eventos externos.
- Cumplimiento de requerimientos de clientes: eventos que puedan producir reprocesos (correcciones o repeticiones parciales o totales de un proceso que implican costo o tiempo de personal) debidos a fallas en procesos, sistemas, gente o por eventos externos.
- De cumplimiento regulatorio: eventos que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley nacional.
- De revelación financiera: eventos que puedan hacer que los registros contables sean inexactos. Continuidad del negocio: eventos que puedan producir interrupción de las operaciones y prestación de los servicios".

La Cooperativa cuenta con una metodología para la gestión del riesgo operativo que busca identificar y cuantificar los eventos de pérdidas operativas, con el fin de minimizar la materialización de los mismos y evitar dañar las finanzas y/o la reputación de la Cooperativa. El proceso es el siguiente:

- Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la probabilidad (vulnerabilidad) y severidad (impacto) de cada uno de los riesgos identificados.

- Seguimiento a los planes de mitigación: Para los riesgos que superan el apetito al riesgo de la Cooperativa, los cuales se establecen de moderado a alto.

- Reporte de incidentes: Recientemente se capacitó al personal sobre la importancia de reportar los eventos de riesgo materializados. Dentro de los datos que las áreas

deben reportar se encuentran: montos de pérdidas, descripción de incidentes, causas y medidas correctivas.

- Validación y evaluación de controles: el área de riesgo operativo debe velar por la implementación de controles de acuerdo con el plan de mitigación señalado.

La instrumentalización de la metodología de gestión está a cargo de la Unidad de Riesgo Financiero y Operativo, con ayuda de las áreas de negocio como dueños que son de sus procesos, sus procedimientos y sus riesgos. Los avances del proceso y los resultados de indicadores de riesgo operativo son evaluados por el Comité Integral de Riesgo periódicamente.

- Riesgo de legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva.

El Grupo Financiero Coopenae está expuesta a que los productos y los servicios puedan ser utilizados en el lavado de fondos derivados de actividades ilícitas. Los riesgos resultantes incluyen las sanciones debido al incumplimiento con la legislación costarricense que previene el lavado de activos de acuerdo a la Ley 7786 y normas relacionadas y puede dañar la reputación de la Cooperativa, además del deterioro de la imagen de la Cooperativa ante el público y el mercado nacional.

La Cooperativa ha implementado controles para reducir y prevenir el riesgo de legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva mediante la incorporación de políticas y procedimientos, que son consistentes con los acuerdos emitidos por la SUGEF.

Estas políticas incluyen la política corporativa de conozca a su cliente, política Comité Corporativo de Cumplimiento, entre otras, las cuales aplican a los asociados, clientes y colaboradores, el cual a su vez recibe capacitación continua sobre la prevención del lavado de capitales y financiamiento al terrorismo, así como la política de conozca a su empleado.

El Grupo Financiero Coopenae hace revisiones periódicas de las operaciones de los clientes basados en una metodología que mide el nivel de riesgo para identificar transacciones potencialmente sospechosas y para el análisis de dichas transacciones sospechosas se cuenta con un Comité de Cumplimiento.

- Riesgo legal

El riesgo legal es el riesgo de pérdidas debido a definiciones incorrectas, interpretaciones erróneas en la aplicación o falta de aplicación de normas y leyes establecidas en la legislación costarricense. El incumplimiento de leyes y normas puede provocar

llamadas de atención de los reguladores locales, sanciones económicas y/o penales que pueden afectar la imagen de la Cooperativa.

El riesgo legal también se puede ver afectado en la ejecución de contratos de la Cooperativa con respecto a los proveedores y clientes. La cobrabilidad de documentos legales es un riesgo importante que se trata de cubrir por medio de políticas y procedimientos que controlan la realización y formalización de dichos documentos.

El Grupo Financiero Coopenae ha implementado controles para mitigar el riesgo legal mediante la incorporación de políticas y procedimientos que son consistentes con los acuerdos de la SUGEF, además de la asesoría legal, auditoría interna y externa.

- Riesgo de tecnologías de información

Es la posibilidad de pérdidas económicas, derivadas de un evento relacionado con el acceso o uso de la tecnología, que afecta el desarrollo de los procesos del negocio y la gestión de riesgos de la Cooperativa, al atentar contra la confidencialidad, integridad, disponibilidad, eficiencia, confiabilidad y oportunidad de la información.

- Riesgo de reputación

Es la posibilidad de sufrir pérdidas económicas debido a la afectación del prestigio de la entidad, derivadas de eventos adversos que trascienden a terceros.

29. Contratos

Al 31 de marzo de 2022, la Cooperativa mantiene activos con derecho de uso por concepto de Edificios e instalaciones y equipo de cómputo, los cuales se registran a partir de enero 2020 bajo la NIIF 16:

- La mayoría de los contratos son denominados en dólares norteamericanos,
- Corresponden a arrendamientos operativos con depósitos en garantía, y cualquier mejora realizada al final del contrato será propiedad del arrendador,
- Existen cláusulas de renovación automáticas,
- La finalización del contrato puede ser solicitada por cualquiera de las partes, previo aviso de acuerdo a los plazos establecidos en los mismos.

Un detalle de los desembolsos proyectados para los próximos años, tomando como referencia los contratos vigentes al 31 de marzo de 2022, es el siguiente:

		Marzo 2022	Marzo 2021
Edificios e Instalaciones	¢	3,802,150,578	3,258,210,456
Depreciación acumulada edificios e instalaciones		(2,439,216,491)	(1,572,211,798)
Activos por derecho de uso equipo de cómputo		426,451,981	968,594,443
Depreciación acumulada equipo de cómputo		(413,299,044)	(689,751,492)
Total	¢	**1,376,087,024**	**1,964,841,608**

30. Valor Razonable

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, con base en información de mercado de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza e involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, inmersa en la definición de valor razonable, se encuentra la presunción de que la empresa continuará en marcha, sin que haya intención alguna de liquidarla, reducir drásticamente la escala de sus operaciones o tener que operar en condiciones adversas. Por tanto, el valor razonable no es el importe que la empresa podría recibir o pagar en una transacción forzada, en una liquidación involuntaria o en una venta en circunstancias adversas. El valor razonable de los activos y pasivos financieros a costo amortizado se detalla cómo sigue:

		Marzo 2022		Diciembre 2021		Marzo 2021	
		Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Cartera de Crédito	¢	545,596,499,872	674,036,397,123	531,087,639,282	672,230,419,424	544,224,245,611	666,624,989,627
Depósitos a Plazo	¢	533,873,969,444	478,901,703,216	524,180,892,041	476,108,663,639	490,280,609,668	456,264,591,516
Obligaciones Financieras	¢	95,190,573,674	96,106,147,248	96,403,017,749	96,761,369,148	143,362,613,219	145,236,748,202

Las siguientes presunciones fueron establecidas por la administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general:

a. Cartera de créditos: el valor razonable estimado para los créditos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados, a recibir. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

b. Depósitos a plazo: para los depósitos a plazo, el valor razonable se basa en flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés del mercado para nuevas deudas con vencimiento remanente similar.

c. Préstamos de terceros: el valor razonable estimado para los préstamos de terceros representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados, a pagar. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio crítico y, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cambios en los supuestos o criterios pueden afectar en forma significativa las estimaciones.

Al 31 de marzo de 2022, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

		31 de marzo de 2022				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones para negociar	¢	-	0.0	-	-	0
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	287,006,192,675	-	-	287,006,192,675
Instrumento financiero derivado	¢	-	-	-	-	-

		31 de marzo de 2021				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones para negociar	¢	-	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	245,329,163,191	-	-	245,329,163,191
Instrumento financiero derivado	¢	-	-	-	-	-

De acuerdo con la regulación vigente, las inversiones en mercado de liquidez se registran a su costo amortizado, a pesar de ser clasificadas como disponibles para la venta.

La tabla anterior analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación. Los distintos niveles se han definido como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

31. Medidas adoptadas por el Consejo de Administración para enfrentar los efectos de la Pandemia (COVID-19)

Coopenae, atendiendo la declaratoria de emergencia sanitaria nacional de acuerdo con el Decreto Ejecutivo 42227-MP-S del 16 de marzo del 2020, a raíz de la enfermedad COVID-19, decidió unirse voluntariamente a la propuesta del Gobierno para atender la situación de las personas que no puedan enfrentar sus obligaciones de crédito a causa de esta situación, por esta razón a partir del mes de marzo 2020 se acordó tomar las siguientes acciones de contención para enfrentar la crisis:

a) Se pone a disposición de los asociados afectados la línea de crédito con 0% de tasa de interés a un plazo de 3 años, realizando el primer pago en enero 2021.

b) Se realizaron análisis para readecuaciones según la condición económica de cada deudor, tomando en consideración el nivel de afectación durante la pandemia.

c) Mediante el análisis respectivo, se efectuaron prórrogas en el pago del principal y/o los intereses generando extensión de los plazos en los créditos, para el pago de estas mensualidades al final de cada operación crediticia.

a) Para las tarjetas de crédito fueron aprobadas prorrogas en el pago mínimo, los cuales pasarán a ser parte del saldo y que será atendido en el plazo de la tarjeta.

b) Se elimina el cobro de comisión de retiro de efectivo en cajeros automáticos.

c) A nuestros tarjetahabientes se les habilitó un plan Opción 0%, a seis meses máximo, para compras en supermercados y farmacias.

d) Mantuvimos la política de cero penalidades para pagos extraordinarios al monto principal de los créditos.

e) Posibilidad de retiro anticipado y sin comisión de ahorros programados.

i) Fueron suspendidas las gestiones de cobro administrativo, para los asociados afectados por la pandemia.

j) Las transferencias Sinpe fueron exoneradas de cualquier costo o comisión.

k) En cuanto a Transferencias internacionales a través de nuestra plataforma WUBS, se les exoneró de comisiones, con el fin de apoyar a familias que se encuentren divididas o empresas que requieran hacer movimientos transfronterizos de dinero.

l) Se generó un envío de formulario electrónico por medio de mensajes de texto, con el fin de facilitar el acercamiento y gestiones.

m) Se activaron distintos canales para atención y trámite de las solicitudes e inquietudes de los asociados: sitio web, redes sociales, Call Center, Whatsapp y formulario en línea.

Con las medidas adoptadas por el Consejo de Administración para enfrentar los efectos de la Pandemia (Covid-19), se presenta la información cuantitativa de la cartera según la segmentación por riesgo: Bajo, Medio, Alto viable, Alto no viable, así como por tipo de modificación: Prorrogada, readecuada, refinanciada.

- La cartera de crédito registró un saldo de ¢583.556 MM, de estos ¢569.069 MM se concentran créditos hacia personas físicas y ¢14.487 MM en personas no físicas.

- Los segmentos bajo y medio suman ¢567.185 (un 97.19%) y los segmentos de mayor riesgos (alto viable y alto-no viable) registraron un saldo de ¢16.371 MM (2.81%); estos últimos segmentos han mostrado un comportamiento estable y a la baja.

- Al día de hoy no existen prórrogas activas y la cartera readecuada es de ¢243 MM..

Detalle	Bajo	Medio	Alto - Viable	Alto – No Viable	Total
Créditos – personas físicas	**535,393,114,285.85**	**17,818,049,048.21**	**6,639,416,176.39**	**9,218,647,068.83**	**569,069,226,579.28**
Consumo	387,386,828,831.46	14,329,420,024.55	5,116,159,799.18	7,581,133,735.74	**414,413,542,390.93**
Vivienda	135,964,118,297.70	2,572,074,140.50	1,296,724,751.57	1,323,003,223.82	**141,155,920,413.59**
Vehículos	954,374,261.97	206,013,796.40	-	21,486,231.24	**1,181,874,289.61**
Tarjetas de crédito	10,504,158,555.35	710,541,086.76	226,531,625.64	293,023,878.03	**11,734,255,145.78**
Arrendamiento Financiero	-	-	-	-	-
Factoraje	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	583,634,339.37	-	-	-	**583,634,339.37**
Operaciones bursátiles	-	-	-	-	-
Créditos de Sistema de Banca para el Desarrollo	**168,427,093.59**	**19,896,462.25**	**676,256.50**	**77,250,755.91**	**266,250,568.25**
Créditos - Empresarial	**13,582,067,594.82**	**203,241,418.73**	**193,640,672.23**	**241,381,326.72**	**14,220,331,012.50**
Créditos - Corporativo	-	-	-	-	-
Créditos – Sector Público	-	-	-	-	-
Créditos – Sector Financiero		-	-	-	-
Saldo total adeudado 1/	**549,143,608,974.26**	**18,041,186,929.19**	**6,833,733,105.12**	**9,537,279,151.46**	**583,555,808,160.03**

Prórrogas activas

Tipo de modificación	Bajo	Medio	Alto – Viable	Alto – No Viable	Total
Prorrogada	-	-	-	-	-
Readecuada	**232,543,809.85**	**841,162.05**	-	**9,447,059.75**	**242,832,031.65**
Refinanciada	-	-	-	-	-

Prórrogas vencidas

Tipo de modificación	Bajo	Medio	Alto – Viable	Alto – No Viable	Total
Prorrogada	**79,307,875,794.86**	**5,750,809,221.19**	**3,062,375,576.89**	**2,453,903,417.85**	**90,574,964,010.79**

32. Información Suplementaria

Asientos de eliminación y asientos de ajustes.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.
Detalle de asientos de eliminación y ajustes para consolidación
(en colones sin céntimos)
Al 31 de marzo de 2022
ASIENTOS DE ELIMINACIÓN

CIA.	CUENTA	DESCRIPCION	DEBE	HABER
CORREDURIA	31101100010000	Capital Ordinario	1,000,551,048	
CORREDURIA	34101100000000	Reserva Legal	66,653,801	
CORREDURIA	35101101000000	Utilidades de ejercicios anteriores	1,049,590,419	
COOPENAE	16102100070000	Participación Coopenae Correduría de Seguros		2,168,548,346
COOPENAE	53302100010000	Participación en Capital Entidades No Financieras del País	43,315,469	
CORREDURIA	33102100000000	Ajuste valuacion inversiones disponibles para venta Comercial Seguros	8,437,609	
		Eliminación del 100% de participación que mantiene Coopenae en la Correduría de Seguros.		
		<<<<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>>>>	2,168,548,346	2,168,548,346
COOPENAE	53901100030000	Ingresos Operativos por alquiler de bienes	13,518,391	
CORREDURIA	44201100000000	Servicios de Computación		5,543,296
CORREDURIA	41302112000000	Gastos financieros por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento		1,737,726
CORREDURIA	44405100020000	Gastos por Activos por derecho de uso - propiedades MN		6,237,369
		Eliminación de las cuentas ingresos y gasto por licencias y mantenimiento de edificio entre ambas compañías.		
		<<<<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>>>>	13,518,391	13,518,391

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.
(COOPENAE, R.L.)
ASIENTOS DE AJUSTES

CORREDURIA	36101100000000	Utilidad del Periodo	275,750,256	
CORREDURIA	35101101000000	Utilidades de ejercicios anteriores		275,750,256
		Traslado de las Utilidades del periodo 2021 de Coopenae Correduría de Seguros.		
		<<<<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>>>>	275,750,256	275,750,256
COOPENAE	53302100010000	Participación en Capital Entidades No Financieras del Pais	758,984	
COOPENAE	43302100010000	Participación en Capital Entidades No Financieras del País		758,984
		Ajuste por compra del 5% de las acciones de CONAPROSAL en Coopenae Correduría de Seguros.	758,984	758,984
		<<<<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>>>>		