

San José, 31 de enero 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 diciembre de 2021, 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

Lic. José Eduardo Alvarado Campos
GERENTE GENERAL

Licda. Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL

Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES, R.L. Y SUBSIDIARIA

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NO AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Información Financiera Requerida por la

**SUPERINTENDENCIA GENERAL DE ENTIDADES FINANCIERAS
(SUGEF)**

ÍNDICE

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NO AUDITADOS Y SUS NOTAS

Al 31 de diciembre de 2021

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.

1 y 2- Información y políticas contables

8-9

29- Administración de Riesgo

48

03- Activos Sujetos Restricciones

29

a- Riesgo de Crédito:

49

04- Saldos y Transacciones Partes Relacionadas

29

Activo Financiero

49

05- Disponibilidades

30

Cartera Crédito y Productos por Categoría de Riesgo

50

06- Inversiones

30

Mitigación por Garantías – Estimación Contable

56

07- Cartera Créditos

31

Concentración Cartera por Tipo Garantía y Actividad Económica

58

08- Cuentas y Comisiones por Cobrar

32

Morosidad de la Cartera de Crédito

58

09- Bienes Realizables

32

Préstamos en proceso de Cobro Judicial

59

10- Participación Capital Otras Empresas

33

Inversiones por Calificación

60

11- Propiedad, Vehículos, Mobiliario y Equipo

34

b- Riesgo de Liquidez:

60

12- Otros Activos

36

Recuperación y Vencimiento Activos y Pasivos colones y dólares

62

13- Obligaciones con el Público

37

Administración de Capital

63

14- Obligaciones con Entidades

38

c- Riesgo de Mercado:

64

15- Cuentas por Pagar y Provisiones

40

Riesgo Tasa Interés – Calce Tasa Interés sobre Activos y Pasivos

65

16- Otros Pasivos

41

Análisis de Sensibilidad Tasa de Interés – Efecto Valor Económ.

67

17- Patrimonio

41

Riesgo de Tipo de Cambio – Posición Neta (M.E.) y Calce Plazos

68

18- Cuentas de Orden

42

Riesgo tipo cambio – Análisis Sensibilidad variación tipo cambio

72

19- Ingresos Financieros por Inversiones

42

d- Otros Riesgos Operativos y Regulatorios:

20- Ingresos Financieros por Cartera Crédito

43

Riesgos de: grupo financiero, nuevos productos, operacional,

21- Diferencial Cambiario

43

legitimación de capitales, legal,

22- Otros Ingresos Financieros

44

tecnologías de la información y de reputación.

72

23- Gastos Financieros

44

30- Contratos

75

24- Comisiones por Servicios

45

31- Valor Razonable

75

25- Otros Ingresos Operativos

45

32- Efectos Pandemia

77

26- Otros Gastos Operativos

46

33- Asientos de eliminación y asientos de ajustes

80

27- Gastos de Personal

46

28- Otros Gastos de Administración

47

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO NO AUDITADOS

Al 31 de diciembre de 2021
(en colones sin céntimos)

ACTIVO

DISPONIBILIDADES

Efectivo

Banco Central de Costa Rica

Entidades financieras del país

Entidades financieras del exterior

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al valor razonable con cambios en resultados

Al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Productos por cobrar

CARTERA DE CRÉDITOS

Créditos vigentes

Créditos vencidos

Créditos en cobro judicial

Costos directos incrementales asociados a créditos

(Ingresos diferidos cartera de crédito)

Productos por cobrar

(Estimación por deterioro)

CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

Comisiones por cobrar

Otras cuentas por cobrar

BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos

(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)

PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)

PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)

OTROS ACTIVOS

Cargos diferidos

Activos intangibles

Otros activos

TOTAL DE ACTIVO

Notas	Diciembre 2021	Diciembre 2020
5	25,638,963,706	25,744,605,629
	10,042,807,897	8,550,551,412
	7,592,340,686	10,034,778,965
	6,799,815,008	4,152,509,257
	1,204,000,114	3,006,765,995
6	321,876,366,452	247,318,336,073
	-	1,922,168
	317,107,959,076	242,925,788,978
	4,768,407,376	4,390,624,926
7	539,025,879,473	549,264,749,386
	530,287,057,737	525,624,435,540
	34,057,963,320	44,810,055,943
	4,108,867,783	2,821,753,583
	3,767,831,864	3,367,860,425
	(6,834,751,150)	(7,100,212,820)
	7,938,240,191	9,894,624,390
	(34,299,330,272)	(30,153,767,676)
8	1,312,491,795	1,459,262,364
	73,832,284	26,151,605
	1,238,659,510	1,433,110,758
9	687,370,474	1,055,648,457
	4,184,398,104	4,535,087,404
	(3,497,027,629)	(3,479,438,947)
10	5,017,962,289	4,715,798,273
11	9,736,122,104	10,954,718,839
12	13,517,090,083	13,435,255,652
	180,242,322	359,047,199
	6,718,608,921	4,845,095,048
	6,618,238,840	8,231,113,406
	916,812,246,376	853,948,374,674

sigue...

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO NO AUDITADOS

Al 31 de diciembre de 2021
(en colones sin céntimos)

...viene

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO

Obligaciones con el público

A la vista

A Plazo

Cargos financieros por pagar

Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

A plazo

Cargos financieros por pagar

Obligaciones con entidades

A la vista

A plazo

Otras obligaciones con entidades

Cargos financieros por pagar

Cuentas por pagar y provisiones

Provisiones

Impuesto sobre la renta diferido

Otras cuentas por pagar

IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR PAGAR

Otros pasivos

Ingresos diferidos

Otros pasivos

Aportaciones de capital por pagar

TOTAL DE PASIVO

PATRIMONIO

Capital Social

Capital pagado

Aportes patrimoniales no capitalizados

Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales

Reservas

Resultados acumulados de ejercicios anteriores

Resultado del período

Participaciones no controladoras

TOTAL DEL PATRIMONIO

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

Notas	Diciembre 2021	Diciembre 2020
13	580,628,189,036	534,844,694,956
	43,960,110,591	39,660,407,775
	524,180,892,041	481,455,430,835
	12,487,186,404	13,728,856,346
	59,542,347,366	-
	59,354,392,976	-
	187,954,390	-
14	96,403,017,749	151,086,833,925
	2,173,818	5,180,836
	96,241,948,356	150,389,201,776
	(199,455,823)	(124,090,545)
	358,351,399	816,541,859
15	17,300,696,184	16,201,583,846
	3,033,146,956	2,231,100,369
	3,847,185	4,451,844
	14,263,702,044	13,966,031,633
	12,740,472	53,447,875
16	1,794,259,363	1,777,321,337
	317,643	10,624,360
	1,793,941,720	1,766,696,978
	7,644,984,211	6,940,726,776
	763,326,234,381	710,904,608,715
	90,248,851,490	89,582,457,823
17 a.	90,248,851,490	89,582,457,823
	4,713,162,336	2,373,106,241
	9,603,343,484	5,766,771,065
17 c.	44,731,417,456	41,256,224,357
	88,404,672	79,423,898
	3,994,992,794	3,894,455,983
	105,839,763	91,326,592
	153,486,011,994	143,043,765,959
	916,812,246,376	853,948,374,674

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

18 31,643,163,869 27,418,053,024

1,168,405,035,944 1,135,570,283,403


Lic. Jose Eduardo Riverado Campos
GERENTE GENERAL


Licda. Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL


Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA



Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria
Estado de Resultados Integral Consolidado no auditados
Periodos de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2021
(en colones sin céntimos)

		Saldo a Diciembre		Trimestre de Octubre a Diciembre	
	Nota	2021	2020	2021	2020
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades	€	43,174,277	15,451,563	€ 19,484,831	4,396,587
Por inversiones en instrumentos financieros	19	12,555,385,486	12,306,504,598	3,077,315,371	2,899,782,142
Por cartera de créditos	20	84,826,422,007	91,349,529,797	20,249,006,212	22,635,266,398
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	21	248,145,496	208,290,670	91,474,594	21,972,210
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		227,915,723	14,564,539	150,936,401	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		6,416,536,885	4,195,076,209	1,068,454,176	672,427,314
Por otros ingresos financieros	22	3,115,801,719	2,176,471,090	789,503,384	615,248,244
Total Ingresos Financieros	€	107,433,381,592	110,265,888,466	€ 25,446,174,970	26,849,092,895
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público	23.a	€ 40,751,914,378	43,292,532,832	€ 10,224,076,962	10,708,732,237
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		203,947,575	-	108,247,760	-
Por Obligaciones con Entidades Financieras	23.b	9,695,497,117	15,325,629,393	1,765,652,981	3,236,957,788
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		223,961,193	165,808,660	133,220,934	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		227,115,411	116,198,809	41,727,600	22,143,675
Por otros gastos financieros		3,292,575,022	1,922,392,222	800,204,570	719,737,365
Total Gastos Financieros	€	54,395,010,695	60,822,561,916	€ 13,073,130,807	14,687,571,065
Por estimación de deterioro de activos	7.b	€ 22,236,099,146	18,428,935,984	€ 4,586,792,082	4,786,766,490
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		1,553,598,052	2,294,134,389	416,810,782	311,201,184
RESULTADO FINANCIERO	€	32,355,869,804	33,308,524,954	€ 8,203,062,863	7,685,956,524
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	24	€ 7,295,490,317	8,334,378,789	€ 2,013,224,512	2,071,962,537
Por bienes realizables		540,416,201	276,531,022	37,769,061	69,759,636
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		865,327,353	206,598,959	865,327,353	206,598,959
Por cambio y arbitraje de divisas		1,315,270,346	732,914,959	437,107,700	237,623,357
Por otros ingresos operativos	25	379,072,502	334,580,029	67,617,375	26,418,880
Total Otros Ingresos de Operación	€	10,395,576,719	9,885,003,759	€ 3,421,046,002	2,612,363,370
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios	€	884,852,977	854,498,291	€ 242,646,978	270,018,121
Por bienes mantenidos para la venta		1,126,367,564	1,572,525,988	212,264,136	350,302,483
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		301,988,212	126,914,664	301,988,212	126,914,664
Por provisiones		642,236,616	855,257,431	163,363,966	242,879,595
Por cambio y arbitraje de divisas		741,923,857	373,715,374	269,868,088	109,490,615
Por otros gastos operativos	26	4,025,669,548	5,863,551,964	1,092,254,557	992,686,378
Total Otros Gastos de Operación	€	7,723,038,775	9,646,463,711	€ 2,282,385,937	2,092,291,856
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	€	35,028,407,748	33,547,065,002	€ 9,341,722,928	8,206,028,038
Gastos Administrativos					
Por Otros Gastos de Personal	27	€ 13,407,827,910	13,002,820,356	€ 3,402,668,171	3,228,724,193
Por Otros Gastos de Administración	28	13,693,622,662	13,055,138,906	3,888,431,783	3,332,311,779
Total Gastos Administrativos	€	27,101,450,572	26,057,959,263	€ 7,291,099,954	6,561,035,972
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	€	7,926,957,175	7,489,105,739	€ 2,050,622,974	1,644,992,066
Impuesto sobre la renta		131,994,114	133,195,758	30,862,215	34,325,737
Participaciones sobre la Utilidad		350,120,245	330,377,292	90,745,511	72,349,960
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	€	7,444,842,817	7,025,532,689	€ 1,929,015,248	1,538,316,369
RESULTADO DEL PERIODO					
Atribuidos a participaciones no controladoras		14,513,171	14,192,378	3,193,841	2,889,441
Atribuidos a la controladora		7,430,329,645	7,011,340,311	1,925,821,406	1,535,426,928
RESULTADO DEL PERIODO DEL GRUPO FINACIERO	€	7,430,329,645	7,011,340,311	€ 1,925,821,406	1,535,426,928
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		(8,980,774)	(24,319,511)	(2,245,194)	(2,245,194)
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	€	5,437,520,350	(4,171,481,374)	€ (2,610,684,508)	(557,254,282)
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		(1,591,967,156)	3,256,058,463	(308,645,768)	(66,364,382)
Otro		1,019,052	(4,743,234)	(44,331,240)	(2,431,934)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	€	3,837,591,471	(944,485,655)	€ (2,965,906,710)	(628,295,792)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	€	11,282,434,288	6,081,047,034	€ (1,036,891,462)	910,020,577
Atribuidos a participaciones no controladoras		14,513,171	14,192,378	3,193,841	2,889,441
Atribuidos a la controladora		7,430,329,645	7,011,340,311	1,925,821,406	1,535,426,928
		7,444,842,817	7,025,532,689	1,929,015,248	1,538,316,369

Lic. Jose Eduardo Alvarado Campos
GERENTE GENERAL

Licda. Yelien Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL

Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado no auditados
Periodos de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2021
(en colones sin céntimos)

	2021	2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	7,430,329,645	7,011,340,311
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.	710,571,269	2,553,042,680
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	22,233,615,587	18,417,807,520
Estimaciones por inversiones	-	-
Ganancia por participaciones en el capital de otras empresas, neto	(548,825,969)	(65,491,917)
Gastos por provisión	1,516,049,567	2,923,344,571
Depreciaciones y amortizaciones	4,896,764,902	4,926,937,782
Gasto por Impuesto sobre la Renta	131,994,114	133,195,758
Traslado al BEMA	99,348,660	371,249,665
Gasto por intereses	50,654,324,922	58,620,733,189
Estimación de Bienes realizables	1,009,142,193	1,395,021,077
Ingreso por intereses	(97,381,807,493)	(103,656,034,394)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	(13,799,794,119)	(10,156,387,474)
Costos directos diferidos asociados por créditos	-	3,153,439,413
Bienes realizables	(640,864,210)	(567,069,718)
Otros cuentas y comisiones por cobrar	(4,565,184)	65,509,598
Otros activos	1,612,874,565	(1,164,905,668)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	47,025,164,022	66,895,189,811
Otras cuentas por pagar y provisiones	15,270,030	(2,172,174,976)
Otros pasivos	16,938,025	(7,167,983,934)
	24,976,530,526	41,516,763,294
Intereses recibidos	98,960,409,242	96,215,319,115
Intereses pagados	(52,354,185,324)	(56,398,576,667)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación	71,582,754,444	81,333,505,743
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(558,255,168,047)	(732,917,016,133)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	487,921,492,363	706,712,917,890
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(2,301,447,207)	(8,454,620,850)
Adquisición de activo intangible	(3,784,048,113)	(1,574,176,986)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	260,156,073	(265,256,766)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(76,156,968,043)	(36,574,303,013)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Pagos de obligaciones	(58,992,876,790)	(57,406,577,765)
Obligaciones financieras	64,309,598,440	19,509,798,719
Aportes de capital social	11,052,528,784	17,824,465,450
Aportes de patrimonio no redimibles	2,340,056,095	1,923,359,795
Liquidaciones de asociados	(10,386,135,117)	(15,716,885,981)
Uso de reservas	77,804,499	74,007,215
Pago de excedentes a asociados	(3,932,404,235)	(5,055,322,881)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento	4,468,571,676	(38,847,155,448)
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes	(105,641,923)	5,912,047,282
Efectivo y equivalentes al inicio del año	25,744,605,629	19,832,558,347
Efectivo y equivalentes al final del año	25,638,963,706	25,744,605,629


Lic. Jose Eduardo Alvarado Campos
GERENTE GENERAL


Licda. Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL


Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS NO AUDITADOS
 Periodos de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2021
 (en colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes Patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio		Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados acumulados	Intereses Minoritario	Total
				Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	Ajuste por Valuación de inversiones disponibles para la venta					
Saldo a Diciembre 2019	16	€ 87,474,878,354	449,746,446	2,229,995,438	4,476,518,048	38,096,349,377	55,104,387	5,024,306,318	77,134,214	137,884,032,581
Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio										
Distribución de excedentes año 2019								(5,055,322,881)		(5,055,322,881)
Aportes de capital recibidos durante el año		17,824,465,450	1,923,359,795							19,747,825,246
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(15,716,885,981)								(15,716,885,981)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						3,575,783,559		(3,575,783,559)		-
Uso de reservas						80,938,904		(6,931,689)		74,007,215
Total transacciones con asociados		2,107,579,469	1,923,359,795	-	-	3,656,722,463	-	(8,638,038,128)	-	(950,376,401)
Resultado integral del año										
Resultado del año								7,011,340,311		7,011,340,311
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta					(920,166,144)					(920,166,144)
Intereses Minoritarios									14,192,378	14,192,378
Ajuste por revaloración de instrumentos derivados					4,743,234					4,743,234
Superavit por revaluación de inmuebles				(24,319,511)			24,319,511			-
Resultado integral total del año		-	-	(24,319,511)	(915,422,910)	-	24,319,511	7,011,340,311	14,192,378	6,110,109,779
Saldo a Diciembre 2020	16	€ 89,582,457,823	2,373,106,241	2,205,675,928	3,561,095,137	41,753,071,840	79,423,898	3,397,606,501	91,326,592	143,043,765,958
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		11,052,528,784	2,340,056,095							13,392,584,879
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(10,386,135,117)								(10,386,135,117)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						3,383,196,222		(3,383,196,222)		-
Uso de reservas						91,996,877		(14,192,378)		77,804,499
Total transacciones con asociados		666,393,667	2,340,056,095	-	-	3,475,193,099	-	(7,329,792,835)	-	(848,149,974)
Resultado integral del año										
Resultado del año								7,430,329,645		7,430,329,645
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta					3,846,572,246					3,846,572,246
Intereses Minoritarios									14,513,171	14,513,171
Ajuste por revaloración de instrumentos derivados					(1,019,052)					(1,019,052)
Superavit por revaluación de inmuebles				(8,980,774)			8,980,774			(8,980,774)
Resultados acumulados ejercicios anteriores		-	-	(8,980,774)		-	8,980,774			8,980,774
Resultado integral total del año		-	-	(8,980,774)	3,845,553,193	-	8,980,774	7,430,329,645	14,513,171	11,290,396,010
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

Lic. Jose Eduardo Alvarado Campos
GERENTE GENERAL

Licda. Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL

Licda. Evelyn Morella Vega
AUDITORA INTERNA

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

1. Información General**(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 diciembre de 2021, el Grupo Financiero Coopenae cuenta con 719 empleados (673 en Diciembre 2020), mantiene en funcionamiento 22 sucursales (22 en Diciembre 2020) y 15 cajeros automáticos, respectivamente.

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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 las inversiones en instrumentos financieros para negociar y disponibles para la venta que están a su valor razonable.

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 diciembre de 2021, 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 95% 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(a) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros consolidados y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el CONASSIF, SUGEF y SUGESE que define el colón costarricense como moneda funcional para los entes regulados, para lo cual deberán utilizar la tasa de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda funcional, y al final del mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario.

(b) Moneda extranjera*i. Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones 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 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 diciembre de 2021, ese tipo de cambio se estableció en ¢645.25 por US \$1,00 (¢617.30 en Diciembre 2020) para la venta de divisas.

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2021, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ¢645.25 (¢617.30 en Diciembre 2020) por US\$1,00. Los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial “colón”, excepto para los fondos de pensiones y los fondos de capitalización laboral, que deberán utilizar el tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica. Los fondos de pensiones creados por ley especial o básicos gestionados por instituciones del sector público no bancario, podrán utilizar el tipo de cambio de compra al que hace referencia el artículo 89 de la Ley Orgánica del Banco Central

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

de Costa Rica. Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera. Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por la CONASSIF y la SUGEF.

(c) Instrumentos financieros

La Cooperativa ha adoptado la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” de acuerdo con las disposiciones del CONASSIF.

- **Clasificación** - La clasificación depende del modelo de negocio de la Cooperativa para la administración de los activos financieros y de los términos contractuales de los flujos de efectivo.

La Cooperativa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Aquellos que se miden subsecuentemente a su valor razonable (ya sea a través de otros resultados integrales, o a través de resultados), y
- Aquellos que se miden a costo amortizado.

Para los activos medidos a valor razonable, las ganancias y pérdidas se registrarán en resultados o en otros resultados integrales. Para las inversiones en instrumentos de capital que no se mantienen para negociar, esto dependerá de, si la Cooperativa ha tomado la decisión irrevocable al momento del reconocimiento inicial, de registrar la inversión a valor razonable a través de otros resultados integrales.

La Cooperativa reclasifica los instrumentos de deuda cuando, y solo cuando, cambia su modelo de negocio para la administración de esos activos.

Al 31 de diciembre de 2021, los instrumentos financieros mantenidos por la Cooperativa se clasifican en la categoría de medición: instrumentos financieros en la categoría de medición a valor razonable con cambios en los otros resultados integrales o a través de resultados. No se mantienen instrumentos financieros en la categoría de medición al Costo amortizado.

- **Reconocimiento y Baja** - Las compras y ventas regulares de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, siendo esta la fecha en que la Cooperativa se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos de recibir flujos de efectivo de los activos financieros han

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

vencido o han sido transferidos y la Cooperativa ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

- **Medición** - Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados, costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados. Los activos financieros con derivados implícitos son considerados en su totalidad cuando se determine si los flujos de efectivo son únicamente pagos del principal e intereses. Al 31 de diciembre de 2021, la Cooperativa no mantiene instrumentos financieros derivados.

- **Instrumentos de Deuda** - La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Cooperativa para administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Cooperativa clasifica sus instrumentos de deuda:

- *Costo Amortizado* - Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado consolidado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2021, la Cooperativa no mantiene instrumentos financieros clasificados en esta categoría de medición.

- *Valor Razonable a través de Otros Resultados Integrales* - Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales. Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de otros resultados integrales, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en el estado consolidado de resultados integrales. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en los otros resultados integrales se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado consolidado de resultados integrales.

- *Valor Razonable a través de Resultados* - Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable a través de otros resultados integrales se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surge.
- **Instrumentos de Capital** - La Cooperativa mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la administración de la Cooperativa ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Cooperativa para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado consolidado de resultados integrales como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos al valor razonable a través de otros resultados integrales no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2021, la Cooperativa no mantiene instrumentos de capital.

(d) 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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.

(e) 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.

(f) 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, vehículos, 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 de resultados conforme se incurren. Los ítems reemplazados son dados de baja.

iii. *Depreciación*

La depreciación se carga a resultados, utilizando el método de línea recta, sobre la

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

iv. *Activos arrendados*

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.

(g) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo no financiero se revisa en la fecha de cada estado consolidado 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 para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en los ajustes al patrimonio - otros resultados integrales - superávit por 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 separado de resultados o de patrimonio según sea el caso.

(h) Otros activos

Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se registran al costo y se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Los programas de cómputo se registran al costo y se amortizan por el método de línea recta a cinco años plazo, o conforme a la duración del licenciamiento de uso.

(i) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(j) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado de situación consolidado, 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 de situación consolidado afectando directamente el estado consolidado de resultados.

(k) 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(l) 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:

<u>Detalle</u>	<u>Porcentaje</u>
CENECOOP	2,5%
CONACOOP	1%
ORGANISMOS DE INTEGRACIÓN	1%

(m) Reserva legal

De conformidad con el Artículo No.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 del año resulten insuficientes. Adicionalmente, de conformidad con la legislación costarricense, la Subsidiaria, asigna el 5% de la utilidad después de impuestos sobre la renta para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% del capital acciones.

(n) 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(o) Protección Crediticia

Al 31 de diciembre de 2021, 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.

(p) Protección a los Beneficiarios

Al 31 de diciembre de 2021, 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 Coopenae.

(q) Superávit por revaluación

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

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio 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 o se dispone de ellos. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través del estado consolidado de resultados.

(r) Activo por Derechos de Uso – Pasivos por arrendamientos Financieros

La Cooperativa aplicó la NIIF 16 - “Arrendamientos”. Se reconoce una obligación por arrendamientos financieros y un activo por derechos de uso para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo, aplicando la NIC 17 “Arrendamientos” y la CINIIF 4 “Determinación de si un acuerdo contiene un Arrendamiento”. Como resultado de la implementación de la NIIF 16, los efectos de la transición registrados al 1° de enero de 2020 se incluyen en el balance de situación consolidado (activo por derechos de uso y pasivo por arrendamientos) y debido al método de adopción simplificado, no se presentan efectos de cambios en políticas contables en el estado consolidado de cambios en el patrimonio neto a la fecha de transición.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- **Definición, Control del Activo Subyacente y Exenciones** - Son arrendamientos las operaciones celebradas por la Cooperativa, en cuyos contratos efectuados con las contrapartes, le transmita el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Existe control si se obtienen los beneficios económicos por el uso del activo y tiene el derecho a dirigir y decidir sobre el uso de dicho activo durante el plazo del arrendamiento.

Coopenae aplica el modelo de contabilidad de arrendamientos, que consiste en reconocer como arrendamientos aquellos contratos celebrados con un período de vigencia mayor a doce meses y cuyo activo subyacente tenga un valor económico significativo.

- **Componentes de Arrendamiento** - Para los contratos que contengan componentes de arrendamiento, así como componentes distintos de arrendamiento, se asigna el valor de los componentes de acuerdo con lo siguiente:
 - Cuando existe un precio individual observable para cada componente, se separa y asigna de acuerdo con los precios individuales relativos de los componentes.
 - Cuando no existe un precio individual para algunos o todos los componentes, no se separarán los componentes y se contabilizan como un componente único de arrendamiento.
- **Plazo de Arrendamiento y Opciones** - El plazo de un arrendamiento se determina con base en el período forzoso del contrato, además de los períodos renovables optativos acordados en dicho contrato, si la entidad está razonablemente segura de prorrogarlo considerando factores tales como: mejoras realizadas al activo arrendado, penalizaciones por no extender el contrato, determinación de costos altos por incurrir para el reemplazo del activo arrendado, entre otros y que la opción de extensión la pueda ejercer únicamente la Cooperativa.
- **Medición del Pasivo por Arrendamientos** - Los pagos por arrendamiento que se incluyen en la medición del pasivo por arrendamientos comprenden:
 - Pagos por arrendamientos fijos;
 - Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa;
 - Importes que se prevé pagar en virtud de garantías del valor residual;

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- El precio de ejercer una opción de compra que como arrendatario está razonablemente seguro de ejercer; y
- Pagos por cancelación anticipada, si en las condiciones del arrendamiento se contempla esta opción.

Para los arrendamientos, se reconoce al comienzo del contrato, un pasivo por arrendamientos, descontado a la tasa de interés incremental. Posterior a la fecha de comienzo, se mide incrementando el valor del pasivo para reflejar el interés devengado y disminuyendo el pasivo para reflejar los pagos por arrendamiento realizados.

En los casos de arrendamientos que contengan términos de cuotas variables, en los cuales la renta a pagar se modifica durante el plazo del arrendamiento, los posibles aumentos futuros en los pagos de renta variables se incluyen en el pasivo por arrendamientos hasta que surtan efecto, en ese momento se reevalúa dicho pasivo y se ajusta el activo por derechos de uso.

- **Tasa de Interés** - La tasa incremental a la fecha de transición a NIIF se determina utilizando las tasas de interés comparables en el mercado para compañías de similares características, adicionando los factores de riesgo de crédito y el factor de riesgo del país. Lo anterior, considerando un plazo similar al del contrato de arrendamiento.

El gasto por interés de un pasivo por arrendamientos se reconoce mensualmente aplicando a dicho saldo la tasa de interés implícita durante el plazo del contrato.

- **Medición del Activo por Derechos de Uso** - Al comienzo del contrato, el activo por derechos de uso se reconoce a su costo, el cual incluye el valor presente de los pagos acordados en dicho contrato y cualquier costo directo incurrido por la Cooperativa, tales como restauraciones o desmantelamientos. Posterior a dicha fecha se mide disminuyendo del costo del activo la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de su valor.
- **Depreciación** - Se aplica el método de línea recta para la depreciación del activo por derechos de uso, la cual inicia en la fecha de comienzo del contrato de arrendamiento y finaliza según el plazo del contrato de arrendamiento o la vida útil del activo subyacente.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Se reconoce en resultados los pagos por arrendamientos de corto plazo o en los que el activo subyacente sea de bajo valor, aplicando el método de línea recta durante el período del arrendamiento.

- **Presentación** - Se presenta en el balance de situación consolidado el activo por derecho de uso, y el correspondiente pasivo por arrendamientos, dentro de los rubros bienes realizables y obligaciones con entidades financieras y no financieras, respectivamente.

Políticas sobre Arrendamientos Previamente Aplicada a la Transición a NIIF - Pagos por Arrendamientos Operativos - Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos son reconocidos en el estado separado de resultados bajo el método lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento recibidos se reconocen como parte integral del total de gastos por arrendamiento, por el plazo del arrendamiento.

(s) Impuesto sobre la renta

i. *Corriente:*

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 un 7% de impuesto sobre la renta sobre los excedentes distribuidos a sus asociados. Entre julio del 2021 hasta mayo del 2022 corresponderá un 9%.

Sin embargo, para el caso de la Subsidiaria, el impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del estado de situación y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

ii. *Diferido:*

La Cooperativa se encuentra exenta del pago de impuesto sobre la renta por lo que no se reconoce impuesto sobre la renta diferido.

En la subsidiaria, el impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

identifican, ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

(t) 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 el Grupo Financiero Coopenae. 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.

(u) 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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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 una provisión 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 una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

(v) Uso de estimaciones y Juicios

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la estimación por deterioro de la cartera de crédito, la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros, la determinación de las vidas útiles de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso.

(w) Reglamento de Información Financiera (RIF) y Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Principales Diferencias.

Cuando las disposiciones legales y las emitidas por el CONASSIF difieran de lo dispuesto por las NIIF se debe informar en los estados financieros consolidados sobre aquellas normas internacionales que se han dejado de cumplir, y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada período sobre el que se presente información.

Como parte del proceso de transición a la implementación a las NIIF, el CONASSIF mediante las sesiones 1442-2018 y 1443-2018, aprueba el Acuerdo SUGEF 30-18, “Reglamento de Información Financiera”, en el cual se establece que la aplicación de las NIIF y sus interpretaciones (SIC y CINIIF) con sus textos más recientes, son de aplicación obligatoria, con excepción de los tratamientos especiales, prudenciales y regulatorios aplicables a los entes supervisados. Este Reglamento entró en vigencia a partir del 1º de enero de 2020, excepto para los siguientes aspectos que fueron adoptados al 31 de diciembre de 2019:

- El Registro y control de las actividades de custodia en las cuentas de orden.
- Adopción de la NIC 12, “Impuesto a las Ganancias y la CINIIF 23, “Incertidumbre frente a Tratamientos del Impuesto a las Ganancias”.

A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad de la base contable emitida por el CONASSIF y las NIIF:

- Norma Internacional de Contabilidad No.1 - Presentación de Estados Financieros Consolidados - La presentación de los estados financieros consolidados requerida por el Consejo, difiere en algunos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación, se presentan algunas de las diferencias más importantes:

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- La Normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el ingreso y gasto por diferencias de cambio, el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza, las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.
 - Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal, tanto de activo como de pasivo y no como otros activos o pasivos aun cuando la importancia relativa de estas cuentas justifica su presentación separada en los estados financieros consolidados según se establece en la NIC 1.
 - La entidad debe revelar en los estados financieros consolidados las omisiones o inexactitudes materiales, y las políticas contables relacionadas.
 - Los créditos vencidos se determinan con base en el criterio de mora legal.
 - Los ingresos por intereses a más de ciento ochenta días devengados y no percibidos, se suspende su registro, y serán reconocidos hasta ser cobrados.
- Norma Internacional de Contabilidad No.7 - Estado de Flujos de Efectivo - El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado separado de flujos de efectivo.
 - Norma Internacional de Contabilidad No.8 - Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores - Para los entes supervisados por SUGEF, la política contable en materia de medición del riesgo de crédito de los deudores y determinación del monto de las estimaciones debe considerar como mínimo el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. Los ajustes por cambios en la estimación sobre riesgo de crédito o errores en la aplicación de las políticas sobre esta materia deben registrarse en el resultado del período y no se debe considerar error material las pérdidas o ganancias reconocidas como resultado del desenlace de una contingencia que previamente no pudo ser estimada con suficiente fiabilidad, los cambios a las estimaciones contables, ni los ajustes indicados anteriormente.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

La NIC 8 establece una evaluación del impacto para determinar si es necesaria una reexpresión retroactiva.

- Norma Internacional de Contabilidad No 12 - Impuesto a las Ganancias y CINIIF 23 Incertidumbre Frente a Tratamientos del Impuesto a las Ganancias - En el caso de disputas de tratamientos impositivos por parte de la Autoridad Fiscal, que inicia con la notificación de un traslado de cargos, la entidad debe:
 - Registrar contra resultados del período en el caso de que, de acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que la entidad tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria.
 - Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerandos en el inciso anterior, y cuyo monto debe reflejar la incertidumbre para cada uno de los tratamientos impositivos en disputa, de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución, según lo señalado por la CINIIF 23.
- Norma Internacional de Contabilidad No 16 - Propiedad, Planta y Equipo - Cuando se revalúe un activo, la depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser reexpresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado.

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

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

- Norma Internacional de Contabilidad No.21 - Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera - El CONASSIF define para las Entidades Supervisadas, el colón costarricense como su moneda funcional. La NIC 21 requiere de un análisis para la definición de la moneda funcional.
- Norma Internacional de Contabilidad No.27 - Estados Financieros y Norma Internacional de Contabilidad No.28: Inversiones en Asociadas y Negocios

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

La NIC 27 permite la utilización del método del costo.

- Norma Internacional de Información Financiera No.5 - Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Descontinuadas - El CONASSIF requiere que se constituya para los Activos Recibidos en Dación de Pago (Bienes Mantenedos para la Venta), una estimación gradual a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el cien por ciento del valor contable del bien, esto si al cabo de los dos años no se ha concretado su venta. La NIIF 5 establece que dichos activos se registren y valoren a costo o valor razonable menos costos estimados para la venta el menor, descontando los flujos futuros de aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año.
- Norma Internacional de Información Financiera No.9 - Instrumentos Financieros - La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable (con cambios en resultados y con cambios en otro resultado integral). El CONASSIF requiere que para los activos financieros con costo amortizado se debe revelar el valor razonable en los estados financieros trimestrales y la ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del período si dichos activos financieros se hubieran medido al valor razonable.

Se requiere también, que en la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se incluyan las participaciones en fondos de inversión abiertos.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Además, la NIIF 9 incluye una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros lo cual ha sido adoptado de forma parcial por el CONASSIF ya que no se ha adoptado el modelo de pérdidas crediticias esperadas para la cartera de crédito.

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

- Aportaciones de Asociados de Entidades Cooperativas e Instrumentos Similares - Derecho de Rescate - Las entidades cooperativas supervisadas deben distinguir las aportaciones al capital social por parte de los asociados, en capital social y pasivo, según se indica a continuación:
 - El monto de los aportes a devolver por retiro voluntario de los asociados que hubieren renunciado o por cualquier causa, sea excluido, conforme se establezca en el estatuto de cada cooperativa, debe registrarse como un pasivo en el momento que se haya notificado a la cooperativa el ejercicio de su derecho o se haya tomado el acuerdo de excluirlo.
 - La diferencia entre el importe determinado en el literal a) anterior y el total de aportaciones de los asociados corresponde al capital social. Una vez que se reconozcan los pasivos indicados en el literal a) anterior, éstos serán medidos posteriormente al costo amortizado y se actualizará este valor en función en el cambio proporcional en los activos netos de la cooperativa hasta el cierre del período fiscal anterior a la fecha de la liquidación.
- Norma Internacional de Información Financiera No.13 - Medición del Valor Razonable - La valoración a valor razonable de las carteras de activos financieros y pasivos financieros expuestos a riesgo de mercado y riesgo de crédito se hará en forma individual, no es admisible la medición sobre la base de la exposición de riesgo neta de la entidad.
- Reservas - Las reservas patrimoniales que por ley o voluntariamente creen las entidades reguladas no pueden aplicarse para registrar directamente, contra ellas, gastos ni pérdidas sin que previamente hayan pasado por los resultados del período.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

3. Activos sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 99,127,564,731	₡ 96,572,362,531	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 93,218,255,903	₡ 11,430,380,581	Garantizan contratos de recaudación
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 70,000,000	₡ 70,000,000	Garantizan contratos de intermediación del INS
Cartera de crédito	₡ 115,902,199,244	₡ 149,942,763,922	Cedida en garantía

Al 31 de diciembre de 2021, la reserva de liquidez corresponde al 15% del promedio mensual sobre los saldos diarios de conformidad con lo indicado en el Título 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.

4. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
<u>Activos</u>		
Créditos con principales ejecutivos	₡ 602,543,393	594,593,810
	<u>₡ 602,543,393</u>	<u>594,593,810</u>
<u>Pasivos</u>		
Ahorros de principales ejecutivos	₡ 1,126,686,035	1,032,345,677
Captaciones a plazo de principales ejecutivos	236,481,821	263,837,573
Cargos por pagar a principales ejecutivos	2,542,145	3,158,045
	<u>₡ 1,365,710,001</u>	<u>1,299,341,296</u>
<u>Transacciones</u>		
<u>Gastos</u>		
Gastos por servicios	₡ 524,753,173	497,240,072
	<u>₡ 524,753,173</u>	<u>497,240,072</u>

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 diciembre de 2021, las remuneraciones al personal clave de la Cooperativa con vínculo por gestión fueron de ₡696,990,252 (₡689,495,458 en Diciembre 2020). Asimismo, los beneficios a corto plazo del personal clave ascienden a ₡0 (₡28,746,703 en Diciembre 2020).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

5. Disponibilidades

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

	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Efectivo	€ 10,042,807,897	€ 8,550,551,412
Depósitos a la vista en el BCCR	7,592,340,686	10,034,778,965
Depósitos a la vista entidades financieras en colones	6,799,815,008	4,152,509,257
Depósitos a la vista entidades financieras en dólares	1,204,000,114	3,006,765,995
Total Disponibilidades	<u>€ 25,638,963,706</u>	<u>€ 25,744,605,629</u>

6. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

<u>Inversiones en Instrumentos Financieros</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Inversiones Mantenedas para Negociar	€ -	€ 1,922,168
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	317,107,959,076	242,925,788,978
Productos por Cobrar	4,768,407,376	4,390,624,926
Total Instrumentos Financieros	<u>€ 321,876,366,452</u>	<u>€ 247,318,336,073</u>

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

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	CIS	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-CIS	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-CIS	-	%	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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

31 de diciembre de 2020							
Emisor	Instrumento	Rendimiento entre		Vencimiento		Monto	
Inversiones cuyo emisor es del país:							
Sector Público y Privado colonos:							
Banco Davivienda	BDG4C	4.00 %	y 4.00 %	10/11/2022 al 10/11/2022	€	1,001,215,590	
BCCR	BEM,BEM - C, BEMV, DON	- %	y 10.95 %	13/03/2019 al 16/07/2031		144,975,475,985	
BPDC	Bono,BPT6V, BPC09, BP003, BP008	7.14 %	y 10.40 %	11/02/2019 al 25/06/2024		3,025,451,825	
SCOTIABANK	CDP 0, CDP-CI	4.88 %	y 7.06 %	19/05/2021 al 20/11/2023		1,004,724,955	
MINISTERIO HACIENDA	Macrotítulo,TP, TPTBA, TUDES, TPRAS, PT ¹ , TP 0	9.01 %	y 11.50 %	12/02/2020 al 26/04/2034		67,730,962,366	
BANCO NACIONAL	CDP 0, CDP-CI, BNC5A, CDP	- %	y 10.03 %	24/09/2019 al 21/01/2022		1,357,818,638	
ICE	BIF3C, BIC6	8.14 %	y 11.13 %	03/04/2023 al 11/08/2023		1,727,158,243	
BCR	CDP	0.75 %	y 4.55 %	24/09/2020 al 24/09/2021		150,000,000	
SAFIS	SAFIS	4.00 %	y 4.00 %	04/01/2021 al 04/01/2021		2,000,000,000	
Grupo Nacion	bn14a	9.20 %	y 9.20 %	21/03/2024 al 21/03/2024		678,824,657	
MUTUAL ALAJUELA	CPH	5.64 %	y 5.64 %	08/01/2021 al 08/01/2021		500,183,720	
Total Colonos Sector Público y Privado						€	224,151,815,980
Sector Público y Privado dólares:							
BICSA	CDP-CIS	4.25 %	y 4.25 %	04/05/2021 al 04/05/2021	€	308,678,420	
SAFIS	SAFIS	- %	y - %	09/01/2021 al 09/01/2021		2,020,868,529	
MINISTERIO HACIENDA	TPS, BDE31	5.06 %	y 9.20 %	23/02/2022 al 25/05/2033		12,849,251,380	
BANCO NACIONAL	CIS	2.50 %	y 2.50 %	11/10/2021 al 11/10/2021		6,207,377	
CITY NATIONAL BANK CALIFORNIA	CDP-CIS	0.15 %	y 0.20 %	08/02/2021 al 21/06/2021		3,590,889,459	
Total Dólares Sector Público y Privado						€	18,775,895,167
Total Sector Público y Privado Colonos y Dólares Disponibles para la Venta						€	242,927,711,146
Productos por Cobrar						€	4,390,624,926
Total de Inversiones Disponibles para la Venta						€	247,318,336,073

7. Cartera de créditos

(a) Origen de la cartera de préstamos

	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Créditos vigentes	€ 415,115,731,768	€ 376,768,076,715
Créditos vigentes restringidos	115,171,325,969	148,856,358,825
Créditos vencidos	33,327,090,045	43,723,650,846
Créditos vencidos restringidos	730,873,275	1,086,405,097
Créditos en cobro judicial	4,108,867,783	2,821,753,583
Sub-total Cartera de Crédito	€ 568,453,888,840	€ 573,256,245,066
Costos directos incrementales asociados a créditos	3,767,831,864	3,367,860,425
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(6,834,751,150)	(7,100,212,820)
Productos por cobrar	7,938,240,191	9,894,624,390
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	(34,299,330,272)	(30,153,767,676)
Total Cartera de Crédito	€ 539,025,879,473	€ 549,264,749,386

A , las tasas de interés anual que devengan los préstamos oscilan entre 0.00% y 34% anual en colonos (0.00% y 39% en Diciembre 2020), y entre 0.69% y 17% anual en dólares (entre 0.50% y 16% en Diciembre 2020).

(b) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Saldo al Inicio del año	€ 30,153,767,676	€ 25,622,632,611
Menos:		
Estimación cargada por créditos insolutos	(18,088,052,991)	(13,886,672,456)
Mas:		
Estimación cargada a los resultados del año	22,233,615,587	18,417,807,520
Saldo al Final del Año	€ 34,299,330,272	€ 30,153,767,676

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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.

8. Cuentas y comisiones por cobrar

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

	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Comisiones por cobrar	¢ 73,832,284	¢ 26,151,605
Planillas instituciones	581,078,852	559,317,024
Otras cuentas a cobrar diversas	657,580,658	873,793,734
Sub-total	¢ 1,312,491,795	¢ 1,459,262,364
Total Cuentas y Comisiones por cobrar	¢ 1,312,491,795	¢ 1,459,262,364

9. Bienes realizables

El detalle de los bienes realizables se presenta a continuación:

	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Bienes y Valores adquiridos en recuperacion de créditos	¢ 3,584,785,838	¢ 3,624,134,540
Otros Bienes adquiridos en dación de pago	599,612,266	910,952,865
Sub-total	¢ 4,184,398,104	¢ 4,535,087,404
Estimación por deterioro de bienes realizables	(3,497,027,629)	(3,479,438,947)
TOTAL	¢ 687,370,474	¢ 1,055,648,457

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

	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Saldo al inicio del año	¢ 3,479,438,947	¢ 2,623,221,779
Gasto por estimación deterioro	1,001,040,511	1,389,147,437
Disminución de estimación	(540,416,201)	(276,531,022)
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra la estimación	(443,035,628)	(256,399,247)
Saldo al final al año	¢ 3,497,027,629	¢ 3,479,438,947

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

10. Participación en el capital de otras empresas

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

	<u>Diciembre 2021</u>	<u>%</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>%</u>
Corporación Operadores de Servicios Telemáticos	¢ 226,762,701	24.49	¢ 155,397,278	24.49
Grupo Empresarial Cooperativo de Costa Rica R.L.	630,770,034	23.22	582,464,906	23.77
Aseguradora del Istmo - ADISA S.A.	3,287,883,092	24.00	2,603,800,832	24.00
Profesionales en Software - PROSOFT S.A.	376,589,393	40.00	325,620,782	40.00
Participación Fondo Garantía Ahorros CONFIA R.L.	599,146,945	19.50	588,541,014	19.50
Fondo de Protección de Depósitos	196,810,124	55.56	198,798,336	50.00
Fondo Corresponsalia	-	-	261,175,125	59.00
Sub-Total	5,317,962,289		4,715,798,273	
Estimación por deterioro en participaciones	(300,000,000)		-	
Total	¢ 5,017,962,289		¢ 4,715,798,273	

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

	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Saldo al inicio del periodo	¢ 4,715,798,273	¢ 4,366,113,978
Más:		
Aplicación métodos de participación	863,339,141	69,273,628
Fondo de Protección de Depósitos	-	280,410,667
Disminución participación Corresponsalia	(261,175,125)	-
Menos:		
Estimación Participación en Capital de Otras Empresas	(300,000,000)	-
Saldo al final del periodo	¢ 5,017,962,289	¢ 4,715,798,273

La participación del Fondo de Corresponsalia que se reflejaba en 2020, 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

Diciembre 2021	Edificios y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo:</u>						
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
<u>Revaluación:</u>						
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
<u>Depreciación acumulada costo:</u>						
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)
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>						
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

Diciembre 2020		Edificios y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2020	¢	4,575,269,171	3,702,040,624	4,807,296,950	349,139,396	-	13,433,746,141
Adiciones del año		-	709,462,799	917,726,426	41,742,014	6,785,097,164	8,454,028,403
Retiros del año		-	(598,604)	(21,262,754)	(34,688,640)	(2,763,491,968)	(2,820,041,965)
Saldo al 31 de diciembre de 2020		4,575,269,171	4,410,904,819	5,703,760,622	356,192,770	4,021,605,196	19,067,732,578
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2020		2,267,445,121	31,083,829	-	-	-	2,298,528,950
Adiciones del año		-	-	-	-	-	-
Retiros del año		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020		2,267,445,121	31,083,829	-	-	-	2,298,528,950
<u>Depreciación acumulada costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2020		(875,199,975)	(2,851,385,299)	(3,796,107,539)	(80,308,525)	-	(7,603,001,338)
Gasto por depreciación del año		(71,903,597)	(211,961,170)	(602,821,570)	(36,628,515)	(2,006,295,890)	(2,929,610,742)
Retiros del año		-	483,661	21,253,422	17,691,206	228,083,062	267,511,351
Saldo al 31 de diciembre de 2020		(947,103,572)	(3,062,862,808)	(4,377,675,686)	(99,245,835)	(1,778,212,828)	(10,265,100,729)
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2020		(105,411,395)	(31,083,829)	-	-	-	(136,495,225)
Gasto por depreciación del año		(9,946,735)	-	-	-	-	(9,946,735)
Saldo al 31 de diciembre de 2020		(115,358,130)	(31,083,829)	-	-	-	(146,441,960)
Saldo Neto al 31 de diciembre de 2020	¢	5,780,252,590	1,348,042,011	1,326,084,936	256,946,935	2,243,392,368	10,954,718,839

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

12. **Otros activos**

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
<u>Cargos Diferidos:</u>		
Costo de Otros Cargos Diferidos	¢ 131,774,698	86,995,067
Mejoras a la propiedad arrendada	48,467,624	272,052,132
Sub-Total Cargos Diferidos	180,242,322	359,047,199
<u>Activos Intangibles:</u>		
Software	¢ 6,718,608,921	¢ 4,845,095,048
Sub-Total Activos Intangibles	6,718,608,921	4,845,095,048
<u>Otros Activos:</u>		
Gastos Pagados por Anticipado	¢ 643,101,951	¢ 774,160,744
Bienes Diversos	2,489,965,605	2,738,246,043
Operaciones pendientes de imputación	1,991,085,208	4,400,344,854
Otros activos restringidos	1,494,086,077	318,361,765
Sub-Total Otros Activos	¢ 6,618,238,840	¢ 8,231,113,406
Total Otros Activos	¢ 13,517,090,083	¢ 13,435,255,652

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

	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 4,333,624,605	¢ 4,257,474,437
Adiciones	-	76,150,168
Retiros	(2,046,889)	-
Saldo al final del año	¢ 4,331,577,717	¢ 4,333,624,605
<u>Amortización:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ (4,061,572,473)	¢ (3,850,259,962)
Gasto del año	(221,537,619)	(211,312,511)
Saldo al final del año	(4,283,110,093)	(4,061,572,473)
Total Mejoras a la Propiedad	¢ 48,467,624	¢ 272,052,132

El movimiento del software se presenta a continuación:

	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 13,309,300,447	¢ 11,735,123,461
Adiciones	3,784,048,113	1,574,176,986
Saldo al final del año	¢ 17,093,348,560	¢ 13,309,300,447
<u>Amortización:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ (8,464,205,399)	¢ (6,710,192,502)
Gasto del año	(1,987,128,003)	(1,848,118,478)
Retiros	76,593,763	94,105,580
Saldo al final del año	¢ (10,374,739,639)	¢ (8,464,205,399)
Total Software	¢ 6,718,608,921	¢ 4,845,095,048

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

13. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

<u>A la vista:</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Ahorro a la Vista	¢ 18,703,084,373	¢ 15,891,799,749
Ahorro a la Vista TD Adicional	32,830,151	28,259,702
Ahorro Cambio Giros	6,421,372,670	7,735,081,194
Fondo a la Vista FIC	766,101,907	888,185,612
Ahorro a la Vista CES WINK	1,621,562,051	1,431,555,545
OMNI-MONI 2020 MN	20,830,672	250,773,201
Ahorro Vista CES2 MN	1,000	1,000
Ahorro a la Vista partes relacionadas	49,434,670	38,271,966
Ahorro Cambio Giros partes relacionadas	5,741,466	2,699,204
Ahorro a la Vista TD Adicional partes relacionadas	37,187	46,169
Ahorro a la Vista Dólares	5,462,247,504	3,953,068,999
Ahorro Cambio Giros \$	3,589,564	20,114,906
Ahorro a la Vista TD Adicional M.E.	32,044,844	3,878,317
Ahorro vista CES Wink dolares	1,170,702,259	877,048,692
OMNI-MONI 2020 ME	8,593,749	182,750,011
Ahorro a la Vista Dólares partes relacionadas	11,948,249	110,307,516
CDP`s a plazo vencidas	9,649,839,179	8,233,468,018
Sub-Total captaciones a la vista	¢ 43,959,961,495	¢ 39,647,309,801
Otras obligaciones a la vista	149,096	13,097,974
	¢ 43,960,110,591	¢ 39,660,407,775
<u>A plazo:</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Depósitos de ahorro a plazo	¢ 49,895,945,523	¢ 28,686,575,756
Depósitos a plazo	455,023,988,515	436,233,858,807
Depósitos a plazo partes relacionadas	236,481,821	262,828,738
CDP`s a plazo afectados en garantía	19,006,687,371	16,241,053,739
Depósitos a plazo afectados en garantía	17,788,811	11,847,576
Otras captaciones a plazo	-	19,266,218
	¢ 524,180,892,041	¢ 481,455,430,835
Cargas financieras por pagar	12,487,186,404	13,728,856,346
	¢ 580,628,189,036	¢ 534,844,694,956

Las captaciones a plazo realizadas en ventanilla, están constituidas por documentos emitidos a plazos mínimos de 31 días y hasta cinco años. A , los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 2.20% y 16.25% anual (entre 2.75% y 16.25% en Diciembre 2020); aquellos denominados en dólares devengan intereses que oscilan entre 1% y 6% anual (entre 1% y 6% en Diciembre 2020).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

14. Obligaciones con entidades

El detalle de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
<u>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica:</u>		
BCCR en colones con tasa de interés del 0.80% fija, con vencimiento en enero 2025.	59,354,392,976	-
Sub-total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	59,354,392,976	-
Cargos por obligaciones con el BCCR	187,954,390	-
Total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	59,542,347,366	-
<u>Obligaciones con entidades financieras del país:</u>		
Banco Nacional de Costa Rica en colones con tasa de interés entre 6.90% y 10.90% (9.32% y 10.90% diciembre 2020) variable con vencimiento entre octubre 2026 y noviembre 2030, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	7,110,299,284	7,998,676,431
Banco Hipotecario de la Vivienda en colones con tasa de interés entre 4.40% y 6.05% (entre 4.80% y 6.60% diciembre 2020) con vencimiento en setiembre 2022 y diciembre 2034, con garantía	14,770,552,673	16,638,913,328
Banco Davivienda en colones con tasa de interés de 8.00% (entre 9.60% y 11.90% diciembre 2020) variable con vencimiento entre mayo y noviembre 2022, garantizadas mediante fideicomiso de	2,448,414,501	6,432,645,856
Scotiabank en colones con tasa de interés variable de 8.00% (entre 9.10% y 10.45% diciembre 2020) con vencimiento en mayo y diciembre 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia	1,199,999,995	3,767,455,971
Banco Popular en colones con tasa de interés entre 5.90% y 7.15% (entre 6.40% y 7.65% diciembre 2020) variable con vencimiento entre mayo 2023 y junio 2026, garantizado con pagarés de	5,747,453,274	7,308,247,408
Banco Popular (Banco Crédito Agrícola de Cartago) en colones con tasa de interés variable del 8.95% (8.95% diciembre 2020) con vencimiento en diciembre 2021, garantizadas mediante	-	1,772,318,367
Banco de Costa Rica en colones con tasa de interés variable entre 6.25% y 6.90% (entre 6.85% y 10.50% diciembre 2020) con vencimiento entre setiembre 2022 y diciembre 2024, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	9,943,891,464	17,844,280,975
BCIE en colones con tasa de interés entre 5.35% y 5.85% (entre 6.25% y 6.85% diciembre 2020) variable con vencimiento en agosto 2022 y junio 2024, garantizado con pagarés institucionales.	1,062,900,000	2,068,500,000
FONADE en colones con tasa de interés entre 4.00% (4.00% diciembre 2020) con vencimiento entre julio 2024 y febrero 2026, garantía mediante fideicomiso custodia de pagarés.	170,510,255	219,010,685
Banco Prival en colones con tasa de interés de 9.00% (entre 11.85% y 12.25% diciembre 2020) variable, con vencimiento entre julio y diciembre 2022, garantizadas mediante fideicomiso de	234,215,887	508,422,418
Banco BAC San Jose en dólares con tasa de interés del 5.50%, variable con vencimiento en septiembre 2026, garantizado mediante fideicomiso de garantías.	617,245,505	-
BCIE en dólares con tasa de interés del 5.50% (5.50% diciembre 2020) variable con vencimiento en junio 2022, garantizado con pagarés institucionales.	4,949,713	14,199,752
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del país	43,310,432,551	64,572,671,191

pasa...

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

...vienen

Obligaciones con entidades financieras del exterior:

	Diciembre 2021	Diciembre 2020
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	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	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	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	4,338,900,000
IFC en colones con tasa de interés del 12.82% con vencimiento en diciembre 2023.	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
Symbiotics AMLC en colones con tasa de interés fija del 8.70%, con vencimiento en mayo 2023.	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
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
Symbiotics SEBMF VIII en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en	967,875,000	925,950,000
Symbiotics DUAL en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre	1,613,125,000	1,543,250,000
Symbiotics PIC - ILCD en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre	1,129,187,500	1,080,275,000
Blueorchard Finance (BOMF) en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en	2,661,656,250	3,395,150,000
DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH en dólares con tasa de interés variable de 4.06% con vencimiento en setiembre 2024.	12,905,001,291	16,461,334,156
BICSA en dólares con tasa de interés del 5.00% y 5.75%, con vencimientos en julio 2022 y julio	8,198,242,587	9,373,589,386
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en dólares con tasa de interés variable de 4.69%, con vencimiento en mayo 2023.	1,209,843,750	1,929,062,500
IFC (International Finance Corp) en dólares con tasa de interés de 4.55%, con vencimiento en	3,519,545,161	4,489,454,377
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del exterior	¢ 50,863,233,445	¢ 83,216,226,722

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.	¢ 729,791,250	¢ 1,011,158,034
Sub-Total Obligaciones con entidades no financieras del país	¢ 729,791,250	¢ 1,011,158,034
Sobregiro cuenta a la vista entidades financieras privadas	¢ 2,173,818	¢ 5,180,836
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	2,068,282,360	2,600,303,863
Comisiones pagadas por anticipado Obligaciones Financieras	(929,247,073)	(1,135,248,579)
Cargos por obligaciones con entidades financieras	¢ 358,351,399	¢ 816,541,859
Total Obligaciones con entidades financieras	¢ 96,403,017,749	¢ 151,086,833,925

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

15. Cuentas por pagar y provisiones

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

	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
<u>Provisiones:</u>		
Prestaciones legales	¢ 1,653,049,689	¢ 1,137,793,282
Incentivo al personal	160,914,492	118,722,467
Provisión seguro depósito	173,781,897	-
Fondo mutual	136,881,291	135,780,115
Gastos de Asamblea	141,775,325	146,747,815
Provisión varias	30,466,064	43,167,534
Provisión Proyección Social	209,760	209,760
Provisión BEMA	736,068,439	648,679,397
Sub-total	¢ 3,033,146,956	¢ 2,231,100,369
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>		
Aportaciones patronales	¢ 203,723,809	¢ 192,378,730
Otras retenciones de terceros	1,324,128,789	716,350,319
Participaciones sobre excedentes	320,502,364	302,229,558
Vacaciones acumuladas	401,038,317	246,586,676
Aguinaldo	66,564,320	62,895,770
Proveedores	147,558,750	450,035,456
Devoluciones por renuncia	1,460,594,856	1,473,201,511
Tesorería Nal. (Giros Anulados)	98,821,902	98,705,844
Devoluciones por pagar	1,953,192,433	1,487,935,136
Depositos sin Aplicar Colones	612,426,958	700,359,758
Pagos parciales	491,088,575	289,579,141
Honorarios a profesionales vivienda	445,707,285	466,724,058
Camara compensación tarjeta débito VISA	474,549,754	879,027,733
Pólizas	1,825,755,293	1,975,613,415
Planes de asistencia	302,212,506	271,868,802
Liquidaciones INS póliza SMS	346,399,530	420,149,087
Beneficiarios por liquidaciones del SMS	195,639,859	176,282,162
Procesamiento EVERTEC (TD-TC) MC-VISA	6,831,617	586
Impuesto s/Renta diferido	3,847,185	4,451,844
Acreedores varios	3,586,965,127	3,756,107,889
Sub-total	14,267,549,228	13,970,483,477
TOTAL	¢ 17,300,696,184	¢ 16,201,583,846

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

	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Saldo Inicial del año	¢ 2,231,100,369	¢ 1,456,680,958
Mas:		
Provisiones creadas	1,516,049,567	2,923,344,571
Menos:		
Provisiones usadas	(714,002,980)	(2,148,925,160)
Saldo Final del año	¢ 3,033,146,956	¢ 2,231,100,369

Al 31 de diciembre de 2021, 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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:

	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Saldo Inicial del periodo	€ 648,679,397	€ 583,484,498
Mas:		
Colocaciones de planes	-	22,931,374
Traslados a resultados	99,348,660	371,249,665
Menos:		
Liquidaciones	(11,959,618)	(328,986,140)
Saldo Final del periodo	€ <u>736,068,439</u>	€ <u>648,679,397</u>

16. Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos se detalla como sigue:

	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
<u>Ingresos Diferidos</u>		
Otros Ingresos Diferidos	317,643	10,624,360
Sub-total	€ <u>317,643</u>	€ <u>10,624,360</u>
<u>Otros Pasivos</u>		
Operaciones pendientes de imputación	1,793,941,720	1,766,696,978
Sub-total	€ <u>1,793,941,720</u>	€ <u>1,766,696,978</u>
TOTAL	€ <u>1,794,259,363</u>	€ <u>1,777,321,337</u>

17. Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2021, el capital social de la Cooperativa está representado por €90,248,851,490 con 209.422 asociados (€89,582,457,823 con 175.483 asociados en Diciembre 2020), 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 diciembre de 2021, se presentaron 40.997 afiliaciones (41.874 en Diciembre 2020) de nuevos asociados y 7.058 renunciaciones (7.055 en Diciembre 2020).

(b) Superávit por revaluación

Al 31 de diciembre de 2021, el monto del superávit por revaluación asciende a €2,196,695,153 (€2,205,675,928 en Diciembre 2020).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(c) **Reservas patrimoniales**

Las reservas patrimoniales se presentan a continuación:

	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Reserva legal (10%)	¢ 11,794,487,492	¢ 11,037,262,149
<u>Otras Reservas Obligatorias:</u>		
De educación (5%)	1,000,658,919	736,279,125
De educación subsidio de estudio (1.5%)	340,078,183	270,437,322
De bienestar social (6%)	860,083,498	705,235,290
Total otras reservas obligatorias	¢ 2,200,820,601	¢ 1,711,951,738
Fortalecimiento económico (30%)	30,736,109,364	28,507,010,470
Total Reservas Patrimoniales	¢ <u>44,731,417,456</u>	¢ <u>41,256,224,357</u>

(d) **Participaciones sobre la Utilidad**

El detalle de las participaciones y reservas sobre los excedentes es como sigue:

	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
CONACOOOP (1 %)	¢ 77,804,499	¢ 73,417,176
CENECOOP 60% del 2,5% (1,5%)	116,706,748	110,125,764
CENECOOP 40% del 2,5% (1%)	77,804,499	73,417,176
Otros organismos de integración (1 %)	77,804,499	73,417,176
Total	¢ <u>350,120,245</u>	¢ <u>330,377,292</u>

18. **Cuentas de orden**

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Cuentas contingentes deudoras	¢ 31,643,163,869	¢ 27,418,053,024
Otras cuentas de orden deudoras	1,168,405,035,944	1,135,570,283,403
Total otras cuentas de orden deudoras	¢ <u>1,200,048,199,813</u>	¢ <u>1,162,988,336,427</u>

19. **Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos**

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

	<u>Saldo a Diciembre</u>		<u>Trimestre: Octubre a Diciembre</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Por inversiones en valores negociables	¢ 5,363,867	20,985,359	¢ 1,486,584	3,651,223
Por inversiones en valores disponibles para la venta	12,539,763,673	12,285,519,238	3,065,570,841	2,896,130,919
Por inversiones en instrumentos financieros valor razonable cambios ORI	10,257,946	-	10,257,946	-
TOTAL	¢ <u>12,555,385,486</u>	<u>12,306,504,598</u>	¢ <u>3,077,315,371</u>	<u>2,899,782,142</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

20. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2021	2020	2021	2020
Por créditos vigentes:				
Por préstamos con otros recursos	€ 80,993,916,142	87,307,649,976	€ 19,460,229,824	21,817,058,980
Por tarjetas de crédito	2,901,106,324	3,029,505,553	648,895,900	697,172,534
Sub-total	83,895,022,466	90,337,155,528	20,109,125,723	22,514,231,514
Por créditos vencidos y en cobro judicial:				
Por préstamos vencidos y en cobro judicial	931,399,540	1,012,374,268	139,880,489	121,034,884
TOTAL	€ 84,826,422,007	91,349,529,797	€ 20,249,006,212	22,635,266,398

21. Diferencial cambiario

Como resultado de la conversión de los saldos y transacciones en monedas extranjeras, en los estados financieros consolidados se originan ganancias o pérdidas, las cuales se presentan en el estado de resultados como diferencias de cambio netas.

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

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2021	2020	2021	2020
Ingresos por Diferencial Cambiario				
Por Obligaciones con el público	€ 961,919,475	1,061,204,646	€ 723,439,042	179,617,375
Por Otras obligaciones financieras	1,091,066,426	1,898,983,915	573,884,663	369,285,077
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	309,454,519	274,636,416	110,629,285	74,604,341
Por Disponibilidades	2,032,368,261	1,243,682,102	903,011,453	368,054,114
Por Inversiones en valores y depósitos	1,673,995,139	3,113,142,360	895,108,210	552,507,106
Por Cartera de Crédito Vigentes	3,521,591,878	3,322,546,050	2,434,176,457	880,095,052
Por Creditos Vencidos y Cobro Judicial	717,636,731	399,297,192	462,713,722	89,345,081
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	545,381,847	322,851,946	141,289,386	191,543,246
Total Ingresos por Diferencial Cambiario	€ 10,853,414,276	11,636,344,627	€ 6,244,252,217	2,705,051,391

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2021	2020	2021	2020
Gastos por Diferencial Cambiario				
Obligaciones con el público	€ 3,221,911,581	2,913,082,191	€ 1,923,063,567	770,802,271
Otras Obligaciones Financieras	2,502,185,199	4,388,284,989	1,537,910,666	1,056,932,754
Diferencias de Cambio Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	111,940,965	58,479,690	25,455,351	23,298,751
Disponibilidades	1,407,520,765	1,152,246,043	559,405,906	213,764,190
Inversiones en valores y depósitos	762,612,254	1,264,359,562	403,937,731	224,944,009
Diferencial Cambiario Cartera de Crédito Vigentes	1,229,810,347	1,206,748,351	1,044,940,101	251,891,359
Creditos Vencidos y Cobro Judicial	717,940,316	295,176,487	494,817,744	100,670,567
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	651,347,354	149,676,643	163,246,557	40,775,279
Total Gastos por Diferencial Cambiario	€ 10,605,268,780	11,428,053,956	€ 6,152,777,623	2,683,079,181

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2021	2020	2021	2020
Ingresos (Gastos) por Diferencial Cambiario Neto:				
Por Obligaciones con el público	€ (2,259,992,106)	(1,851,877,546)	(1,199,624,525)	(591,184,895)
Por Otras obligaciones financieras	(1,411,118,773)	(2,489,301,074)	(964,026,003)	(687,647,677)
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	197,513,554	216,156,727	85,173,933	51,305,589
Por Disponibilidades	624,847,496	91,436,059	343,605,547	154,289,924
Por Inversiones en valores y depósitos	911,382,885	1,848,782,798	491,170,479	327,563,097
Por Cartera de Crédito Vigentes	2,291,781,531	2,115,797,698	1,389,236,357	628,203,692
Por Creditos Vencidos y Cobro Judicial	(303,586)	104,120,705	(32,104,022)	(11,325,486)
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	(105,965,506)	173,175,303	(21,957,171)	150,767,966
Total Diferencial Cambiario	€ 248,145,496	208,290,670	91,474,594	21,972,210

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

22. Otros ingresos financieros

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

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2021	2020	2021	2020
Comisiones de línea de crédito	¢ 2,483,992,791	1,787,693,767	¢ 632,698,059	483,242,130
Misceláneos financieros	285,680,730	142,029,535	74,447,197	35,196,033
Costo por Gestion de Cobro	346,128,198	246,747,788	82,358,128	96,810,081
TOTAL	¢ 3,115,801,719	2,176,471,090	¢ 789,503,384	615,248,244

23. 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 Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2021	2020	2021	2020
Por obligaciones a la vista	¢ 240,067,274	204,015,861	¢ 59,562,608	58,337,540
Por obligaciones a plazo	40,060,639,772	42,808,853,456	9,971,808,481	10,558,518,431
Por obligaciones de recompra	143,520,871	34,581,061	114,555,895	-
Por obligaciones por renuncia	307,686,462	245,082,455	78,149,978	91,876,266
TOTAL	¢ 40,751,914,378	43,292,532,832	¢ 10,224,076,962	10,708,732,237

(b) Por obligaciones financieras

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

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2021	2020	2021	2020
Gasto obligaciones con entidades financieras en colones	¢ 7,797,723,122	13,380,757,996	¢ 1,315,592,612	2,834,544,667
Gasto obligaciones con entidades financieras en dólares	1,815,466,358	1,818,933,683	434,198,635	375,061,286
Gasto obligaciones con entidades no financieras en colones	82,307,637	125,937,713	15,861,735	27,351,835
TOTAL	¢ 9,695,497,117	15,325,629,393	¢ 1,765,652,981	3,236,957,788

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

24. Comisiones por servicios

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

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2021	2020	2021	2020
Por comisiones por servicios				
Comisiones por cobranzas	¢ 850,796,660	762,655,136	¢ 278,313,328	250,464,316
Comisiones por tarjetas	668,957,793	663,446,786	193,022,518	200,370,499
Comisiones por servicios SINPE	232,169,603	256,886,587	53,515,493	74,206,169
Comisiones FOSUVI	104,221,046	252,154,230	17,598,830	181,533,890
Comisiones por servicio MEDP a patrocinadas	2,191,398,960	1,301,621,842	580,548,107	538,361,440
Comisiones facturas cámara	19,118,326	161,338,639	-	38,711,300
Comisiones facturas Incom VISA TD	51,901,529	421,259,352	-	106,255,120
Comisiones por retiros de efectivo en TD	3,709,412	28,218,934	-	10,785,339
Comisiones tarjeta WINK	471,335,061	325,155,261	118,550,371	111,112,830
Comisiones facturas Incom VISA TD AUTOPROCESADORA	379,986,423	25,834,069	133,835,722	20,984,833
Comisiones PRODENTAL	190,407,098	185,302,041	66,874,978	44,255,977
Comisiones Smart Card	108,792,058	99,310,303	40,319,880	32,571,471
Comisiones seguros autoexpedibles ADISA	242,854,065	239,093,414	83,886,089	61,587,528
Comisiones seguros AMERICAN ASSIST	20,140,590	36,099,596	6,399,050	8,577,161
Comisiones TU SALUD	16,842,443	79,851,737	72,621	15,605,450
Comisiones servicios complementarios SAGICOR	2,098,683	2,232,398,721	-	8,072,835
Comisiones Producto Estar Bien ADISA	214,960,796	49,366,333	53,748,561	49,366,333
Otras Comisiones	1,525,799,770	1,214,385,809	386,538,966	319,140,047
TOTAL	¢ 7,295,490,317	8,334,378,789	¢ 2,013,224,512	2,071,962,537

25. Otros ingresos operativos

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

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2021	2020	2021	2020
Alquileres de bienes	¢ 16,376,337	884,956	¢ 7,183,569	-
Documentación y formalización	8,774,455	8,023,894	2,106,192	1,953,282
Misceláneos operativos	133,129,489	181,345,053	2,444,665	(9,491,961)
Ingreso por transferencia Western Union	4,521,119	2,917,171	284,559	1,358,874
Reportes CIC	438,492	1,191,000	112,606	150,000
Misceláneos Medios Electronicos de Pago	5,422,310	7,871,914	25,395	3,337,282
Ingreso por contracargos denegados	234,720	890,484	38,550	36,840
Ingreso por sobrantes de cajas en Sucursales	3,390,846	1,485,694	2,174,982	779,115
Ingreso por Contracargos denegados AUTOPROCESADORA	2,782,967	6,070	19,200	-
Misceláneos Pro-Dental	10,920,782	13,079,270	1,294,565	3,433,872
Ingreso Gestión Interna Cobro Judicial	193,080,985	116,884,524	51,933,092	24,861,577
TOTAL	¢ 379,072,502	334,580,029	¢ 67,617,375	26,418,880

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

26. Por otros gastos operativos

El detalle de otros gastos operativos se presenta a continuación:

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2021	2020	2021	2020
Por otros gastos operativos				
Donaciones y otros gastos de bienestar social	¢ 290,971,571	353,970,271	¢ 51,935,661	66,317,481
Impuesto renta 8% -15% s/ inter. inversiones	6,945,548	9,930,459	3,313,881	9,930,459
Impuestos municipales	52,862,102	30,669,423	10,185,692	10,971,716
Otros impuestos pagados en el país	947,302,852	1,230,713,764	236,151,361	266,893,391
Amortización costos directos diferidos asociados a créditos	1,477,848,659	897,440,943	442,814,804	245,970,627
Gastos de educación cooperativas	115,300,326	142,877,212	36,598,328	58,337,736
Comision por colocacion otros productos (Fuerza ventas)	480,678,365	439,782,120	122,128,069	119,085,394
Comision recuperacion externa cartera activa	337,019,911	313,265,649	87,079,504	85,269,334
Gastos operativos SAGICOR (Estar bien)	5,233,039	2,060,193,889	-	7,445,086
Gastos operativos varios	311,507,175	384,708,236	102,047,258	122,465,154
TOTAL	¢ 4,025,669,548	5,863,551,964	¢ 1,092,254,557	992,686,378

27. Gastos de personal

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

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2021	2020	2021	2020
Sueldos Ordinarios	¢ 9,087,711,936	8,604,932,936	¢ 2,336,937,215	2,126,821,698
Remuneraciones a directores y fiscales	257,545,970	261,907,652	64,134,478	65,445,560
Tiempo extraordinario	34,982,716	6,385,559	10,760,664	1,792,767
Viáticos	116,166	1,165,556	-	290,021
Décimo tercer sueldo	779,525,994	750,082,148	200,020,361	187,985,499
Vacaciones	412,917,288	516,178,240	122,394,858	205,116,684
Incentivos	234,460,305	345,741,085	258,000	16,415,989
Incapacidades	8,998,483	8,331,415	1,868,658	2,783,163
Cargas sociales patronales	2,105,382,031	2,025,327,268	540,743,754	506,917,010
Refrigerios	10,416,815	14,476,456	3,681,090	1,893,699
Capacitación	7,714,557	9,291,068	1,222,076	324,110
Seguros para el personal	182,356,506	182,158,317	47,376,873	44,733,078
Fondo de capitalización laboral	280,658,553	270,029,585	72,057,026	67,577,101
Otros gastos	5,028,591	6,813,070	1,201,118	627,814
TOTAL	¢ 13,407,827,910	13,002,820,356	¢ 3,402,668,171	3,228,724,193

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

28. Otros gastos de administración

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

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2021	2020	2021	2020
Gastos por Servicios Externos:				
Servicios de computación	€ 1,521,021,366	1,516,712,366	€ 653,100,763	339,380,405
Servicios de seguridad	565,248,855	554,459,114	144,729,243	138,962,410
Servicios de limpieza	242,561,664	274,126,846	58,803,522	68,148,406
Asesoría jurídica	200,701,188	134,652,404	44,669,504	26,092,542
Auditoría Externa	-	47,507,531	-	-
Servicios médicos	26,246,887	49,837,167	7,419,260	8,379,062
Otros servicios contratados	2,883,925,728	2,286,833,064	915,990,391	657,003,556
Total Gastos por Servicios Externos	€ 5,439,705,688	4,864,128,492	€ 1,824,712,682	1,237,966,380
Gastos de Movilidad y Comunicaciones:				
Pasajes y fletes	€ 29,959,456	29,646,971	€ 9,329,697	5,149,732
Impuestos y seguros sobre vehículos	10,090,647	11,155,860	2,386,223	2,733,324
Mantenimiento de vehículos	20,538,525	19,619,840	11,055,718	9,867,235
Alquiler de vehículos	2,662,968	11,761,647	665,742	3,275,742
Depreciación de vehículos	31,686,286	36,628,515	7,881,167	9,765,866
Teléfonos/télex/fax	432,928,486	455,369,262	92,959,213	118,691,945
Otros gastos de movilidad y comunicación	429,300,686	349,505,875	110,435,358	94,215,925
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	€ 957,167,054	913,687,969	€ 234,713,119	243,699,770
Gastos de Infraestructura:				
Seguro bienes en uso excepto vehículos	€ 24,384,562	27,316,776	€ 7,289,698	5,823,035
Materiales y reparación bienes en uso	561,414,849	609,311,729	144,484,291	207,541,265
Agua y energía eléctrica	265,006,781	321,856,563	66,283,880	67,143,071
Alquiler de inmuebles	1,245,758,622	1,203,054,289	317,901,032	305,656,905
Alquiler de muebles y equipos	489,885,588	542,688,058	89,709,589	138,551,271
Depreciación bienes excepto vehículos	921,789,817	896,633,071	219,637,731	243,958,049
Amortización de mejoras a propiedades	223,584,508	211,312,511	57,365,617	52,376,907
Total Gastos de Infraestructura	€ 3,731,824,726	3,812,172,997	€ 902,671,839	1,021,050,503
Gastos Generales:				
Otros seguros	€ 173,959,244	212,563,949	€ 43,213,165	36,615,732
Papelería y útiles	167,527,215	189,763,535	38,240,167	37,029,834
Suscripciones y afiliaciones	73,397,458	76,484,186	10,327,069	17,638,145
Promoción y publicidad	820,613,572	737,580,785	236,951,788	206,421,085
Gastos de representación	11,357,371	7,846,062	3,385,347	2,401,252
Amortización de software	1,961,861,998	1,848,118,478	544,322,524	482,709,017
Aportes Presupuesto Superintendencia	11,362,664	12,500,000	8,431,969	-
Gastos generales diversos	344,845,673	380,292,452	41,462,114	46,780,060
Total Gastos Generales	€ 3,564,925,194	3,465,149,448	€ 926,334,144	829,595,127
TOTAL	€ 13,693,622,662	13,055,138,906	€ 3,888,431,783	3,332,311,779

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

29. 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

El Grupo Financiero Coopenae aplica un modelo de gestión integral de los riesgos que consiste en identificar, medir, controlar y monitorear los diferentes riesgos a los que está expuesto el Grupo, entre ellos: riesgo de crédito, liquidez, mercado (que incluye tasas y cambiario), operativo, en la seguridad de la información 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 Corporativo 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 del Grupo.

La Cooperativa es supervisada por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y Coopenae Correduría de Seguros, S.A. por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE). El Grupo Financiero Coopenae está monitoreado por la Auditoría Interna, y los respectivos Comités Internos.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(a) Riesgo crediticio

Es el riesgo a que está expuesta la Cooperativa y subsidiaria 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:

	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Disponibilidades	¢ 25,638,963,706	¢ 25,744,605,629
Inversiones en instrumentos financieros	321,876,366,452	247,318,336,073
Cartera de créditos	539,025,879,473	549,264,749,386
Cuentas y comisiones por cobrar	1,312,491,795	1,459,262,364
Total	¢ 887,853,701,426	¢ 823,786,953,451

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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

	Principal		Contingencias	
	2021	2020	2021	2020
Créditos evaluados individualmente				
Créditos con estimación				
A1	¢ 525,481,395,231	¢ 525,176,747,509	¢ 30,766,658,436	¢ 26,628,519,487
A2	8,276,858,951	6,818,626,205	196,825,781	155,984,419
B1	7,634,624,113	9,945,828,305	108,487,329	165,491,575
B2	2,598,054,858	2,051,102,053	12,803,605	19,658,898
C1	3,366,211,208	6,615,715,194	114,440,199	100,740,660
C2	1,888,914,844	2,126,055,506	20,644,411	12,551,294
D	2,123,476,382	1,999,418,304	43,446,407	43,995,497
E	17,084,353,259	18,522,751,989	379,857,702	291,111,196
Total	¢ 568,453,888,846	¢ 573,256,245,066	¢ 31,643,163,869	¢ 27,418,053,024
Estimación estructural para créditos incobrables	¢ (19,411,990,162)	¢ (21,399,512,681)	¢ (5,115,791)	¢ (8,747,020)
Valor en libros	¢ 549,041,898,684	¢ 551,856,732,385	¢ 31,638,048,078	¢ 27,409,306,004
Cuentas y Productos por Cobrar	¢ 7,938,240,191	¢ 9,894,624,390		-
Estimación contracíclica	(1,796,505,295)	(1,796,258,941)		
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(13,090,834,815)	(6,957,996,054)		-
Costos directos a créditos	3,767,831,864	3,367,860,425		
Ingresos diferidos de cartera	(6,834,751,150)	(7,100,212,820)		
Valor en libros neto	¢ 539,025,879,479	¢ 549,264,749,386	¢ 31,638,048,078	¢ 27,409,306,004

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:

Categoría de Riesgo	Diciembre 2021		Diciembre 2020	
	Principal	Productos por Cobrar	Principal	Productos por Cobrar
A1	¢ 525,481,395,231	¢ 1,637,959,558	¢ 525,176,747,517	¢ 1,856,203,993
A2	8,276,858,951	83,956,953	6,818,626,205	70,580,865
B1	7,634,624,113	207,423,436	9,945,828,305	313,926,086
B2	2,598,054,858	70,950,912	2,051,102,053	67,582,671
C1	3,366,211,208	130,178,754	6,615,715,194	327,940,791
C2	1,888,914,844	80,262,952	2,126,055,498	105,015,417
D	2,123,476,382	113,769,212	1,999,418,304	125,727,380
E	17,084,353,259	820,648,394	18,522,751,989	1,005,643,134
Total	¢ 568,453,888,846	¢ 3,145,150,170	¢ 573,256,245,066	¢ 3,872,620,336
Estimación contable	(34,299,330,272)	(819,280,426)	(30,153,767,676)	(1,065,754,529)
Valor en Libros	¢ 534,154,558,574	¢ 2,325,869,744	¢ 543,102,477,391	¢ 2,806,865,807

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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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 diciembre de 2021, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢7,374,288,992 (¢7,695,841,962 en Diciembre 2020).

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

Al 31 de diciembre de 2021, 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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 2021).
- 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 2021).

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

<u>Categoría de Riesgo</u>	<u>Genérica</u>	<u>Específica</u>	
		<u>Parte Cubierta</u>	<u>Parte Descubierta</u>
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 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%

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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:

<u>Morosidad</u>	<u>Porcentaje de estimación de la parte cubierta</u>	<u>Porcentaje de estimación de la parte descubierta</u>
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

Existen porcentajes de aceptación de las garantías como mitigador.

El valor ajustado de las garantías debe ser ponderado 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 ¢19,411,990,162 (¢21,399,512,681 en Diciembre 2020) la cual corresponde a la estimación estructural. El total de la estimación contable al 31 de diciembre de 2021 asciende a ¢34,299,330,272 (¢30,153,767,676 en Diciembre 2020). 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 diciembre de 2021, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

- a. 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:

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Concentración de la cartera por tipo de garantía

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

	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Fiduciaria	¢ 15,460,361,585	¢ 21,020,578,007
Póliza Sociedad Seguros de Vida del Magisterio Nacional	17,749,894,835	22,742,060,763
Ahorros	369,191,573	623,860,805
Certificados de depósito a plazo	18,688,331,442	17,454,435,242
Hipotecaria	161,709,099,312	149,753,255,246
Historial Crediticio (Pagarés)	352,017,168,437	359,111,894,839
Prendaria	2,459,841,663	2,550,160,164
Total Cartera	¢ 568,453,888,846	¢ 573,256,245,066

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.

	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Consumo	¢ 413,037,990,943	¢ 432,962,717,177
Vivienda	140,587,352,393	130,228,026,065
PYMES	14,828,545,510	10,065,501,824
Total Cartera	¢ 568,453,888,846	¢ 573,256,245,066

Morosidad de la cartera de crédito

La entidad mantiene bajos niveles de morosidad, más del 95.29% al 31 de diciembre de 2021 (94.36% en Diciembre 2020) del saldo de la cartera se encuentra al día:

	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
De 0 a 30 días	¢ 541,690,989,534	¢ 540,940,486,087
De 31 a 60 días	10,425,409,308	11,368,221,573
De 61 a 90 días	5,683,416,348	9,559,011,229
De 91 a 120 días	2,248,077,870	1,640,538,349
De 121 a 180 días	2,651,533,630	2,163,761,462
Más de 181 días	5,754,462,156	7,584,226,366
	¢ 568,453,888,846	¢ 573,256,245,066

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de diciembre de 2021, la Cooperativa totaliza 532 (1,047 en Diciembre 2020) préstamos por ¢2,177,981,276 (¢5,023,520,097 en Diciembre 2020) en los que ha cesado la acumulación de intereses por un monto de ¢143,174,289 (¢554,472,451 en Diciembre 2020).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 31 de diciembre de 2021, la Cooperativa tiene 315 operaciones de crédito (231 en Diciembre 2020) en proceso de cobro judicial por ₡4,108,867,783 (₡2,821,753,583 en Diciembre 2020) que equivale al 0.72% de la cartera (0.49% en Diciembre 2020).

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:

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

Diciembre 2020	Bruto	Neto
A1	525,176,747,509	519,827,753,836
A2	6,818,626,205	6,755,671,547
B1	9,945,828,305	9,466,494,018
B2	2,051,102,053	1,918,931,464
C1	6,615,715,194	4,900,649,912
C2	2,126,055,506	1,212,203,597
D	1,999,418,304	474,662,733
E	18,522,751,989	5,515,895,512
	573,256,245,066	550,072,262,618

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Inversiones por calificación

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

	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Calificación de Riesgo AA	4,117,721,215	2,829,027,816
Calificación de Riesgo AA-	812,838,956	1,711,974,837
Calificación de Riesgo AA+	4,456,184,524	2,078,166,189
Calificación de Riesgo AAA	5,081,547,084	4,498,079,224
Calificación de Riesgo B	-	222,453,038,272
Calificación de Riesgo B+	-	500,000,000
Calificación de Riesgo B-	289,139,665,585	1,485,663,495
Calificación de Riesgo F1+	11,274,774,569	5,644,603,069
Calificación de Riesgo BB	501,699,835	-
Calificación de Riesgo BB-	1,723,527,309	1,727,158,243
Sub-Total	¢ 317,107,959,076	¢ 242,927,711,146
Productos por Cobrar	4,768,407,376	4,390,624,926
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	321,876,366,452	247,318,336,073

(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 y subsidiaria han 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 este plan de gestión es velar por el cumplimiento de los parámetros financieros establecidos por la entidad y la normativa prudencial de la SUGEF.

Adicionalmente se cuenta con un Plan Contingente para la Liquidez de Coopenae; 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 diciembre de 2021, 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

El indicador de activos líquidos / (pasivos inmediatos + liquidez) es 2.84 veces a un mes (límite 0.8 veces), 1.93 veces a dos meses (límite 0.7 veces) y 2.06 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: 4.12 veces a 1 mes (límite es mayor a 1 vez) y 1.75 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

CALCE DE PLAZOS

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

Diciembre 2020

	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	25,744,605,629	-	-	-	-	-	-	-	25,744,605,629
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	39,385,813	46,889,198,647	2,250,243,327	2,512,287,983	22,064,889,755	32,104,926,185	141,457,404,363	-	247,318,336,073
CARTERA DE CRÉDITOS	-	11,993,147,376	3,166,961,311	3,053,202,211	9,293,443,791	18,151,987,083	502,710,638,409	31,049,136,880	579,418,517,061
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	25,783,991,442	58,882,346,023	5,417,204,638	5,565,490,194	31,358,333,546	50,256,913,269	644,168,042,772	31,049,136,880	852,481,458,763
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	39,660,407,775	49,290,640,976	27,247,825,392	29,613,881,984	75,784,047,979	104,589,651,740	194,929,382,763	-	521,115,838,610
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	5,180,836	2,099,503,308	2,209,517,248	4,225,147,324	23,149,371,468	26,192,408,754	93,524,119,627	-	151,405,248,565
CARGOS POR PAGAR	-	3,469,660,986	1,409,672,196	1,337,948,436	3,846,396,247	1,913,962,720	2,567,757,620	-	14,545,398,205
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	39,665,588,611	54,859,805,269	30,867,014,837	35,176,977,744	102,779,815,693	132,696,023,214	291,021,260,010	-	687,066,485,379
DIFERENCIA	(13,881,597,170)	4,022,540,754	(25,449,810,199)	(29,611,487,550)	(71,421,482,147)	(82,439,109,946)	353,146,782,762	31,049,136,880	165,414,973,384

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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:	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Capital Pagado	€ 85,736,408,915	€ 85,103,334,932
Reserva Legal	10,999,313,898	10,298,179,866
	€ 96,735,722,813	€ 95,401,514,798
Capital Secundario	€ 40,262,374,608	€ 35,738,464,307
Las participaciones en el capital, netas de estimaciones	(7,050,377,141)	(6,471,443,817)
Total Capital Base	€ 129,947,720,280	€ 124,668,535,288

Al 31 de diciembre de 2021, 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 Anexo 3 “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:

- 2,5% del total de primas comercializadas en los últimos 12 meses.
- 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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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 descates 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:

	Diciembre 2021	de 1-30 días	de 31-90 días	de 91-180 días	de 181-360 días	de 361-720 días	Más 720 días	TOTAL
<u>Moneda Nacional</u>								
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
<u>Moneda Extranjera</u>								
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

Diciembre 2020		de 1-30 días	de 31-90 días	de 91-180 días	de 181-360 días	de 361-720 días	Más 720 días	TOTAL
<u>Moneda Nacional</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	45,046,589,788	4,407,215,043	20,789,143,174	38,128,633,434	70,135,730,694	86,910,450,641	265,417,762,774
Cartera de créditos		487,759,521,824	-	-	-	-	-	487,759,521,824
	¢	532,806,111,612	4,407,215,043	20,789,143,174	38,128,633,434	70,135,730,694	86,910,450,641	753,177,284,598
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		80,361,051,413	57,696,078,086	80,409,358,515	108,689,238,292	93,351,864,790	107,726,552,944	528,234,144,040
Obligaciones con entidades financieras		59,645,760,840	5,920,540,433	44,764,126,312	7,734,655	8,523,422	-	110,346,685,662
	¢	140,006,812,253	63,616,618,519	125,173,484,827	108,696,972,947	93,360,388,212	107,726,552,944	638,580,829,702
Brecha en Moneda Nacional	¢	392,799,299,359	(59,209,403,476)	(104,384,341,653)	(70,568,339,513)	(23,224,657,518)	(20,816,102,303)	114,596,454,896
<u>Moneda Extranjera</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	2,022,527,276	1,282,500,011	3,167,194,073	549,671,699	11,596,447,179	2,539,269,106	21,157,609,343
Cartera de créditos		40,846,635,442	-	-	-	-	-	40,846,635,442
	¢	42,869,162,717	1,282,500,011	3,167,194,073	549,671,699	11,596,447,179	2,539,269,106	62,004,244,785
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	2,536,608,543	4,724,115,416	4,337,200,419	6,241,588,820	4,579,499,311	1,763,661,286	24,182,673,795
Obligaciones con entidades financieras		-	25,895,686,851	13,394,851,344	-	-	-	39,290,538,194
	¢	2,536,608,543	30,619,802,267	17,732,051,762	6,241,588,820	4,579,499,311	1,763,661,286	63,473,211,989
Brecha en Moneda Extranjera	¢	40,332,554,175	(29,337,302,256)	(14,564,857,689)	(5,691,917,122)	7,016,947,868	775,607,820	(1,468,967,205)
Total recuperación de activos	¢	575,675,274,329	5,689,715,054	23,956,337,247	38,678,305,133	81,732,177,873	89,449,719,746	815,181,529,382
Total vencimiento de pasivos	¢	142,543,420,796	94,236,420,786	142,905,536,589	114,938,561,767	97,939,887,522	109,490,214,230	702,054,041,691
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	433,131,853,533	(88,546,705,732)	(118,949,199,342)	(76,260,256,635)	(16,207,709,650)	(20,040,494,484)	113,127,487,691

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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 diciembre de 2021 son los siguientes: según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.16% para tasa de interés en colones y de un 0.05% 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 0.12% 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 0.88%.

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 diciembre de 2021 el Grupo Financiero Coopenae reporta activos sensibles a variaciones en tasas de interés por un monto de ₡910.015 millones, los pasivos ascienden a ₡735.792 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 renovarían 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 387 días y la duración del pasivo 385 días, esto implica que, ante aumentos en las tasas de mercado, la entidad ajustaría más rápido las tasas concentradas en obligaciones con

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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			
		Diciembre 2021		Diciembre 2020	
		Cambio de +1	Cambio de -1	Cambio de +Alza	Cambio de -
		Alza	Baja		Baja
Cartera activa	¢	(7,041,335,244)	7,225,342,820	(4,097,331,303)	4,191,456,377
Depósito a plazo	¢	(5,104,378,245)	5,209,577,610	(5,566,448,399)	5,687,752,977
Obligaciones con entidades	¢	(602,608,006)	606,873,489	(291,333,706)	292,476,297

La subsidiaria es susceptible a los efectos de las variaciones de tasas de interés, ya que las inversiones que posee corresponde 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”.

El Grupo Financiero Coopenae mantiene una baja posición de divisas y aplica internamente un indicador de riesgo más conservador que el fijado por SUGEF.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Con respecto al riesgo de tipo de cambio se utilizan dos metodologías para controlar dicho indicador; los resultados de estos indicadores al 31 de diciembre de 2021 son los siguientes: según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.42%, 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 (-2.10%), este cálculo se realiza para cuatro escenarios en los cuales la devaluación del primer escenario es el cambio del último mes anualizada (27.79%); 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 -49.29% 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 representan 10.89% del activo total de la 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:

	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Activos:		
Disponibilidades	\$ 11,494,629	\$ 18,888,237
Inversiones en valores	29,125,271	31,014,482
Cartera de créditos	111,095,860	68,617,556
Otros activos	2,931,996	5,606,698
Total de activos	<u>154,647,756</u>	<u>124,126,973</u>
Pasivo:		
Obligaciones con el público	(75,372,360)	(47,189,321)
Otras obligaciones financieras	(53,121,851)	(66,302,110)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(2,300,917)	(4,331,774)
Total de pasivos	<u>(130,795,128)</u>	<u>(117,823,205)</u>
Posición Neta en Moneda Extranjera	\$ <u>23,852,628</u>	\$ <u>6,303,768</u>

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:

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

Diciembre 2020		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\$	18,888,237	-	-	-	-	-	-	-	18,888,237
INVERSIONES		-	3,280,634	1,831,398	-	5,077,093	10,112	20,815,246	-	31,014,482
CARTERA DE CRÉDITOS		-	1,051,685	306,565	303,331	963,185	1,932,594	61,961,170	2,099,027	68,617,556
OTROS ACTIVOS		5,606,698								5,606,698
TOTAL ACTIVOS		24,494,935	4,332,319	2,137,963	303,331	6,040,277	1,942,705	82,776,416	2,099,027	124,126,973
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		9,301,679	4,092,509	4,554,302	3,013,647	6,853,556	9,735,756	9,637,873	-	47,189,321
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	458,700	431,303	3,816,499	2,896,291	8,904,058	49,795,259	-	66,302,110
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		4,331,774	-	-	-	-	-	-	-	4,331,774
OBLIGACIONES SUBORDINADAS		-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS		13,633,453	4,551,208	4,985,605	6,830,146	9,749,847	18,639,814	59,433,132	-	117,823,205
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	10,861,483	(218,890)	(2,847,642)	(6,526,815)	(3,709,570)	(16,697,108)	23,343,284	2,099,027	6,303,768

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Análisis de sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

Para el 31 de diciembre de 2021 , 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 contrario.

Para el 31 de diciembre de 2021, se presenta una posición positiva, más activos que pasivos en dólares.

Análisis Tipo de Cambio al 31 de diciembre de 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 a Diciembre 2020			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ₡607.3	Actual ₡617.3	Aumenta 10 ₡627.3
Activos	75,382,311,026	76,623,580,761	77,864,850,496
Pasivos	71,554,032,297	72,732,264,346	73,910,496,394
Exposición Cambiaria	3,828,278,728	3,891,316,415	3,954,354,102

- 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 empresas 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Grupo Financiero Coopenae, 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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.

30. Contratos

Al 31 de diciembre de 2021, 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 diciembre de 2021, es el siguiente:

	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Edificios e Instalaciones	¢ 3,764,355,397	¢ 3,234,901,067
Depreciación acumulada edificios e instalaciones	(2,268,149,934)	(1,236,048,081)
Activos por derecho de uso equipo de cómputo	1,054,061,010	786,704,129
Depreciación acumulada equipo de cómputo	(1,005,050,019)	(542,164,748)
Total	¢ 1,545,216,455	¢ 2,243,392,368

31. 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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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:

		Diciembre 2021		Diciembre 2020	
		Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Cartera de Crédito	¢	531,087,639,282	672,230,419,424	539,370,124,996	630,867,534,910
Depósitos a Plazo	¢	524,180,892,041	476,108,663,639	481,455,430,835	454,686,116,656
Obligaciones Financieras	¢	96,403,017,749	96,761,369,148	151,086,833,925	151,903,375,784

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

- 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.
- 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.
- 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 diciembre de 2021, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

31 de diciembre de 2021					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones para negociar	€ -	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	€ -	317,107,959,076	-	-	317,107,959,076
Instrumento financiero derivado	€ -	-	-	-	-
31 de diciembre de 2020					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones para negociar	€ -	1,922,168	-	-	1,922,168
Inversiones disponibles para la venta	€ -	242,925,788,978	-	-	242,925,788,978
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.

32. 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:

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- 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 prórrogas 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 ¢568.454 MM, de éstos ¢553.625 MM se concentran créditos hacia personas físicas y ¢14.829 MM en personas no físicas.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- Los segmentos bajo y medio suman ¢552.011 (un 97.11%) y los segmentos de mayor riesgo (alto viable y alto-no viable) registraron un saldo de ¢16.442 MM (2.89%); estos últimos segmentos han mostrado un comportamiento estable y a la baja.
- La cartera prorrogada era de ¢516 MM (el 100.00% está ubicado en segmentos de bajo riesgo) y la cartera readecuada sumaba ¢300 MM.

Detalle	Bajo	Medio	Alto - Viable	Alto – No Viable	Total
Créditos – personas físicas	521,666,576,379.52	15,959,244,399.07	7,542,626,936.03	8,456,895,621.55	553,625,343,336.17
Consumo	374,399,073,601.95	12,454,858,869.23	5,831,604,104.20	6,900,755,300.89	399,586,291,876.27
Vivienda	134,652,996,898.86	2,799,273,591.61	1,441,421,833.70	1,265,020,332.17	140,158,712,656.34
Vehículos	1,192,099,929.47	80,007,432.96		21,393,582.81	1,293,500,945.24
Tarjetas de crédito	10,833,245,295.81	625,104,505.27	269,600,998.13	269,726,405.68	11,997,677,204.89
Arrendamiento Financiero	-	-	-	-	-
Factoraje	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	589,160,653.43	-	-	-	589,160,653.43
Operaciones bursátiles	-	-	-	-	-
Créditos de Sistema de Banca para el Desarrollo	167,588,874.31	9,795,114.00	35,481,297.80	78,259,554.71	291,124,840.82
Créditos - Empresarial	12,065,358,692.71	353,686,043.42	93,031,161.80	235,733,396.93	12,747,809,294.86
Créditos - Corporativo	-	-	-	-	-
Créditos – Sector Público	-	-	-	-	-
Créditos – Sector Financiero	1,789,611,374.25	-	-	-	1,789,611,374.25
Saldo total adeudado 1/	535,689,135,320.79	16,322,725,556.49	7,671,139,395.63	8,770,888,573.19	568,453,888,846.10

Prórrogas activas

Tipo de modificación	Bajo	Medio	Alto – Viable	Alto – No Viable	Total
Prorrogada	395,254,454.35	120,794,586.55	-	-	516,049,040.90
Readecuada	281,293,179.33	9,016,029.10	-	9,447,059.75	299,756,268.18
Refinanciada	-	-	-	-	-

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

33. 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 diciembre de 2021

ASIENTOS DE ELIMINACION

CIA.	CUENTA	DESCRIPCION		DEBE	HABER
CORREDURIA	31101100010000	Capital Ordinario	€	1,000,551,048	
CORREDURIA	34101100000000	Reserva Legal		52,140,630	
CORREDURIA	35101101000000	Utilidades de ejercicios anteriores		773,840,163	
COOPENAE	16102100070000	Participación Coopenae Correduría de Seguros			2,032,414,852
COOPENAE	53302100010000	Participación en Capital Entidades No Financieras del País		275,750,256	
COOPENAE	33203100010200	Ajuste valuacion inversiones disponibles para venta Comercial Seguros		21,459,347	
COOPENAE	37101100000000	Capital social en poder de socios minoritarios			91,326,592
		<i>Eliminación del 95% de participación que mantiene Coopenae en la Correduría Sociedad Agencia de Seguros.</i>			
		<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>>	€	<u>2,123,741,444</u>	<u>2,123,741,444</u>
COOPENAE	53901100030000	Ingresos Operativos por alquiler de bienes		29,100,000	
CORREDURIA	41302112000000	Gastos financieros por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento			2,965,854
CORREDURIA	44405100020000	Gastos por Activos por derecho de uso - propiedades MN			26,134,146
		<i>Eliminación de las cuentas ingresos y gasto por mantenimiento de edificio entre ambas compañías.</i>			
		<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>>	€	<u>29,100,000</u>	<u>29,100,000</u>