

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2021

(Con cifras correspondientes de 2020)

(Con el informe de los Auditores Independientes)



KPMG, S. A.
Edificio KPMG
San Rafael de Escazú
Costa Rica
+506 2201 4100

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración de la
Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de la Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria (“la Cooperativa”), los cuales comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2021, los estados consolidados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera consolidada de la Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria, al 31 de diciembre de 2021, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), relacionadas con la información financiera.

Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados*. Somos independientes de la Cooperativa, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA), en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis – Base de contabilidad

Llamamos la atención a la nota 1.b a los estados financieros consolidados, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros consolidados han sido preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE). Por tanto, los estados financieros consolidados podrían no ser adecuados para otros fines. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

Otros asuntos

Los estados financieros consolidados de la Cooperativa, para el año terminado el 31 de diciembre de 2020, fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros consolidados el 25 de marzo de 2021.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), y del control interno que considere necesaria para la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, asuntos relativos al negocio en marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar a la Cooperativa, o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista de proceder de una de estas formas.

Los Encargados del Gobierno Corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera consolidada de la Cooperativa.

Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo, no es una garantía de que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error material cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si individualmente o en el agregado podrían llegar a influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoría, y además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales de los estados financieros consolidados, debido a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Cooperativa.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la Cooperativa deje de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logra una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada sobre la información financiera de las entidades o las actividades del negocio dentro de la Cooperativa para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del grupo. Seguimos siendo los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Les informamos a los Encargados del Gobierno Corporativo lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeados de la auditoría y a los hallazgos significativos de la auditoría, incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

K P M G

San José, Costa Rica
Miembro No. 4594
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2022

Timbre de ₡1.000 de Ley No. 6663
adherido y cancelado en el original



COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2021

(Con cifras correspondientes de 2020)

(en colones costarricenses sin céntimos)

	Nota	2021	2020
<u>ACTIVO</u>			
DISPONIBILIDADES	4	25.638.963.705	25.744.605.632
Efectivo		10.042.807.897	8.550.551.414
Banco Central de Costa Rica		7.592.340.686	10.034.778.964
Entidades financieras del país		6.799.815.008	4.152.509.260
Entidades financieras del exterior		1.204.000.114	3.006.765.994
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5	321.876.366.452	247.318.336.077
Al valor razonable con cambios en resultados		-	1.922.169
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		292.107.959.076	202.925.788.981
Al costo amortizado		25.000.000.000	40.000.000.000
Productos por cobrar		4.768.407.376	4.390.624.927
CARTERA DE CRÉDITOS	6	539.025.879.473	549.264.749.383
Créditos vigentes		530.287.057.737	525.624.435.539
Créditos vencidos		34.057.963.320	44.810.055.943
Créditos en cobro judicial		4.108.867.783	2.821.753.583
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	9.894.624.389
(Estimación por deterioro)		(34.299.330.272)	(30.153.767.676)
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	7	1.312.491.794	1.459.262.364
Comisiones por cobrar		73.832.284	26.151.605
Otras cuentas por cobrar		1.238.659.510	1.433.110.759
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA	8	687.370.475	1.055.648.458
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		4.184.398.104	4.535.087.405
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		(3.497.027.629)	(3.479.438.947)
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)	9	5.017.962.289	4.715.798.273
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	10	9.736.122.104	10.954.718.838
OTROS ACTIVOS	11	13.517.090.083	13.435.255.651
Cargos diferidos		180.242.322	359.047.199
Activos intangibles		6.718.608.921	4.845.095.048
Otros activos		6.618.238.840	8.231.113.404
TOTAL DE ACTIVO		916.812.246.375	853.948.374.676

sigue...

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2021
(Con cifras correspondientes de 2020)
(en colones costarricenses sin céntimos)

...viene	Nota	2021	2020
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVO</u>			
Obligaciones con el público	12	580.628.189.036	534.844.694.955
A la vista		43.960.110.591	39.660.407.774
A Plazo		524.180.892.041	481.455.430.834
Cargos financieros por pagar		12.487.186.404	13.728.856.347
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		59.542.347.366	-
A plazo		59.354.392.976	-
Cargos financieros por pagar		187.954.390	-
Obligaciones con entidades	13	96.403.017.749	151.086.833.925
A la vista		2.173.818	5.180.836
A plazo		96.241.948.356	150.389.201.774
Otras obligaciones con entidades		(199.455.824)	(124.090.545)
Cargos financieros por pagar		358.351.399	816.541.860
Cuentas por pagar y provisiones	14	17.300.696.185	16.201.583.851
Provisiones		3.033.146.956	2.231.100.369
Impuesto sobre la renta diferido		3.847.185	4.451.844
Otras cuentas por pagar		14.263.702.044	13.966.031.638
IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR PAGAR		12.740.472	53.447.875
Otros pasivos	15	1.794.259.361	1.777.321.337
Ingresos diferidos		317.643	10.624.359
Otros pasivos		1.793.941.718	1.766.696.978
Aportaciones de capital por pagar		7.644.984.211	6.940.726.776
TOTAL DE PASIVO		763.326.234.380	710.904.608.719
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social		90.248.851.490	89.582.457.823
Capital pagado	16 a.	90.248.851.490	89.582.457.823
Aportes patrimoniales no capitalizados		4.713.162.336	2.373.106.241
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		9.603.343.484	5.766.771.064
Reservas	16 c.	44.731.417.456	41.256.224.357
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		88.404.672	79.423.898
Resultado del período		3.994.992.794	3.894.455.982
Participaciones no controladoras		105.839.763	91.326.592
TOTAL DEL PATRIMONIO		153.486.011.995	143.043.765.957
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		916.812.246.375	853.948.374.676
 CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	 17	 31.643.163.869	 27.418.053.024
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		1.168.405.035.944	1.135.570.283.403

Lic. Jose Eduardo Alvarado Campos
GERENTE GENERAL

Licda. Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL

Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

Las notas que se acompañan forman parte de integral de los estados financieros consolidados.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Estado de Resultados Integral Consolidado

Año terminado el 31 de diciembre de 2021

(Con cifras correspondientes de 2020)

(en colones costarricenses sin céntimos)

	Nota	2021	2020
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		43.174.277	15.451.563
Por inversiones en instrumentos financieros	18	12.555.385.486	12.306.504.598
Por cartera de créditos	19	84.826.422.007	91.349.529.798
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	20	248.145.496	208.290.669
Por ganancia instrumentos financieros		227.915.723	14.564.540
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		6.189.421.474	4.078.877.400
Por otros ingresos financieros	21	3.115.801.719	2.176.471.090
Total ingresos financieros		107.206.266.182	110.149.689.658
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	22.a	40.751.914.378	43.292.532.833
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		203.947.575	-
Por obligaciones con entidades financieras	22.b	9.695.497.117	15.325.629.391
Por pérdidas por instrumentos financieros		223.961.193	165.808.660
Por otros gastos financieros		3.292.575.022	1.922.392.221
Total gastos financieros		54.167.895.285	60.706.363.105
Por estimación de deterioro de activos	6.b	22.236.099.146	18.428.935.984
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		1.553.598.052	2.294.134.389
RESULTADO FINANCIERO		32.355.869.803	33.308.524.958
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	23	7.295.490.317	8.334.378.788
Por bienes realizables		540.416.201	276.531.022
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		865.327.353	206.598.959
Por cambio y arbitraje de divisas		1.315.270.346	732.914.959
Por otros ingresos operativos	24	379.072.502	334.580.029
Total otros ingresos de operación		10.395.576.719	9.885.003.757
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		884.852.977	854.498.294
Por bienes mantenidos para la venta		1.126.367.564	1.572.525.987
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		301.988.212	126.914.664
Por provisiones		642.236.616	855.257.430
Por cambio y arbitraje de divisas		741.923.857	373.715.374
Por otros gastos operativos	25	4.025.669.547	5.863.551.966
Total otros gastos de operación		7.723.038.773	9.646.463.715
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		35.028.407.749	33.547.065.000
Gastos administrativos			
Por otros gastos de personal	26	13.407.827.910	13.002.820.355
Por otros gastos de administración	27	13.693.622.662	13.055.138.906
Total gastos administrativos		27.101.450.572	26.057.959.261
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			
		7.926.957.177	7.489.105.739
Impuesto sobre la renta		131.994.114	133.195.758
Participaciones sobre la utilidad	16.d	350.120.245	330.377.292
RESULTADO DEL AÑO		7.444.842.818	7.025.532.689
Resultados del año atribuidos a los intereses minoritarios		14.513.172	14.192.378
Resultados del año atribuidos a la controladora		7.430.329.646	7.011.340.311
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Superávit por revaluación		(8.980.774)	(24.319.511)
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, neto de impuesto sobre la renta		5.437.520.350	(4.171.481.374)
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		(1.591.967.156)	3.256.058.463
Otros		1.019.052	(4.743.234)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		3.837.591.472	(944.485.656)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO		11.282.434.290	6.081.047.033
Resultados del año atribuidos a los intereses minoritarios		14.513.171	14.192.378
Resultados del año atribuidos a la controladora		7.430.329.645	7.011.340.311

Lic. Jose Eduardo Alvarado Campos
GERENTE GENERAL

Licda. Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL

Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

Las notas que se acompañan forman parte de integral de los estados financieros consolidados.

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO

Año terminado al 31 de diciembre de 2021

(Con cifras correspondientes de 2020)

(en colones costarricenses sin céntimos)

<u>Ajustes al patrimonio</u>									
Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Superávit por revaluación	Ajuste por valuación de inversiones	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados acumulados	Intereses minoritario	Total
Saldo al 31 de diciembre de 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	137.884.032.582
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	-	-	-	-	-	19.747.825.245
Liquidaciones y traslado capital especial durante el año		(15.716.885.981)	-	-	-	-	-	-	(15.716.885.981)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	3.078.936.076	(3.078.936.076)	-	-
Uso de reservas		-	-	-	-	80.938.904	(6.931.689)	-	74.007.215
Total transacciones con asociados		<u>2.107.579.469</u>	<u>1.923.359.795</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.159.874.980</u>	<u>(8.141.190.646)</u>	<u>-</u>	<u>(950.376.402)</u>
Resultado integral del año									
Resultado del año		-	-	-	-	-	7.011.340.311	14.192.377	7.025.532.688
Pérdida no realizada por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	-	-	(915.422.911)	-	-	-	(915.422.911)
Realización del superávit por revaluación		-	-	(24.319.511)	-	24.319.511	-	-	-
Resultado integral total del año		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(24.319.511)</u>	<u>(915.422.911)</u>	<u>24.319.511</u>	<u>7.011.340.311</u>	<u>14.192.377</u>	<u>6.110.109.777</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	16	89.582.457.823	2.373.106.241	2.205.675.927	3.561.095.137	41.256.224.357	79.423.898	91.326.591	143.043.765.957
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		<u>666.393.667</u>	<u>2.340.056.095</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.475.193.099</u>	<u>(7.329.792.835)</u>	<u>-</u>	<u>(848.149.974)</u>
Resultado integral del año									
Resultado del año		-	-	-	-	-	7.430.329.646	14.513.172	7.444.842.818
Ganancia no realizada por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	-	-	3.845.553.194	-	-	-	3.845.553.194
Realización del superávit por revaluación		-	-	(8.980.774)	-	8.980.774	-	-	-
Resultado integral total del año		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(8.980.774)</u>	<u>3.845.553.194</u>	<u>8.980.774</u>	<u>7.430.329.646</u>	<u>14.513.172</u>	<u>11.290.396.012</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	16	<u>90.248.851.490</u>	<u>4.713.162.336</u>	<u>2.196.695.153</u>	<u>7.406.648.331</u>	<u>44.731.417.456</u>	<u>88.404.672</u>	<u>105.839.763</u>	<u>153.486.011.995</u>

Lic. Jose Eduardo Alvarado Campos
GERENTE GENERAL

Licda. Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL

Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

Las notas que se acompañan forman parte de integral de los estados financieros consolidados.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado

Año terminado al 31 de diciembre de 2021

(Con cifras correspondientes de 2020)

(en colones costarricenses sin céntimos)

	2021	2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	7.430.329.646	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.	710.570.650	2.552.530.616
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	22.236.099.146	18.428.935.984
Ganancia por participaciones en el capital de otras empresas, neto	(563.339.141)	(84.427.529)
Gastos por provisión	1.516.049.567	2.923.344.571
Depreciaciones y amortizaciones	4.989.940.769	5.051.325.240
Gasto por impuesto sobre la renta	131.994.114	133.195.758
Traslado al BEMA	99.348.660	371.249.665
Gasto por intereses	50.447.411.495	58.620.733.187
Estimación de bienes realizables	1.009.142.193	1.395.021.077
Disminución de la cartera de crédito	(18.090.536.550)	(13.897.800.919)
Ingreso por intereses	(97.381.807.493)	(103.656.034.396)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		-
Créditos y avances de efectivo	4.136.923.116	3.034.593.670
Costos directos diferidos asociados por créditos	(42.732.743)	3.153.439.413
Bienes realizables	(640.864.210)	(567.069.717)
Otros cuentas y comisiones por cobrar	146.770.570	761.200.909
Otros activos	1.612.874.564	(1.164.905.667)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	47.025.164.024	66.895.189.810
Otras cuentas por pagar y provisiones	188.576.201	(2.085.517.947)
Otros pasivos	16.333.365	(7.174.893.080)
	24.978.247.943	41.701.450.956
Intereses recibidos	98.960.409.242	96.215.319.117
Intereses pagados	(52.147.271.899)	(56.398.576.662)
Impuesto de renta pagado	(172.701.517)	(79.747.883)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	71.618.683.769	81.438.445.528
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(558.255.168.047)	(732.912.272.905)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros	487.920.473.315	706.712.917.890
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(2.349.842.825)	(1.668.931.239)
Retiros de mejoras a propiedad arrendada	-	(76.150.168)
Adquisición de activo intangible	(3.784.048.113)	(1.574.176.986)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	261.175.125	(265.256.766)
Otras adiciones	-	(124.467.841)
Flujos netos de efectivo usados para las actividades de inversión	(76.207.410.545)	(29.908.338.015)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras	64.309.598.441	12.724.701.553
Pagos de obligaciones	(58.992.876.790)	(57.406.577.764)
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	92.317.671	88.199.598
Pago de excedentes a asociados	(3.932.404.235)	(5.055.322.881)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados para) las actividades de	4.483.084.849	(45.618.060.230)
Disminución (aumento) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(105.641.927)	5.912.047.283
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	25.744.605.632	19.832.558.349
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	25.638.963.705	25.744.605.632

Lic. Jose Eduardo Alvarado Campos
GERENTE GENERAL

Licda. Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL

Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2021

1. Operaciones y constitución

(a) Entidad que reporta

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021, el Grupo Financiero Coopenae cuenta con 719 empleados (673 en el 2020), mantiene en funcionamiento 22 sucursales (22 en el 2020) y 15 cajeros automáticos, respectivamente. La dirección electrónica del Grupo Financiero Coopenae son: <http://www.coopenae.fi.cr> y <http://www.coopenaeseguros.com>.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Resumen de políticas contables significativas

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

i. *Base de contabilidad*

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

ii. *Bases de medición*

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

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

iii. *Principios 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.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(c) Moneda funcional y de presentación

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

(d) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

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

ii. *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

La paridad del colón costarricense con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de las bandas cambiarias. Al 31 de diciembre de 2021, ese tipo de cambio se estableció en ₡645,25 por US \$1,00 (₡617,30 en el 2020) para la venta de divisas.

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. Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por la CONASSIF y la SUGEF.

(e) Uso de juicios y estimaciones

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(i) Juicios

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

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

(ii) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

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

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(iii) Medición de los valores razonables

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(f) Instrumentos financieros

La Cooperativa ha adoptado la NIIF 9 “*Instrumentos Financieros*” emitida en julio de 2014 con fecha de aplicación inicial de 1° de enero de 2020, esto de acuerdo con las disposiciones regulatorias del CONASSIF, a excepción de la medición de las pérdidas crediticias esperadas, las cuales se continuarán calculando con la regulación prudencial emitida para la cartera de créditos y créditos contingentes (Acuerdos 1-05 “*Reglamento para la Calificación de Deudores*” y le Acuerdo 19-16 “*Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas*”). Los requerimientos de la NIIF 9 representan un cambio importante comparado con la NIC 39 “*Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*”. La nueva norma requiere cambios en la contabilidad de los activos financieros y en ciertos aspectos de contabilidad de los pasivos financieros.

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

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

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

(i) *Activos financieros*

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Clasificación de activos financieros

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

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

- i. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- ii. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

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

1. El activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se cumple al obtener flujos contractuales de efectivo y vendiendo activos financieros; y
2. Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal y del interés sobre el monto pendiente del principal.

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- Puede elegir irrevocablemente presentar cambios subsecuentes en el valor razonable de una inversión de capital en otros resultados integrales si se cumplen ciertos criterios; y
- Podrá designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla los criterios de costo amortizado o de valor razonable a través de otros resultados integrales si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

La Cooperativa por ahora no hace uso de esta opción.

Evaluación del modelo de negocio

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

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o;
- Coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia de la Cooperativa sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Deterioro de activos financieros

La Cooperativa reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas (en adelante “PCE”) en inversiones en instrumentos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

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

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas para Inversiones en Instrumentos Financieros

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

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

Definición de deterioro

La Cooperativa considera una inversión en instrumentos financiero deteriorada cuando:

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

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Incremento significativo en el riesgo

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

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

- La probabilidad de incumplimiento (en adelante “PI”) durante la vida remanente del instrumento financiero a la fecha de reporte;
- La PI durante la vida remanente a un punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.

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

Calificación por categorías de riesgo

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Generando la estructura de término de la PI

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

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

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Proyección de condiciones futuras

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

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

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

(ii) Pasivos financieros

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

Reconocimiento, baja y medición

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Compensación de instrumentos financieros

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

Presentación de estimación por PCE en el estado de situación financiera

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

- *Activos financieros medidos a costo amortizado:* como una deducción del valor bruto en libros de los activos;
- *Los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral:* no se reconoce ninguna estimación para pérdidas en el estado de situación financiera debido a que el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la estimación para pérdidas se revela y se reconoce en otras utilidades integrales.

(g) Disponibilidades

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(h) Cartera de crédito

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

(i) Bienes realizables

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

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

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

(j) 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.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(k) Propiedad, vehículos, mobiliario y equipo en uso

i. *Activos propios*

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

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

ii. *Desembolsos posteriores*

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

iii. *Depreciación*

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) Arrendamientos

La Cooperativa aplicó la NIIF 16 “Arrendamientos”, emitida por el IASB en enero de 2016, el 01 de enero de 2020, esto de acuerdo con las disposiciones del Acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, en el que se establece que se deberá reconocer una obligación por derecho de uso y un activo por derecho de uso para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo utilizando la NIC 17 “Arrendamientos” y la CINIIF 4 “Determinación de si Acuerdo contiene un Arrendamiento”.

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

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

- El contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- Tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- Tiene el derecho de dirigir el uso del activo, esto cuando puede tomar decisiones que son relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, la Cooperativa tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
 - Tiene el derecho de operar el activo; o
 - Este diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(i) *Como arrendatario*

Activo por derecho de uso

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

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

Obligaciones por arrendamiento

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

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

- Pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- Montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual;
y

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Cooperativa puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Cooperativa está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Cooperativa está razonablemente segura de no realizar una finalización anticipada.

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

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

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

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

(m) Activos intangibles

(i) *Sistemas de información (software)*

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

(ii) *Desembolsos posteriores*

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(iii) *Amortización*

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

(n) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo no financiero se revisa en la fecha de cada balance de situación, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado consolidado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

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

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

(o) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(p) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado consolidado de situación financiera, cuando la Cooperativa adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante, puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del estado consolidado de situación financiera afectando directamente el estado consolidado de resultados integral.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(q) 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.

(r) Participación sobre los excedentes

De acuerdo con el estatuto y el artículo 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%
CONACOOOP	1%
ORGANISMOS DE INTEGRACIÓN	1%

(s) Reserva legal

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(t) Superávit por revaluación

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

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

(u) Reservas patrimoniales

De conformidad con el estatuto 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 ($40\% \text{ del } 2,5\% = 1\%$), al estar asociados a la Cooperativa más del 95% de sus trabajadores.
- iv. 30% para la formación de una reserva de fortalecimiento patrimonial.

(v) 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.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(w) 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 la Cooperativa.

(x) Impuesto sobre la renta

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

(y) 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.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. *Ingreso por comisiones*

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

(z) Beneficios a empleados

i. *Beneficios por despido o terminación*

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

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

ii. *Beneficios a empleados a corto plazo*

• *Aguinaldo*

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

• *Vacaciones*

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

2. Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre, los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

Activo restringido	2021	2020	Causa de la restricción
Inversiones en			
instrumentos financieros	₡ <u>99.127.564.731</u>	<u>96.572.362.531</u>	Reserva de liquidez
Inversiones en			
instrumentos financieros	₡ <u>93.218.255.903</u>	<u>11.430.380.581</u>	Garantizan contratos de recaudación
Inversiones en			
instrumentos financieros	<u>70,000,000</u>	<u>70,000,000</u>	Garantizan contratos de intermediación del INS
Cartera de crédito	₡ <u>115.902.199.244</u>	<u>149.942.763.922</u>	Cedida en garantía

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

<u>Saldos:</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Activos:</u>		
Cartera de créditos	₡ 602.543.393	594.593.810
	₡ 602.543.393	594.593.810
<u>Pasivos:</u>		
Ahorros	₡ 1,126,686,035	1,032,345,677
Captaciones a plazo	236.481.821	263.837.573
Cargos por pagar	2.542.145	3.158.046
	₡ 1.365.710.001	1.299.341.296
<u>Transacciones:</u>		
<u>Gastos:</u>		
Gastos por servicios	₡ 524.753.173	497.240.072

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 el 2020). Asimismo, los beneficios a corto plazo del personal clave ascienden a ₡0 (₡28.746.703 en el 2020).

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4. Disponibilidades

Al 31 de diciembre, las disponibilidades (efectivo y equivalentes de efectivo) se detallan como sigue:

	2021	2020
Efectivo	¢ 10.042.807.897	8.550.551.414
Depósitos a la vista en el BCCR	7.592.340.686	10.034.778.964
Depósitos a la vista entidades financieras del país	6.799.815.008	4.152.509.260
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	1.204.000.114	3.006.765.994
	¢ 25.638.963.705	25.744.605.632

5. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre, las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	2021	2020
Inversiones en instrumentos financieros:		
Al costo amortizado	¢ 25.000.000.000	40.000.000.000
Al valor razonable con cambios en resultados	-	1.922.169
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	292.107.959.076	202.925.788.981
Productos por cobrar	4.768.407.376	4.390.624.927
Total inversiones en instrumentos financieros	¢ 321.876.366.452	247.318.336.077

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo por estimación de deterioro de las inversiones en instrumentos financieros asciende al monto de ¢1.467.003.313, el cual se registra en la cuenta de ajustes al patrimonio – ajuste por valuación de inversiones.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, un detalle de las inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral 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	5/22/2023	¢	2.022.749.730
BCCR	BEM - C, BEMV, DON,	0,14	%	y	11,33	%	3/13/2019	al	7/16/2031		140.272.189.722
BCIE	bbce4, bbc6c	2,41	%	y	9,66	%	10/24/2023	al	11/11/2024		3.372.520.154
Banco San José	bsjdp	4,50	%	y	4,50	%	5/12/2026	al	5/12/2026		501.699.835
Banco Davivienda	BDG4C, bdh4c	4,00	%	y	5,00	%	11/10/2022	al	4/19/2024		1.542.525.385
SAFIS	SAFIS	-	%	y	-	%	1/10/2022	al	1/10/2022		2.016.580.161
IMPROSA	bp21b, b21b3	3,60	%	y	3,87	%	10/25/2024	al	12/15/2025		798.778.413
Grupo Nacion	bn14a	9,20	%	y	9,20	%	3/21/2024	al	3/21/2024		690.552.030
BCR	CDP	0,20	%	y	4,00	%	9/30/2021	al	10/25/2022		190.000.000
SCOTIABANK	CDP 0	6,00	%	y	7,06	%	11/20/2023	al	11/20/2023		5.028.305
MUCAP	CPH	-	%	y	-	%	8/16/2018	al	8/16/2019		525.001.670
MINISTERIO HACIENDA	TP, TPTBA, TPRAS, TP 0,Macrotitulo	-	%	y	10,44	%	2/12/2020	al	4/26/2034		139.708.801.809
BANCO NACIONAL	CDP 0, CDP-CI, BNC5A	3,41	%	y	10,03	%	9/24/2019	al	11/21/2022		824.995.081
BPDC	BPT6V, BPC09, BP003, bpv10, CDP, Bono	2,37	%	y	10,40	%	6/25/2019	al	5/28/2026		3.851.695.722
ICE	BIF3C, BIC6	8,14	%	y	11,13	%	4/3/2023	al	8/11/2023		1.723.527.309
MUTAL ALAJUELA	CPH	3,75	%	y	3,75	%	1/7/2022	al	1/7/2022		501.116.662
Total Colones Sector Público y Privado										¢	298.547.761.987
Sector Público y Privado dólares:											
Banco Nacional	CI\$	2,12	%	y	2,12	%	10/25/2022	al	10/25/2022	¢	6.452.500
BCR	bc\$22	3,00	%	y	3,00	%	11/25/2022	al	11/25/2022		98.125.323
MINISTERIO HACIENDA	TP\$, BDE31	5,06	%	y	9,20	%	2/23/2022	al	5/25/2033		10.095.794.613
City National Bank	CDP-CI\$	0,05	%	y	0,10	%	5/8/2022	al	6/21/2022		3.759.877.706
SAFIS	SAFIS	-	%	y	-	%	1/10/2022	al	1/10/2022		4.277.321.948
BICSA	CDP-CI\$	-	%	y	3,50	%	5/4/2022	al	5/4/2022		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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, un detalle de las inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral es como sigue

31 de diciembre de 2020											
Emisor		Instrumento		Rendimiento entre				Vencimiento		Monto	
Inversiones cuyo emisor es del país:											
Sector Público y Privado colones:											
Banco Davivienda	BDG4C	4,00	%	y	4,00	%	11/10/2022	al	11/10/2022	¢	1.001.215.590
BCCR	BEM,BEM - C, BEMV, DON	-	%	y	10,95	%	3/13/2019	al	7/16/2031		144.975.475.985
BPDC	Bono,BPT6V, BPC09, BP003, BP008	7,14	%	y	10,40	%	2/11/2019	al	6/25/2024		3.025.451.825
SCOTIABANK	CDP 0, CDP-CI	4,88	%	y	7,06	%	5/19/2021	al	11/20/2023		1.004.724.955
MINISTERIO HACIENDA	Macrotitulo,TP, TPTBA, TUDES, TPRAS, PT ¹ , TP 0	9,01	%	y	11,50	%	2/12/2020	al	4/26/2034		67.730.962.375
BANCO NACIONAL	CDP 0, CDP-CI, BNC5A, CDP	-	%	y	10,03	%	9/24/2019	al	1/21/2022		1.357.818.638
ICE	BIF3C, BIC6	8,14	%	y	11,13	%	4/3/2023	al	8/11/2023		1.727.158.243
BCR	CDP	0,75	%	y	4,55	%	9/24/2020	al	9/24/2021		150.000.000
SAFIS	SAFIS	4,00	%	y	4,00	%	1/4/2021	al	1/4/2021		2.000.000.000
Grupo Nacion	bn14a	9,20	%	y	9,20	%	3/21/2024	al	3/21/2024		678.824.657
MUTUAL ALAJUELA	CPH	5,64	%	y	5,64	%	1/8/2021	al	1/8/2021		500.183.720
Total Colones Sector Público y Privado										¢	224.151.815.988
Sector Público y Privado dólares:											
BICSA	CDP-CI\$	4,25	%	y	4,25	%	5/4/2021	al	5/4/2021	¢	308.678.426
SAFIS	SAFIS	-	%	y	-	%	1/9/2021	al	1/9/2021		2.020.868.529
MINISTERIO HACIENDA	TP\$, BDE31	5,06	%	y	9,20	%	2/23/2022	al	5/25/2033		12.849.251.380
BANCO NACIONAL	CI\$	2,50	%	y	2,50	%	10/11/2021	al	10/11/2021		6.207.368
CITY NATIONAL BANK CALIFORNIA	CDP-CI\$	0,15	%	y	0,20	%	2/8/2021	al	6/21/2021		3.590.889.459
Total Dólares Sector Público y Privado										¢	18.775.895.162
Total Sector Público y Privado Colones y Dólares Disponibles para la Venta										¢	242.927.711.150
Productos por Cobrar										¢	4.390.624.927
Total de Inversiones Disponibles para la Venta										¢	247.318.336.077

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6. Cartera de créditos

(a) Origen de la cartera de préstamos

		2021	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	2.821.753.582
Subtotal cartera de crédito		568.453.888.840	573.256.245.065
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	9.894.624.389
Estimación por deterioro e incobrabilidad		(34.299.330.272)	(30.153.767.676)
	¢	<u>539.025.879.473</u>	<u>549.264.749.383</u>

Al 31 de diciembre de 2021, las tasas de interés anual que devengan los préstamos oscilan entre 0,00% y 34% anual en colones costarricenses (0,00% y 39% en el 2020), y 0,69% y 17% anual en dólares estadounidenses (entre 0,50% y 16% en el 2020).

(b) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

		2021	2020
Saldo al inicio del año	¢	30.153.767.676	25.622.632.611
Menos:			
Estimación cargada por créditos insolutos		(18.088.052.991)	(13.897.800.919)
Más:			
Estimación cargada a los resultados del año		22.233.615.587	18.428.935.984
Saldo al final del año	¢	<u>34.299.330.272</u>	<u>30.153.767.676</u>

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

7. Cuentas y comisiones por cobrar

Al 31 de diciembre, el detalle de las cuentas y productos por cobrar se presenta a continuación:

		2021	2020
Comisiones por cobrar	¢	73.832.284	26.151.605
Planillas instituciones por cobrar		581.078.852	559.317.024
Otras cuentas a cobrar diversas		657.580.658	873.793.735
	¢	<u>1.312.491.794</u>	<u>1.459.262.364</u>

8. Bienes realizables

Al 31 de diciembre, el detalle de los bienes realizables se presenta a continuación:

		2021	2020
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	¢	3.584.785.838	3.624.134.540
Otros bienes adquiridos en dación de pago		599.612.266	910.952.865
Subtotal		4.184.398.104	4.535.087.405
Estimación por deterioro de bienes realizables		(3.497.027.629)	(3.479.438.947)
	¢	<u>687.370.475</u>	<u>1.055.648.458</u>

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, los movimientos de la estimación para bienes realizables se presentan de la siguiente manera:

		2021	2020
Saldo al inicio del año	¢	3.479.438.947	2.623.221.779
Gasto por estimación deterioro		1.009.142.193	1.395.021.077
Disminución de estimación		(548.517.883)	(282.404.662)
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra la estimación		(443.035.628)	(256.399.247)
Saldo al final del año	¢	3.497.027.629	3.479.438.947

9. Participación en el capital de otras empresas

Al 31 de diciembre, el detalle de la participación en el capital de otras empresas se presenta a continuación:

		2021	2020
Corporación Operadores de Servicios Telemáticos	¢	226.762.701	155.397.278
Grupo Empresarial Cooperativo de Costa Rica, R.L.		630.770.034	582.464.906
Aseguradora del Itsmo - ADISA, S.A.		3.287.883.092	2.603.800.832
Profesionales en Software, S.A. - PROSOFT		376.589.393	325.620.782
Fondo de Garantía Ahorros CONFIA R.L.		599.146.945	588.541.014
Fondo de Protección de Depósitos		196.810.124	198.798.336
Fondo de Corresponsalía		-	261.175.125
Sub-Total		5.317.962.289	4.715.798.273
Estimación por deterioro en participaciones		(300.000.000)	-
	¢	5.017.962.289	4.715.798.273

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, los movimientos por las participaciones en el capital de otras empresas es el siguiente:

	2021	2020
Saldo al inicio del año	¢ 4.715.798.273	4.366.113.978
Más:		
Aplicación ajuste métodos de participación	863.339.141	69.273.628
Fondo de Protección de Depósitos	-	280.410.667
Disminución participación Corresponsalía	(261.175.125)	-
Menos:		
Estimación participación en capital de otras empresas	(300.000.000)	-
Saldo al final del año	¢ <u>5.017.962.289</u>	<u>4.715.798.273</u>

La participación del Fondo de Corresponsalía que se reflejaba en 2020 correspondía a un activo intangible.

Al 31 de diciembre de 2021, se registró una estimación para inversiones bajo el principio de prudencia valorativa, las características de la participación y la materialidad sobre los activos.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de diciembre de 2021, los inmuebles, vehículos, mobiliario y equipo, netos se detallan como sigue:

		Edificio y terrenos	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Derecho de uso	Total
<u>Costo:</u>							
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
Adiciones del año		-	28.083.587	1.077.369.707	35.278.000	1.209.111.532	2.349.842.825
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	3.778.072.927	6.750.163.018	315.246.400	4.818.416.407	20.237.167.923
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2020		2.267.445.121	-	-	-	-	2.267.445.121
Saldo al 31 de diciembre de 2021		2.267.445.121	-	-	-	-	2.267.445.121
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2020		(947.103.572)	(3.062.862.808)	(4.377.675.687)	(99.245.836)	(1.778.212.828)	(10.265.100.731)
Gasto por depreciación		(71.903.597)	(182.752.279)	(657.187.206)	(31.686.286)	(1.904.392.806)	(2.847.922.174)
Retiros del año		-	718.382	18.264.762	41.448.004	409.405.682	469.836.830
Saldo al 31 de diciembre de 2021		(1.019.007.169)	(3.244.896.705)	(5.016.598.131)	(89.484.118)	(3.273.199.952)	(12.643.186.075)
<u>Depreciación acumulada - revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2020		(115.358.130)	-	-	-	-	(115.358.130)
Gasto por depreciación		(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	533.176.222	1.733.564.887	225.762.282	1.545.216.455	9.736.122.104

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020, los inmuebles, vehículos, mobiliario y equipo, netos se detallan como sigue:

		Edificio y terrenos	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Derechos de Uso	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢	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 31 de diciembre de 2019		2.267.445.121	31.083.829	-	-	-	2.298.528.950
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 31 de diciembre de 2019		(875.199.975)	(2.851.385.299)	(3.796.107.539)	(80.308.525)	-	(7.603.001.338)
Gasto por depreciación		(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)	(4.377.675.687)	(99.245.836)	(1.778.212.828)	(10.265.100.731)
<u>Depreciación acumulada - revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2019		(105.411.395)	(31.083.829)	-	-	-	(136.495.224)
Gasto por depreciación		(9.946.735)	-	-	-	-	(9.946.735)
Saldo al 31 de diciembre de 2020		(115.358.130)	(31.083.829)	-	-	-	(146.441.959)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	¢	5.780.252.590	1.348.042.011	1.326.084.935	256.946.934	2.243.392.368	10.954.718.838

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

11. Otros activos

Al 31 de diciembre, el detalle de otros activos se presenta a continuación:

	2021	2020
<u>Cargos diferidos:</u>		
Mejoras a la propiedad arrendada	48.467.624	272.052.132
Costo de otros cargos diferidos	131.774.698	86.995.067
Total cargos diferidos	180.242.322	359.047.199
<u>Activos intangibles:</u>		
Software, neto	6.718.608.921	4.845.095.048
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	318.361.763
Total otros activos	6.618.238.840	8.231.113.404
	13.517.090.083	13.435.255.651

Al 31 de diciembre, el movimiento de las mejoras a la propiedad arrendada se presenta a continuación:

	2021	2020
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	4.333.624.605	4.257.474.437
Adiciones	-	76.150.168
Retiros	(2.046.888)	-
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	(221.537.620)	(211.312.511)
Saldo al final del año	(4.283.110.093)	(4.061.572.473)
	48.467.624	272.052.132

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, el movimiento del software se presenta a continuación:

	2021	2020
<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	(1.910.534.240)	(1.754.012.898)
Saldo al final del año	(10.374.739.639)	(8.464.205.399)
	¢ 6.718.608.921	4.845.095.048

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

12. Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre, las obligaciones con el público se detallan como sigue:

	2021	2020
<u>A la vista</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
Ahorro FIC	766.101.907	888.185.612
Ahorro a la Vista CES WINK	1.621.562.051	1.431.555.545
Omni-Moni 2020	20.830.672	250.773.201
Ahorro vista CES2	1.000	1.000
Ahorro a la vista partes relacionadas	49.434.670	38.271.966
Ahorro a la vista TD adicional partes relacionadas	37.187	46.169
Ahorro cambio giros partes relacionadas	5.741.466	2.699.204
Ahorro a la vista dólares	5.462.247.504	3.953.068.999
Ahorro cambio giros dólares	3.589.564	20.114.906
Ahorro a la vista TD adicional dólares	32.044.844	3.878.317
Ahorro vista CES Wink dólares	1.170.702.259	877.048.692
Omni-Moni 2020 dólares	8.593.749	182.750.011
Ahorro a la vista dólares partes relacionadas	11.948.249	110.307.516
Captaciones a plazo vencidas	9.649.839.179	8.233.468.017
	43.959.961.495	39.647.309.800
Otras obligaciones a la vista	149.096	13.097.974
¢	43.960.110.591	39.660.407.774
<u>A plazo</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
Captaciones 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	481.455.430.834
Cargos financieras por pagar	12.487.186.404	13.728.856.347
¢	580.628.189.036	534.844.694.955

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las captaciones a plazo realizadas en ventanilla están constituidas por documentos emitidos a plazos mínimos de 31 días y hasta cinco años. Al 31 de diciembre de 2021, los certificados denominados en colones costarricenses devengan intereses que oscilan entre 2,20% y 16,25% anual (entre 2,75% y 16,25% en el 2020); aquellos denominados en dólares estadounidenses devengan intereses que oscilan entre 1% y 6% anual (entre 1% y 6% en el 2020).

13. Obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre, el detalle de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

	2021	2020
<u>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica:</u>		
BCCR en colones costarricenses con una tasa de interés fija del 0,80%, con vencimiento en enero de 2025.	¢ 59.354.392.976	-
Cargos por obligaciones con el BCCR	187.954.390	-
	¢ 59.542.347.366	-
<u>Obligaciones con entidades financieras del país:</u>		
Banco Nacional de Costa Rica en colones costarricenses con tasa de interés variable del 6,90% y 10,90% anual (9,32% y 10,90% anual en el 2020), con vencimientos entre octubre de 2026 y noviembre de 2030, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	¢ 7.110.299.284	7.998.676.431
Banco Hipotecario de la Vivienda en colones costarricenses con tasa de interés variable entre el 4,40% y el 6,05% anual (entre 4,80% y el 6,60% anual en el 2020), con vencimientos en setiembre de 2022 y diciembre de 2034, con garantía hipotecaria.	14.770.552.673	16.638.913.328
Banco Davivienda en colones costarricenses con tasa de interés variable de 8% anual (entre el 9,60% y el 11,90% anual en el 2020), con vencimientos entre mayo y noviembre de 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	2.448.414.501	6.432.645.856
Scotiabank de Costa Rica, S.A. en colones costarricenses con tasa de interés variable de 8% anual (entre el 9,10% y el 10,45% anual en el 2020), con vencimientos entre mayo y diciembre de 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	1.199.999.995	3.767.455.971
Pasan	¢ 25.529.266.453	34.837.691.586

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		2021	2020
	Vienen	¢ 25.529.266.453	34.837.691.586
Banco Popular y de Desarrollo Comunal en colones costarricenses con tasa de interés variable entre el 5,90% y el 7,15% anual (entre el 6,40% y el 7,65% anual en el 2020), con vencimiento entre mayo 2023 y junio 2026, garantizado con pagarés de asociados.		5.747.453.274	7.308.247.408
Banco Popular y de Desarrollo Comunal (Banco Crédito Agrícola de Cartago) en colones costarricenses con tasa de interés variable del 8,95% anual (8,95% anual en el 2020), con vencimiento en diciembre de 2021, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.		-	1.772.318.367
Banco de Costa Rica en colones costarricenses con tasa de interés variable entre el 6,25% y el 6,90% anual (entre el 6,85% y el 10,50% anual en el 2020) con vencimiento entre setiembre de 2022 y diciembre de 2024, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.		9.943.891.464	17.844.280.975
BCIE en colones costarricenses con tasa de interés variable entre el 5,35% y el 5,85% anual (entre el 6,25% y el 6,85% anual en el 2020), con vencimiento en agosto de 2022 y junio de 2024, garantizado con pagarés institucionales.		1.062.900.000	2.068.500.000
Fideicomiso Nacional de Desarrollo en colones costarricenses con tasa de interés variable 4,00% anual (4% anual en el 2020) con vencimientos entre julio de 2024 y febrero de 2026, garantía mediante fideicomiso custodia de pagarés.		170.510.255	219.010.685
Banco Prival en colones costarricenses con tasa de interés variable de 9% anual (entre el 11,85% y el 12,25% anual en el 2020), con vencimientos entre julio y diciembre de 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.		234.215.887	508.422.418
Banco BAC San José, S.A. en dólares estadounidenses con tasa de interés variable del 5,50% anual, con vencimiento en setiembre de 2026, garantizado mediante fideicomiso de garantías.		617.245.505	-
	Pasan	¢ 43.305.482.838	64.558.471.439

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		2021	2020
Vienen	¢	43.305.482.838	64.558.471.439
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) en dólares estadounidenses con tasa de interés variable del 5,50% anual (5,50% anual en el 2020) con vencimiento en junio de 2022, garantizadas con págares institucionales.		4.949.713	14.199.752
		43.310.432.551	64.572.671.191
<u>Obligaciones con entidades financieras del exterior:</u>			
Symbiotics M.S.M Enterprises Bonds S.A. en colones costarricenses con tasa de interés variable del 7,20% anual, con vencimiento en diciembre de 2022.		3.698.695.000	6.607.495.000
Blueorchard Finance (BOMF) en colones costarricenses con tasa de interés variable del 8,97% anual, con vencimiento en diciembre de 2022.		2.842.674.000	14.181.987.000
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en colones costarricenses con una tasa de interés fija de 12,57% con vencimiento en mayo de 2022.		1.446.300.000	4.338.900.000
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en colones costarricenses con una tasa de interés variable de 8,82% con vencimiento en mayo de 2022.		1.446.300.000	4.338.900.000
International Finance Corporation (IFC) en colones costarricenses con una tasa de interés del 12,82% anual y con vencimiento en diciembre de 2023.		3.238.542.906	4.857.814.302
Symbiotics SEBMF Impact en colones costarricenses con tasa de interés fija de 8,70% anual con vencimiento en mayo de 2023.		569.150.000	569.150.000
Symbiotics AMLC en colones costarricenses con tasa de interés fija de 8,70% anual con vencimiento en mayo de 2023.		284.575.000	284.575.000
Symbiotics SEBMF IV en colones costarricenses con tasa de interés fija de 6,70% anual con vencimiento en mayo de 2021.		-	3.706.820.000
Symbiotics SEBMF Life en colones costarricenses con tasa de interés fija de 7,70% anual con vencimiento en mayo de 2022.		2.281.120.000	2.281.120.000
Pasan	¢	15.807.356.906	41.166.761.302

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		2021	2020
Vienen	¢	15.807.356.906	41.166.761.302
Symbiotics SEBMF V en colones costarricenses con tasa de interés fija de 7,70% anual con vencimiento en mayo de 2022.		2.851.400.000	2.851.400.000
Symbiotics SEBMF VIII en dólares estadounidenses con tasa de interés fija de 5% anual con vencimiento en diciembre de 2023.		967.875.000	925.950.000
Symbiotics Dual en dólares estadounidenses con tasa de interés fija de 5% anual con vencimiento en diciembre de 2023.		1.613.125.000	1.543.250.000
Symbiotics PIC-ILCD en dólares estadounidenses con tasa de interés fija de 5% anual con vencimiento en diciembre de 2023.		1.129.187.500	1.080.275.000
Blueorchard Finance (BOMF) en dólares estadounidenses con tasa de interés fija del 5% anual, con vencimiento en diciembre de 2024.		2.661.656.250	3.395.150.000
DEG - Deutsche Investitions - und Entwicklungsgesellschaft mbH en dólares estadounidenses con tasa de interés variable de 4,06% anual, con vencimiento en setiembre de 2024.		12.905.001.291	16.461.334.156
BICSA en dólares estadounidenses con una tasa de interés de entre 5% y 5,75% anual, con vencimientos en julio de 2022 y julio de 2025.		8.198.242.587	9.373.589.386
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en dólares estadounidenses, con una tasa de interés variable de 4,69% anual, con vencimiento en mayo de 2023.		1.209.843.750	1.929.062.500
International Finance Corporation (IFC) en dólares estadounidenses con una tasa de interés del 4,55% anual y con vencimiento en diciembre de 2024.		3.519.545.161	4.489.454.377
Obligaciones con entidades financieras del exterior	¢	50.863.233.445	83.216.226.721

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Obligaciones con entidades no financieras:

INFOCOOP en colones costarricenses con tasa de interés de 7,40% anual, con vencimiento entre junio de 2022 y setiembre de 2028, con garantía de pagarés de asociados.	729.791.250	1.011.158.034
Obligaciones con entidades no financieras	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	(929.247.073)	(1.135.248.579)
Cargos por obligaciones con entidades financieras	358.351.399	816.541.860
Obligaciones con entidades financieras	¢ 96.403.017.749	151.086.833.925

14. Cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre, el detalle de las otras cuentas por pagar y provisiones se presenta a continuación:

	2021	2020
<u>Provisiones:</u>		
Prestaciones legales	¢ 1.653.049.689	1.137.793.282
Incentivo al personal	160.914.492	118.722.467
Seguro depósito	173.781.897	-
Fondo mutual	136.881.291	135.780.115
Gastos de asamblea	141.775.325	146.747.815
Provisiones varias	30.466.064	43.167.534
Provisión proyección social	209.760	209.760
Provisión BEMA	736.068.439	648.679.396
	¢ 3.033.146.956	2.231.100.369

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Otras cuentas por pagar diversas:

Aportaciones patronales	¢	203.723.809	192.378.730
Otras retenciones a terceros		1.324.128.789	716.350.319
Participaciones sobre excedentes		320.502.364	302.229.558
Vacaciones		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
Tesoreria Nacional (Giros anulados)		98.821.902	98.705.844
Devoluciones por pagar		1.953.192.433	1.487.935.136
Depositos sin aplicar colones costarricenses		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
Acreeedores varios		3.586.965.127	3.756.107.896
		<u>14.267.549.228</u>	<u>13.970.483.482</u>
	¢	<u>17.300.696.184</u>	<u>16.201.583.851</u>

Al 31 de diciembre, el movimiento de las provisiones durante el año es el siguiente:

		2021	2020
Saldo inicial del año	¢	2.231.100.369	1.456.680.958
Más:			
Provisiones creadas		1.516.049.567	2.923.344.571
Menos:			
Provisiones usadas		(714.002.980)	(2.148.925.160)
Saldo final del año	¢	<u>3.033.146.956</u>	<u>2.231.100.369</u>

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

Al 31 de diciembre, el movimiento de la provisión del BEMA se detalla como sigue:

	2021	2020
Saldo inicial del año	¢ 648.679.397	583.484.498
Mas:		
Colocaciones de planes	-	22.931.374
Traslado a resultados	99.348.660	371.249.665
Menos:		
Liquidaciones	(11.959.618)	(328.986.140)
Saldo final del año	¢ 736.068.439	648.679.397

15. Otros pasivos

Al 31 de diciembre, el detalle de los otros pasivos se detalla como sigue:

	2021	2020
<u>Ingresos diferidos:</u>		
Otros ingresos diferidos	¢ 317.643	10.624.359
	317.643	10.624.359
<u>Otros pasivos:</u>		
Operaciones pendientes de imputación	1.793.941.718	1.766.696.978
	1.793.941.718	1.766.696.978
¢	1.794.259.361	1.777.321.337

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

16. 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 el 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 (41.874 en el 2020) afiliaciones de nuevos asociados y 7.058 (7.055 en el 2020) renunciaciones.

(b) Superávit por revaluación

Al 31 de diciembre de 2021, el monto del superávit por revaluación asciende a ¢2.196.695.153 (¢2.205.675.927 en el 2020).

(c) Reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre, las reservas patrimoniales se presentan a continuación:

	2021	2020
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 (1,50%)	340.078.183	270.437.322
De bienestar social (6%)	860.083.498	705.235.290
Total otras reservas obligatorias	2.200.820.600	1.711.951.737
Fortalecimiento económico (30%)	30.736.109.364	28.507.010.470
Total reservas patrimoniales	¢ 44.731.417.456	41.256.224.357

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(d) Participaciones sobre la utilidad

Al 31 de diciembre, el detalle de las participaciones y reservas sobre los excedentes es como sigue:

		2021	2020
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
	¢	<u>350.120.245</u>	<u>330.377.292</u>

17. Cuentas de orden

Al 31 de diciembre, las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

		2021	2020
Cuentas contingentes deudoras	¢	31.643.163.869	27.418.053.024
Otras cuentas de orden deudoras		<u>1.168.405.035.944</u>	<u>1.135.570.283.403</u>
Total otras cuentas de orden deudoras	¢	<u>1.200.048.199.813</u>	<u>1.162.988.336.427</u>

18. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

Al 31 de diciembre, el detalle de los ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos se presenta a continuación:

		2021	2020
Por inversiones en valores negociables	¢	5.363.868	20.985.360
Por inversiones en instrumentos financieros al VRCORI		<u>12.445.160.379</u>	<u>12.285.519.238</u>
	¢	<u>12.555.385.486</u>	<u>12.306.504.598</u>

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

19. Ingresos financieros por cartera de crédito

Al 31 de diciembre, el detalle de los ingresos financieros por cartera de crédito se presenta a continuación:

		2021	2020
Por préstamos con otros recursos	¢	80.993.916.142	87.307.649.976
Por tarjetas de crédito		2.901.106.324	3.029.505.553
Por préstamos vencidos y en cobro judicial		931.399.541	1.012.374.269
	¢	<u>84.826.422.007</u>	<u>91.349.529.798</u>

20. Diferencial cambiario

Al 31 de diciembre, un detalle del diferencial cambiario de ingresos y de gastos, se presenta a continuación:

		2021	2020
<u>Ganancia:</u>			
Por disponibilidades	¢	2.032.368.261	1.243.682.102
Por inversiones en valores y depósitos		1.673.995.139	3.113.142.360
Por cartera de crédito vigentes		3.521.591.878	3.322.546.050
Por créditos vencidos y cobro judicial		717.636.731	399.297.192
Por cuentas y comisiones por cobrar		545.381.847	322.851.946
Por obligaciones con el público		961.919.475	1.061.204.646
Por otras obligaciones financieras		1.091.066.426	1.898.983.915
Por otras cuentas por pagar y provisiones		309.454.518	274.634.296
	¢	<u>10.853.414.276</u>	<u>11.636.344.627</u>

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Pérdida:

Por disponibilidades	¢	1.407.520.765	1.152.246.043
Por inversiones en valores y depósitos		762.612.254	1.264.359.562
Por cartera de crédito vigentes		1.229.810.347	1.206.748.351
Por créditos vencidos y cobro judicial		717.940.316	295.176.487
Por cuentas y comisiones por cobrar		651.347.354	149.676.645
Por obligaciones con el público		3.221.911.581	2.913.082.191
Por otras obligaciones financieras		2.502.185.199	4.388.284.989
Por otras cuentas por pagar y provisiones		111.940.964	58.479.690
	¢	<u>10.605.268.780</u>	<u>11.428.053.958</u>

Ganancia (pérdida) por diferencial cambiario neto:

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Por obligaciones con el público	¢	(2.259.992.106)	(1.851.877.546)
Por otras obligaciones financieras		(1.411.118.773)	(2.489.322.017)
Por otras cuentas por pagar y provisiones		197.513.554	216.154.607
Por disponibilidades		624.847.496	91.436.059
Por inversiones en valores y depósitos		911.382.885	1.848.782.798
Por cartera de crédito vigentes		2.291.781.531	2.115.797.698
Por créditos vencidos y cobro judicial		(303.586)	104.120.705
Por cuentas y comisiones por cobrar		(105.965.520)	73.127.663
	¢	<u>248.145.496</u>	<u>208.290.669</u>

21. Otros ingresos financieros

Al 31 de diciembre, el detalle de los otros ingresos financieros se presenta a continuación:

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Comisiones de línea de crédito	¢	2.483.992.791	1.787.693.767
Misceláneos financieros		285.680.730	142.029.535
Costo por gestión de cobro		346.128.198	246.747.788
	¢	<u>3.115.801.719</u>	<u>2.176.471.090</u>

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

22. Gastos financieros

(a) Por obligaciones con el público

Al 31 de diciembre, el detalle de los gastos financieros por obligaciones con el público se presenta a continuación:

	2021	2020
Por obligaciones a la vista	¢ 240.067.274	204.015.861
Por obligaciones a plazo	40.060.639.772	42.808.853.456
Por obligaciones de recompra	143.520.871	34.581.061
Por obligaciones por renuncia	307.686.461	245.082.455
	¢ <u>40.751.914.378</u>	<u>43.292.532.833</u>

(b) Por obligaciones financieras

Al 31 de diciembre, el detalle de los gastos financieros por obligaciones financieras se presenta a continuación:

	2021	2020
Por obligaciones con entidades financieras en colones costarricenses	¢ 7.797.723.122	13.380.757.996
Por obligaciones con entidades financieras en dólares estadounidenses	1.815.466.358	1.818.933.683
Por obligaciones con entidades no financieras en colones costarricenses	82.307.637	125.937.712
	¢ <u>9.695.497.117</u>	<u>15.325.629.391</u>

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

23. Comisiones por servicios

Al 31 de diciembre, el detalle de las comisiones por servicios se presenta a continuación:

		2021	2020
Comisiones por cobranzas	¢	850.796.660	762.655.136
Comisiones por tarjetas		668.957.793	663.446.786
Comisiones por servicios SINPE		232.169.603	256.886.587
Comisiones FOSUVI		104.221.046	252.154.230
Comisiones por servicios MEDP		2.191.398.960	1.301.621.842
Comisiones por facturas cámara		19.118.326	161.338.639
Comisiones facturas Incom VISA TD		51.901.529	421.259.352
Comisiones por retiros de efectivo en TD		3.709.412	28.218.934
Comisiones tarjeta Wink		471.335.061	325.155.261
Comisiones facturas Incom VISA TD		379.986.423	25.834.069
Comisiones Prodental		190.407.098	185.302.041
Comisiones Smart Card		108.792.058	99.310.303
Comisiones seguros autoexpedibles ADISA		242.854.065	239.093.414
Comisiones seguros American Assist		20.140.590	36.099.596
Comisiones Tu Salud		16.842.443	79.851.737
Comisiones servicios Sagicor		2.098.683	2.232.398.721
Comisiones producto Estar Bien ADISA		214.960.796	49.366.333
Otras comisiones		1.525.799.771	1.214.385.807
	¢	<u>7.295.490.317</u>	<u>8.334.378.788</u>

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

24. Otros ingresos operativos

Al 31 de diciembre, el detalle de los otros ingresos operativos se presenta a continuación:

	2021	2020
Alquileres de bienes	16.376.337	884.956
Documentación y formalización	8.774.455	8.023.894
Misceláneos operativos	133.129.489	181.345.053
Ingresos por transferencia Western Union	4.521.119	2.917.171
Reportes CIC	438.492	1.191.000
Misceláneos medios electrónicos de pago	5.422.310	7.871.914
Contracargos denegados	234.720	890.484
Sobrantes de cajas en sucursales	3.390.846	1.485.694
Contracargos denegados Autoprosesadora	2.782.967	6.070
Misceláneos Pro-Dental	10.920.782	13.079.270
Gestión Interna Cobro Judicial	193.080.985	116.884.523
	<u>379.072.502</u>	<u>334.580.029</u>

25. Otros gastos operativos

Al 31 de diciembre, el detalle de otros gastos operativos se presenta a continuación:

	2021	2020
Donaciones y otros gastos de bienestar social	290.971.571	353.970.271
Impuesto renta 8% - 15% sobre inversiones	6.945.548	9.930.459
Impuestos municipales	52.862.102	30.669.423
Otros impuestos pagados	947.302.852	1.230.713.764
Amortización costos directos diferidos créditos	1.477.848.659	897.440.943
Gastos de educación cooperativas	115.300.326	142.877.212
Comisión por colocación otros productos	480.678.365	439.782.120
Comisión recuperación externa cartera activa	337.019.911	313.265.649
Gastos operativos Sagicor (Estar Bien)	5.233.039	2.060.193.889
Otros gastos	311.507.174	384.708.236
	<u>4.025.669.547</u>	<u>5.863.551.966</u>

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

26. Gastos de personal

Al 31 de diciembre, el detalle de los gastos de personal se presenta a continuación:

	2021	2020
Sueldos ordinarios	¢ 9.087.711.936	8.604.932.936
Remuneraciones a directores y fiscales	257.545.970	261.907.652
Tiempo extraordinario	34.982.716	6.385.559
Viáticos	116.166	1.165.556
Décimo tercer sueldo	779.525.994	750.082.148
Vacaciones	412.917.288	516.178.240
Incentivos	234.460.305	345.741.085
Incapacidades	8.998.483	8.331.415
Cargas sociales patronales	2.105.382.031	2.025.327.268
Refrigerios	10.416.815	14.476.456
Capacitación	7.714.557	9.291.068
Seguros para el personal	182.356.506	182.158.317
Fondo de capitalización laboral	280.658.553	270.029.585
Otros gastos	5.028.590	6.813.070
	¢ <u>13.407.827.910</u>	<u>13.002.820.355</u>

27. Otros gastos de administración

Al 31 de diciembre, el detalle de los otros gastos de administración se presenta a continuación:

	2021	2020
<u>Gastos por servicios externos:</u>		
Servicios de computación	¢ 1.521.021.366	1.516.712.366
Servicios de seguridad	565.248.855	554.459.114
Servicios de limpieza	242.561.664	274.126.846
Asesoría jurídica	200.701.188	134.652.404
Auditoría externa	-	47.507.531
Servicios médicos	26.246.887	49.837.167
Otros servicios contratados	2.883.925.728	2.286.833.064
	<u>5.439.705.688</u>	<u>4.864.128.492</u>

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Gastos de movilidad y comunicaciones:

Pasajes y fletes	29.959.456	29.646.971
Impuestos y seguros sobre vehículos	10.090.647	11.155.860
Mantenimiento de vehículos	20.538.525	19.619.840
Alquiler de vehículos	2.662.968	11.761.647
Depreciación de vehículos	31.686.286	36.628.515
Teléfonos/télex/fax	432.928.486	455.369.262
Otros gastos de movilidad y comunicación	429.300.684	349.505.876
	<u>957.167.054</u>	<u>913.687.969</u>

Gastos de infraestructura:

Seguro bienes en uso excepto vehículos	24.384.562	27.316.776
Materiales y reparación bienes en uso	561.414.849	609.311.729
Agua y energía eléctrica	265.006.781	321.856.563
Alquiler de inmuebles	1.245.758.623	1.203.054.289
Alquiler de muebles y equipos	489.885.588	542.688.058
Depreciación bienes excepto vehículos	921.789.817	896.633.071
Amortización de mejoras a propiedades	223.584.508	211.312.510
	<u>3.731.824.726</u>	<u>3.812.172.997</u>

Gastos generales:

Otros seguros	173.959.244	212.563.949
Papelería y útiles	167.527.215	189.763.535
Suscripciones y afiliaciones	73.397.458	76.484.186
Promoción y publicidad	820.613.572	737.580.785
Gastos de representación	11.357.371	7.846.062
Amortización de software	1.961.861.998	1.848.118.478
Aportes presupuesto superintendencia	11.362.664	12.500.000
Gastos generales diversos	344.845.673	380.292.452
	<u>3.564.925.194</u>	<u>3.465.149.448</u>
¢	<u>13.693.622.662</u>	<u>13.055.138.906</u>

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

28. Administración de Riesgo

La Cooperativa 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 de tipo de cambio

Adicionalmente, la Cooperativa está expuesta a los siguientes riesgos operativos y regulatorios

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

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

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) Riesgo de crédito

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

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

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

		2021	2020
Disponibilidades	¢	25.638.963.705	25.744.605.632
Inversiones en valores		321.876.366.452	247.318.336.077
Cartera de créditos		539.025.879.473	549.264.749.383
Cuentas y comisiones por cobrar		1.312.491.794	1.459.262.364
Total	¢	887.853.701.424	823.786.953.456

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.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, 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		(6.834.751.156)	(7.100.212.820)	-	-
Valor en libros neto	¢	539.025.879.473	549.264.749.386	31.638.048.078	27.409.306.004

Cartera de créditos y productos por categoría de riesgo:

Al 31 de diciembre, la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo es la siguiente:

Categoría de		2021		2020	
		Productos		Productos	
		Principal	Por cobrar	Principal	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		17.084.353.253	820.648.394	18.522.751.989	1.005.643.134
Total	¢	568.453.888.840	3.145.150.170	573.256.245.066	3.872.620.336
Estimación		(34.299.330.272)	(819.280.426)	(30.153.767.676)	(1.065.754.529)
Valor en libros	¢	534.154.558.568	2.325.869.744	543.102.477.390	2.806.865.807

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

Préstamos reestructurados:

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

- a. Operación prorrogada: Operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.
- b. Operación readecuada: Operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, excepto la modificación por prórroga, la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación, la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.
- c. Operación refinanciada: Operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses en el que se efectúa un pago total o parcial con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia es considerada como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

Al 31 de diciembre de 2021, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢7.374.288.992 (¢7.695.841.962 en el 2020).

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 en 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 en 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.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- b. Experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración: Análisis de la capacidad de la administración para conducir el negocio, con controles apropiados y un adecuado apoyo por parte de los propietarios.
- c. Entorno empresarial: Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- d. Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio: Análisis de la capacidad del deudor para enfrentar cambios adversos inesperados en la tasa de interés y el tipo de cambio.
- e. Otros factores: Análisis de otros factores que incidan sobre la capacidad de pago del deudor. En el caso de personas jurídicas, los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son: los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales. En el caso de personas físicas, pueden considerarse las siguientes características del deudor: estado civil, edad, escolaridad, profesión y género entre otros.

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

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

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

La Cooperativa cuenta con un sistema de control que considera una serie de políticas y procedimientos, aprobados por el Consejo de Administración, que rigen el otorgamiento, evaluación, seguimiento y la gestión continua de las operaciones crediticias, la evaluación de la capacidad de pago de todos sus deudores, el cobro administrativo, el cobro judicial, la valoración de garantías, liquidación de operaciones por aplicación de la estimación correspondiente y el mantenimiento de las operaciones liquidadas en la cuenta de orden correspondiente, la administración de bienes recibidos en dación de pago o adjudicación y la aplicación de los recursos derivados de la venta de los bienes adjudicados.

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

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

Las categorías de riesgo se resumen como sigue:

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Categoría de riesgo	Genérica	Parte cubierta	Específica Parte descubierta
A1	0,5%	0%	0%
A2	0,5%	0%	0%
B1	0%	0,5%	5%
B2	0%	0,5%	10%
C1	0%	0,5%	25%
C2	0%	0,5%	50%
D	0%	0,5%	75%
E	0%	0,5%	100%

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

Para la cartera de créditos correspondiente a operaciones formalizadas posterior al 17 de setiembre de 2016, de deudores personas físicas y jurídicas clasificados en categorías A1 y A2, cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, deberá aplicarse una estimación genérica adicional de 1%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo, sin embargo a partir del 01 de agosto 2018, la estimaciones CSD se encuentra suspendida según lo estipulado en el transitorio Suspendida mediante el transitorio XIII del acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”.

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

GRADUALIDAD NO GENERADOR	
Fecha aplicación	Porcentaje
01-ago-18	1,00%
01-jun-19	1,25%
01-jun-20	1,50%

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

<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

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

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

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

- La estimación estructural, (que se explica en los párrafos anteriores);
- La estimación ajustada (que corresponde a la estimación que resulta de la última revisión de la SUGEF); y

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 el 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 el 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.

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

	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.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Política de liquidación de crédito

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

Garantías

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

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

Concentración de la cartera

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

Concentración de la cartera por tipo de garantía

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

	2021	2020
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)	352.017.168.430	359.111.894.839
Prendaria	2.459.841.663	2.550.160.164
Total	568.453.888.840	573.256.245.065

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

	2021	2020
Consumo	¢ 413.037.990.943	432.962.717.177
Vivienda	140.587.352.393	130.228.026.065
PYMES	14.828.545.504	10.065.501.823
Total	¢ 568.453.888.840	573.256.245.065

Morosidad de la cartera de crédito

La entidad mantiene bajos niveles de morosidad, más del 95,29% (94,36% en el 2020) del saldo de la cartera se encuentra al día:

	2021	2020
De 0 a 30 días	¢ 541.690.989.534	540.940.486.0877
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	5.754.462.150	7.584.226.365
	¢ 568.453.888.840	573.256.245.065

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 el 2020) en los que ha cesado la acumulación de intereses por un monto de ¢143.174,289 (¢554.472.451 en el 2020).

Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 31 de diciembre de 2021, la Cooperativa tiene 315 operaciones de crédito (231 en el 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 el 2020).

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, 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:

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	17.084.353.253	5.903.654.386
	<u>568.453.888.840</u>	<u>547.258.656.720</u>
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
	<u>573.256.245.065</u>	<u>550.072.262.618</u>

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones por calificación

Al 31 de diciembre, un detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado se presenta a continuación:

			2021	2020
Calificación de	AA	¢	4.117.721.215	2.829.027.816
Calificación de	AA-		812.838.956	1.711.974.837
Calificación de	AA+		4.456.184.524	2.078.166.189
Calificación de	AAA		5.081.547.084	4.498.079.224
Calificación de	B		-	222.453.038.272
Calificación de	B+		-	500.000.000
Calificación de	B-		289.139.665.585	1.485.663.495
Calificación de	F1+		11.274.774.569	5.644.603.069
Calificación de	BB		501.699.835	-
Calificación de	BB-		1.723.527.308	1.727.158.248
Sub-Total			317.107.959.076	242.927.711.150
Productos por cobrar			4.768.407.376	4.390.624.927
Total		¢	321.876.366.452	247.318.336.077

(b) Riesgo de liquidez y administración del capital

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

La Cooperativa ha adoptado políticas y controles en cada una de las áreas señaladas anteriormente; con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros; además, se analiza en forma periódica el indicador de riesgo de liquidez y calce de plazos. El propósito de dicha gestión es velar por el cumplimiento de los parámetros financieros establecidos por la entidad y de la normativa SUGEF.

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, el calce de plazos de activos y pasivos expresado en colones costarricenses es como sigue:

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	25.638.963.705	-	-	-	-	-	-	25.638.963.705
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	573.325.209.745
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	920.840.539.902
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	183.337.967.871

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	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	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	165.414.973.384

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:	2021	2020
Capital Pagado	₡ 85.736.408.915	85.103.334.932
Reserva Legal	10.999.313.898	10.298.179.866
	₡ <u>96.735.722.813</u>	<u>95.401.514.798</u>
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	₡ <u>129.947.720.280</u>	<u>124.668.535.288</u>

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.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Aseguradora: Instituto Nacional de Seguros.

Póliza Responsabilidad Civil: 0116RCG0000628.

Monto Asegurado: \$2.500.000 (Dos millones quinientos mil dólares de Estados Unidos de América).

Fecha de Emisión: 31 de mayo de 2016.

Fecha de Vencimiento: 31 de mayo 2022.

(c) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno.

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2021, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos es como sigue:

		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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos es como sigue:

		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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el caso de la Cooperativa, la duración de los activos es de 387 días y la duración del pasivo es de 385 días, esto implica que, ante aumentos en las tasas de mercado, la entidad ajustaría más rápido las tasas concentradas en obligaciones con el público y obligaciones con entidades, que las tasas de la cartera de créditos y el rendimiento que percibe por las inversiones, lo que se reflejaría en una pérdida en el margen financiero, caso contrario se incurriría en una ganancia si hay una disminución en las tasas de interés.

El límite de valor económico está diseñado para proteger el patrimonio. Su cálculo mide el impacto de una disminución o de un incremento paralelo de un 1% en la curva de rendimiento, tanto en dólares como en colones, en el valor presente neto de los activos y pasivos de la Cooperativa. Al 31 de diciembre, 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			
		2021		2020	
		Cambio de +1 Alza	Cambio de -1 Baja	Cambio de + Alza	Cambio de - 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

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.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Con respecto al riesgo de tipo de cambio se utilizan dos metodologías para controlar dicho indicador; los resultados de estos indicadores al 31 de 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 estadounidenses 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.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Al 31 de diciembre, la posición neta en moneda extranjera, se detalla como sigue:

	2021	2020
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	154.647.756	124.126.973
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	(130.795.128)	(117.823.205)
Posición neta en moneda extranjera	\$ 23.852.628	6.303.768

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, un resumen del calce de plazos de activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses, es el siguiente:

		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	US\$	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	US\$	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	US\$	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

		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	US\$	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	US\$	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	US\$	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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 estadounidenses son mayores que los pasivos en dólares estadounidenses y negativa si sucede lo contrario.

Para el 31 de diciembre de 2021, se presenta una posición positiva, más activos que pasivos en dólares, lo que hace que el análisis de sensibilidad para este mes sea positivo al aumentar o disminuir ₡10.

Análisis Tipo de Cambio al 31 de 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 al 31 de diciembre 2020			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ₡607,30	Actual ₡617,30	Aumenta 10 ₡627,30
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 entidades integrantes del grupo o conglomerado.

- Riesgo de nuevos productos

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Riesgo operacional

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

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

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

- Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la probabilidad (vulnerabilidad) y severidad (impacto) de cada uno de los riesgos identificados.
- Seguimiento a los planes de mitigación: para los riesgos que superan el apetito al riesgo de la Cooperativa, los cuales se establecen de moderado a alto.
- Reporte de incidentes: recientemente se capacitó al personal sobre la importancia de reportar los eventos de riesgo materializados. Dentro de los datos que las áreas deben reportar se encuentran: montos de pérdidas, descripción de incidentes, causas y medidas correctivas.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Riesgo legal

El riesgo legal es el riesgo de pérdidas debido a definiciones incorrectas, interpretaciones erróneas en la aplicación o falta de aplicación de normas y leyes establecidas en la legislación costarricense. El incumplimiento de leyes y normas puede provocar llamadas de atención de los reguladores locales, sanciones económicas y/o penales que pueden afectar la imagen de la Cooperativa.

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

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

- Riesgo de tecnologías de información

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

- Riesgo de reputación

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

29. Contratos

Al 31 de 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.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

	2021	2020
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	¢ 1.545.216.454	2.243.392.368

30. Valor razonable

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

	2021		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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- a. Cartera de créditos: el valor razonable estimado para los créditos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados, a recibir. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.
- b. Depósitos a plazo: para los depósitos a plazo, el valor razonable se basa en flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés del mercado para nuevas deudas con vencimiento remanente similar.
- c. Préstamos de terceros: el valor razonable estimado para los préstamos de terceros representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados, a pagar. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

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

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

		31 de diciembre de 2021				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones para negociar	¢	-	-	-	-	-
Inversiones en valores	¢	-	317.107.959.076	-	-	317.107.959.076
		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 en valores	¢	-	242.925.788.978	-	-	242.925.788.978

De acuerdo con la regulación vigente, las inversiones en mercado de liquidez se registran a su costo amortizado, a pesar de ser clasificadas al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

- a) Se pone a disposición de los asociados afectados la línea de crédito con 0% de tasa de interés a un plazo de 3 años, realizando el primer pago en enero 2021.
- b) Se realizaron análisis para readecuaciones según la condición económica de cada deudor, tomando en consideración el nivel de afectación durante la pandemia.
- c) Mediante el análisis respectivo, se efectuaron prórrogas en el pago del principal y/o los intereses generando extensión de los plazos en los créditos, para el pago de estas mensualidades al final de cada operación crediticia.
- d) 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.
- e) Se elimina el cobro de comisión de retiro de efectivo en cajeros automáticos.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- f) A nuestros tarjetahabientes se les habilitó un plan Opción 0%, a seis meses máximo, para compras en supermercados y farmacias.
- g) Mantuvimos la política de cero penalidades para pagos extraordinarios al monto principal de los créditos.
- h) 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 ¢568.454MM, de estos ¢553.625MM se concentran créditos hacia personas físicas y ¢14.829MM en personas no físicas.
- 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 ¢516MM (el 100,00% está ubicado en segmentos de bajo riesgo) y la cartera readecuada sumaba ¢300 MM.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Detalle	Bajo	Medio	Alto - Viable	Alto – No Viable	Total
Créditos – personas físicas	521.666.576.380	15.959.244.399	7.542.626.936	8.456.895.622	553.625.343.336
Consumo	374.399.073.602	12.454.858.869	5.831.604.104	6.900.755.301	399.586.291.876
Vivienda	134.652.996.899	2.799.273.592	1.441.421.834	1.265.020.332	140.158.712.656
Vehículos	1.192.099.929	80.007.433		21.393.583	1.293.500.945
Tarjetas de crédito	10.833.245.296	625.104.505	269.600.998	269.726.406	11.997.677.205
Arrendamiento Financiero	-	-	-	-	-
Factoraje	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	589.160.653	-	-	-	589.160.653
Operaciones bursátiles	-	-	-	-	-
Créditos de Sistema de Banca para el Desarrollo	167.588.874	9.795.114	35.481.298	78.259.555	291.124.841
Créditos - Empresarial	12.065.358.693	353.686.043	93.031.162	235.733.397	12.747.809.295
Créditos - Corporativo	-	-	-	-	-
Créditos – Sector Público	-	-	-	-	-
Créditos – Sector Financiero	1.789.611.374	-	-	-	1.789.611.374
Saldo total adeudado 1/	535.689.135.321	16.322.725.556	7.671.139.396	8.770.888.573	568.453.888.846

Tipo de modificación	Bajo	Medio	Alto – Viable	Alto – No Viable	Total
Prorrogada	395.254.454	120.794.587	-	-	516.049.041
Readecuada	281.293.179	9.016.029	-	9.447.060	299.756.268
Refinanciada	-	-	-	-	-