

San José, 29 de julio del 2022

Señora

Licda. María del Rocío Aguilar Montoya
SUPERINTENDENTE GENERAL
SUGEF

Estimada señora:

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

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

Lo anterior al 30 de junio de 2022, para cumplir con lo establecido en el capítulo IV, artículo 29, del Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros.

Cordialmente

Lic. José Eduardo Alvarado Campos
GERENTE GENERAL

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES, R.L. Y SUBSIDIARIA

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NO AUDITADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2022**

Información Financiera Requerida por la
**SUPERINTENDENCIA GENERAL DE ENTIDADES FINANCIERAS
(SUGEF)**

ÍNDICE

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NO AUDITADOS Y SUS NOTAS

Al 30 de junio de 2022

	<u>Pág.</u>		<u>Pág.</u>
Estado de Situación Financiera	3-4	Estado de Resultados	5
Estado de Flujos de Efectivo	6	Estado de Cambios en el Patrimonio	7
 <u>Nº NOTAS</u>	 <u>Pág.</u>	 <u>Nº NOTAS</u>	 <u>Pág.</u>
01- Información y políticas contables	8	28- Administración de Riesgo	52
02- Activos Sujetos Restricciones	32	<i>a- Riesgo de Crédito:</i>	53
03- Saldos y Transacciones Partes Relacionadas	32	Activo Financiero	53
04- Disponibilidades	33	Cartera Crédito y Productos por Categoría de Riesgo	54
05- Inversiones	33	Mitigación por Garantías – Estimación Contable	60
06- Cartera Créditos	35	Concentración Cartera por Tipo Garantía	62
07- Cuentas y Comisiones por Cobrar	36	Morosidad de la Cartera de Crédito	62
08- Bienes Realizables	36	Préstamos en proceso de Cobro Judicial	63
09- Participación Capital Otras Empresas	37	Inversiones por Calificación	64
10- Propiedad, Vehículos, Mobiliario y Equipo	38	<i>b- Riesgo de Liquidez:</i>	64
11- Otros Activos	41	Recuperación y Vencimiento Activos y Pasivos colones y dólares	66
12- Obligaciones con el Público	42	Administración de Capital	67
13- Obligaciones con Entidades	43	<i>c- Riesgo de Mercado:</i>	68
14- Cuentas por Pagar y Provisiones	45	Riesgo Tasa Interés – Calce Tasa Interés sobre Activos y Pasivos	69
15- Otros Pasivos	46	Análisis de Sensibilidad Tasa de Interés – Efecto Valor Económ.	72
16- Patrimonio	46	Riesgo de Tipo de Cambio – Posición Neta (M.E.) y Calce Plazos	73
17- Cuentas de Orden	47	Riesgo tipo cambio – Análisis Sensibilidad variación tipo cambio	77
18- Ingresos Financieros por Inversiones	47	<i>d- Otros Riesgos Operativos y Regulatorios:</i>	
19- Ingresos Financieros por Cartera Crédito	47	Riesgos de: grupo financiero, nuevos productos, operacional,	
20- Diferencial Cambiario	48	legitimación de capitales, legal,	
21- Otros Ingresos Financieros	48	tecnologías de la información y de reputación.	77
22- Gastos Financieros	49	29- Contratos	80
23- Comisiones por Servicios	49	30- Valor Razonable	81
24- Otros Ingresos Operativos	50	31- Efectos Pandemia	82
25- Otros Gastos Operativos	50	32- Asientos de eliminación y asientos de ajustes	85
26- Gastos de Personal	50		
27- Otros Gastos de Administración	51		

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

Al 30 de junio de 2022
(en colones sin céntimos)

	Notas	Junio 2022	Diciembre 2021	Junio 2021
ACTIVO				
DISPONIBILIDADES	4	34,461,804,295	25,638,963,706	25,433,151,268
Efectivo		5,128,319,624	10,042,807,897	11,908,186,236
Banco Central de Costa Rica		9,279,721,232	7,592,340,686	6,349,326,900
Entidades financieras del país		18,816,129,967	6,799,815,008	4,925,488,889
Entidades financieras del exterior		351,995,287	1,204,000,114	2,250,149,242
Disponibilidades restringidas		885,638,185	-	-
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5	268,953,015,356	321,876,366,452	308,875,773,685
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		257,767,474,301	317,107,959,076	303,030,670,354
Al costo amortizado		7,000,000,000	-	-
Productos por cobrar		4,185,541,055	4,768,407,376	5,845,103,330
CARTERA DE CRÉDITOS	6	577,717,446,246	539,025,879,473	550,316,438,970
Créditos vigentes		567,821,139,411	530,287,057,737	527,752,882,749
Créditos vencidos		35,219,210,273	34,057,963,320	46,670,338,105
Créditos en cobro judicial		5,119,665,225	4,108,867,783	4,405,277,538
Costos directos incrementales asociados a créditos		4,136,952,590	3,767,831,864	3,667,501,888
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(6,934,035,047)	(6,834,751,150)	(6,897,592,641)
Productos por cobrar		7,789,073,168	7,938,240,191	9,800,096,678
(Estimación por deterioro)		(35,434,559,373)	(34,299,330,272)	(35,082,065,347)
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	7	1,317,555,221	1,312,491,795	1,381,509,429
Comisiones por cobrar		24,586,674	73,832,284	8,295,420
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		11,901,163	-	-
Otras cuentas por cobrar		1,309,432,794	1,238,659,510	1,373,214,009
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA	8	719,897,896	687,370,474	1,008,806,558
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		3,782,375,349	4,184,398,104	4,252,459,512
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		(3,062,477,453)	(3,497,027,629)	(3,243,652,954)
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)	9	5,104,764,432	5,017,962,289	4,855,798,273
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	10	8,995,532,710	9,736,122,104	10,166,922,321
OTROS ACTIVOS	11	13,256,043,608	13,517,090,083	12,526,175,438
Cargos diferidos		156,161,286	180,242,322	277,793,177
Activos intangibles		6,033,820,201	6,718,608,921	4,854,092,499
Otros activos		7,066,062,121	6,618,238,840	7,394,289,763
TOTAL DE ACTIVO		910,526,059,765	916,812,246,376	914,564,575,942

sigue...

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO NO AUDITADOS
Al 30 de junio de 2022
(en colones sin céntimos)

...viene	Notas	Junio 2022	Diciembre 2021	Junio 2021
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO				
Obligaciones con el público	12	600,069,960,036	580,628,189,036	555,248,634,653
A la vista		46,049,015,087	43,960,110,591	41,184,702,212
A Plazo		543,648,242,930	524,180,892,041	500,440,908,513
Cargos financieros por pagar		10,372,702,019	12,487,186,404	11,136,957,101
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	13	55,980,451,275	59,542,347,366	62,031,726,556
A plazo		55,649,392,976	59,354,392,976	61,932,000,000
Cargos financieros por pagar		331,058,299	187,954,390	99,726,556
Obligaciones con entidades	13	80,434,416,032	96,403,017,749	119,114,119,828
A la vista		52,878,987	2,173,818	120,294,248
A plazo		80,244,826,563	96,241,948,356	118,765,912,570
Otras obligaciones con entidades		(98,810,015)	(199,455,823)	(313,217,394)
Cargos financieros por pagar		235,520,497	358,351,399	541,130,403
Cuentas por pagar y provisiones	14	20,197,386,364	17,300,696,184	22,093,347,139
Provisiones		2,088,814,670	3,033,146,956	2,697,580,608
Impuesto sobre la renta diferido		-	3,847,185	8,701,409
Otras cuentas por pagar		18,108,571,694	14,263,702,044	19,387,065,121
IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR PAGAR		26,609,779	12,740,472	65,932,030
Otros pasivos	15	1,853,975,014	1,794,259,363	443,695,766
Ingresos diferidos		69,996,344	317,643	62,936,213
Otros pasivos		1,783,978,670	1,793,941,720	380,759,553
Aportaciones de capital por pagar		7,697,400,508	7,644,984,211	7,137,810,033
TOTAL DE PASIVO		766,260,199,008	763,326,234,381	766,135,266,004
PATRIMONIO				
Capital Social		90,531,108,558	90,248,851,490	89,767,747,051
Capital pagado	16 a.	90,531,108,558	90,248,851,490	89,767,747,051
Aportes patrimoniales no capitalizados		5,867,117,247	4,713,162,336	3,498,659,485
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		(1,530,087,389)	9,603,343,484	10,223,334,230
Reservas	16 c.	44,800,506,594	44,731,417,456	41,270,416,735
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		92,895,059	88,404,672	83,914,285
Resultado del período		4,504,320,689	3,994,992,794	3,485,330,093
Participaciones no controladoras		-	105,839,763	99,908,060
TOTAL DEL PATRIMONIO		144,265,860,757	153,486,011,994	148,429,309,938
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		910,526,059,765	916,812,246,376	914,564,575,942
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	17	39,867,105,755	31,643,163,869	29,021,727,545
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	17	1,203,665,069,966	1,168,405,035,944	1,208,245,356,406

Lic. José Eduardo Alvarado Campos
GERENTE GENERAL

Licda. Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL

Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA



CPI Yerlen Molina Sibaja
Carne N° 17797

Se agrega y cancela el timbre de Ley 6614

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria
Estado de Resultados Integral Consolidado no auditados
 Periodos de 6 meses terminados al 30 de junio de 2022
 (en colones sin céntimos)

		Saldo a Junio		Trimestre de Abril a Junio	
	Nota	2022	2021	2022	2021
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		46,584,282	13,837,733	26,308,907	7,199,917
Por inversiones en instrumentos financieros	18	5,445,346,421	6,342,731,823	2,795,964,471	3,427,500,063
Por cartera de créditos	19	40,472,111,544	43,803,799,936	20,309,418,989	21,472,347,067
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	20	-	155,660,466	-	95,699,417
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		82,241,912	35,627,490	43,329,542	35,627,490
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		1,200,485,530	2,776,876,570	297,707,767	2,321,318,315
Por otros ingresos financieros	21	1,600,892,195	1,545,884,111	737,663,539	727,463,973
Total Ingresos Financieros		48,847,661,884	54,674,418,128	24,210,393,216	28,087,156,242
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público	22.a	19,786,146,934	20,491,595,983	9,864,087,119	10,204,161,086
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		175,872,909	96,017,514	93,912,451	90,418,458
Por Obligaciones con Entidades Financieras	22.b	3,206,963,805	5,600,956,741	1,599,105,461	2,705,617,660
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	20	133,344,845	-	127,301,051	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		94,344,066	74,023,144	39,662,186	31,316,619
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		164,685,725	105,396,534	134,479,296	92,451,106
Por otros gastos financieros		1,746,209,410	1,609,431,807	886,190,603	792,360,344
Total Gastos Financieros		25,307,567,694	27,977,421,723	12,744,738,166	13,916,325,273
Por estimación de deterioro de activos	6.b	10,088,429,206	11,730,597,663	6,894,486,244	7,211,342,509
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		5,170,793,927	673,766,045	4,485,640,408	380,344,865
RESULTADO FINANCIERO		18,622,458,911	15,640,164,787	9,056,809,214	7,339,833,325
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	23	3,512,037,081	3,533,184,590	1,763,912,342	1,734,916,517
Por bienes realizables		628,742,088	420,148,739	470,983,210	206,003,853
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		86,043,158	-	41,968,705	(0)
Por cambio y arbitraje de divisas		828,077,737	503,128,952	441,749,250	282,990,700
Por otros ingresos operativos	24	154,000,029	183,119,329	84,451,837	128,511,374
Total Otros Ingresos de Operación		5,208,900,094	4,639,581,610	2,803,065,343	2,352,422,443
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		408,879,696	426,216,112	207,237,426	151,861,240
Por bienes mantenidos para la venta		351,347,067	632,460,125	179,722,971	303,582,785
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		62,147,182	-	(758,984)	-
Por provisiones		233,262,461	312,927,377	123,787,136	152,477,581
Por cambio y arbitraje de divisas		435,688,478	303,019,382	234,625,659	157,023,431
Por otros gastos operativos	25	2,670,613,954	1,858,384,007	1,321,204,607	888,797,787
Total Otros Gastos de Operación		4,161,938,838	3,533,007,004	2,065,818,814	1,653,742,823
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		19,669,420,167	16,746,739,394	9,794,055,743	8,038,512,944
Gastos Administrativos					
Por Otros Gastos de Personal	26	7,584,021,150	6,673,902,444	3,871,873,740	3,261,722,964
Por Otros Gastos de Administración	27	7,331,397,841	6,284,003,660	3,709,719,359	3,179,792,961
Total Gastos Administrativos		14,915,418,991	12,957,906,104	7,581,593,099	6,441,515,925
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD					
		4,754,001,176	3,788,833,290	2,212,462,644	1,596,997,019
Impuesto sobre la renta		37,435,010	76,093,997	19,795,573	41,701,440
Participaciones sobre la Utilidad		212,245,477	166,687,102	100,014,434	69,781,961
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		4,504,320,689	3,546,052,191	2,092,652,637	1,485,513,618
RESULTADO DEL PERIODO					
Atribuidos a participaciones no controladoras		-	8,581,468	-	4,585,338
Atribuidos a la controladora		4,504,320,689	3,537,470,723	2,092,652,637	1,480,928,280
RESULTADO DEL PERIODO DEL GRUPO FINACIERO		4,504,320,689	3,537,470,723	2,092,652,637	1,480,928,280
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		(4,490,387)	(4,490,387)	(2,245,194)	(2,245,194)
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(6,907,862,735)	5,743,023,067	(3,642,178,182)	3,632,294,156
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		(4,220,049,945)	(1,281,969,515)	(2,852,988,915)	(759,898,497)
Otro		(39,960,137)	10,721,348	(25,910,592)	(19,268,349)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(11,172,363,204)	4,467,284,513	(6,523,322,882)	2,850,882,116
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		(6,668,042,515)	8,013,336,704	(4,430,670,245)	4,336,395,734
Atribuidos a participaciones no controladoras		-	8,581,468	-	4,585,338
Atribuidos a la controladora		4,504,320,689	3,537,470,723	2,092,652,637	1,480,928,280
		4,504,320,689	3,546,052,191	2,092,652,637	1,485,513,618

Lic. José Eduardo Alvarado Campos
GERENTE GENERAL

Licda. Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL

Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado no auditados
Periodos de 6 meses terminados al 30 de junio de 2022
(en colones sin céntimos)

	2022	2021
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	4,504,320,689	3,537,470,723
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos (aumento), o disminución		
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo.	(48,304,612)	769,829,374
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	10,088,429,206	11,729,227,685
Ganancia por participaciones en el capital de otras empresas, neto	(23,895,976)	8,581,468
Gastos por provisión	1,139,454,045	796,672,527
Depreciaciones y amortizaciones	2,626,343,241	2,542,185,942
Gasto por Impuesto sobre la Renta	37,435,010	76,093,997
Traslado al BEMA	46,000,000	39,210,000
Gasto por intereses	23,172,315,570	26,189,855,720
Estimación de Bienes realizables	298,376,625	583,412,650
Ingreso por intereses	(45,917,457,965)	(50,146,531,758)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	(48,924,144,135)	(12,804,511,735)
Bienes realizables	(330,904,046)	(536,570,750)
Otros cuentas y comisiones por cobrar	(20,907,526)	(3,342,279)
Otros activos	(447,823,281)	836,823,643
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	21,556,255,386	22,995,838,942
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,750,911,959	5,199,516,149
Otros pasivos	59,715,652	(1,333,625,571)
	(30,433,880,160)	10,480,136,725
Intereses recibidos	46,649,491,309	48,786,581,066
Intereses pagados	(25,409,630,856)	(29,057,166,421)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación	(9,194,019,707)	30,209,551,371
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(138,366,315,318)	(298,290,205,580)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	179,538,927,277	242,659,021,272
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(526,654,663)	(1,537,405,907)
Adquisición de activo intangible	(594,912,388)	(914,556,320)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	(129,813,599)	(150,721,348)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	39,914,218,879	(58,233,867,883)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Pagos de obligaciones	(24,013,666,908)	(93,614,515,137)
Obligaciones financieras	4,606,000,000	123,948,939,051
Aportes de capital social	5,242,161,504	5,622,772,730
Aportes de patrimonio no redimibles	1,153,954,911	1,125,553,244
Liquidaciones de asociados	(4,959,904,436)	(5,437,483,502)
Uso de reservas	121,229,768	-
Pago de excedentes a asociados	(4,047,133,423)	(3,932,404,235)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento	(21,897,358,584)	27,712,862,151
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes	8,822,840,589	(311,454,361)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	25,638,963,706	25,744,605,629
Efectivo y equivalentes al final del año	34,461,804,295	25,433,151,268

Lic. José Eduardo Alvarado Campos
GERENTE GENERAL

Licda. Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL

Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS NO AUDITADOS
 Periodos de 6 meses terminados al 30 de junio de 2022
 (en colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes Patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio		Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados acumulados	Intereses Minoritario	Total
				Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	Ajuste por Valuación de inversiones disponibles para la venta					
Saldo a Diciembre 2020	16	€ 89,582,457,823	2,373,106,241	2,205,675,928	3,561,095,137	41,256,224,357	79,423,898	3,894,455,983	91,326,592	143,043,765,959
Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio										
Distribución de excedentes año 2020		-	-	-	-	-	-	(3,932,404,235)	-	(3,932,404,235)
Aportes de capital recibidos durante el año		5,622,772,730	1,125,553,244	-	-	-	-	-	-	6,748,325,974
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(5,437,483,502)	-	-	-	-	-	-	-	(5,437,483,502)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uso de reservas		-	-	-	-	14,192,378	-	(14,192,378)	-	-
Total transacciones con asociados		<u>185,289,228</u>	<u>1,125,553,244</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,192,378</u>	<u>-</u>	<u>(3,946,596,613)</u>	<u>-</u>	<u>(2,621,561,763)</u>
Resultado integral del año										
Resultado del año		-	-	-	-	-	-	3,537,470,723	-	3,537,470,723
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		-	-	-	4,471,774,901	-	-	-	-	4,471,774,901
Intereses Minoritarios		-	-	-	-	-	-	-	8,581,468	8,581,468
Ajuste por revaloración de instrumentos derivados		-	-	-	(10,721,348)	-	-	-	-	(10,721,348)
Superavit por revaluación de inmuebles		-	-	(4,490,387)	-	-	4,490,387	-	-	-
Resultado integral total del año		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,490,387)</u>	<u>4,461,053,552</u>	<u>-</u>	<u>4,490,387</u>	<u>3,537,470,723</u>	<u>8,581,468</u>	<u>8,007,105,743</u>
Saldo a Junio 2021	16	€ 89,767,747,051	3,498,659,485	2,201,185,540	8,022,148,690	41,270,416,735	83,914,285	3,485,330,093	99,908,060	148,429,309,938
Saldo a Diciembre 2021	16	€ 90,248,851,490	4,713,162,336	2,196,695,153	7,406,648,331	44,731,417,456	88,404,672	3,994,992,794	105,839,763	153,486,011,994
Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio										
Distribución de excedentes año 2021		-	-	-	-	-	-	(4,047,133,423)	-	(4,047,133,423)
Aportes de capital recibidos durante el año		5,242,161,504	1,153,954,911	-	-	-	-	-	-	6,396,116,415
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(4,959,904,436)	-	-	-	-	-	-	-	(4,959,904,436)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	(52,140,630)	-	52,140,630	-	-
Uso de reservas		-	-	-	-	121,229,768	-	-	-	121,229,768
Total transacciones con asociados		<u>282,257,068</u>	<u>1,153,954,911</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>69,089,139</u>	<u>-</u>	<u>(3,994,992,794)</u>	<u>-</u>	<u>(2,489,691,676)</u>
Resultado integral del año										
Resultado del año		-	-	-	-	-	-	4,504,320,689	-	4,504,320,689
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		-	-	-	(11,127,811,047)	-	-	-	-	(11,127,811,047)
Intereses Minoritarios		-	-	-	(1,129,439)	-	-	-	(105,839,763)	(106,969,203)
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable cambios ORI en otras entidades participada		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Superavit por revaluación de inmuebles		-	-	(4,490,387)	-	-	4,490,387	-	-	-
Resultados acumulados ejercicios anteriores		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,490,387)</u>	<u>(11,128,940,486)</u>	<u>-</u>	<u>4,490,387</u>	<u>4,504,320,689</u>	<u>(105,839,763)</u>	<u>(6,730,459,561)</u>
Saldo a Junio 2022	16	€ 90,531,108,558	5,867,117,247	2,192,204,766	(3,722,292,155)	44,800,506,594	92,895,059	4,504,320,689	-	144,265,860,757

Lic. José Eduardo Alvarado Campos
GERENTE GENERAL

Licda. Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL

Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

1. Operaciones y constitución**(a) Entidad que reporta**

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

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

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

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

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

A Junio 2022, el Grupo Financiero Coopenae cuenta con 742 empleados (719 en Diciembre y 690 en Junio 2021), mantiene en funcionamiento 22 sucursales (22 en Diciembre y Junio 2021) y 15 cajeros automáticos, respectivamente.

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Resumen de políticas contables significativas

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

i. Base de contabilidad

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

ii. Bases de medición

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

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

iii. Principio de Consolidación

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

(a) Moneda funcional y de presentación

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

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

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

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

La paridad del colón costarricense con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de las bandas cambiarias. A Junio 2022, ese tipo de cambio se estableció en ¢692.25 por US \$1,00 (¢645.25 en Diciembre y ¢621.92 en Junio 2021) para la venta de divisas.

A Junio 2022, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ¢692.25 (¢645.25 en Diciembre y ¢621.92 en Junio 2021) por US\$1,00. Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por la CONASSIF y la SUGEF.

(c) Uso de juicios y estimaciones

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(i) Juicios

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

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

(ii) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

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

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

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

(iii) Medición de los valores razonables

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

(i) *Activos financieros*

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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.

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

La Cooperativa por ahora no hace uso de esta opción.

Evaluación del modelo de negocio

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

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o;
- Coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia de la Cooperativa sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos de la Cooperativa establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Deterioro de activos financieros

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

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

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

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

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas para Inversiones en Instrumentos Financieros

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Definición de deterioro

La Cooperativa considera una inversión en instrumentos financiero deteriorada cuando:

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

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

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

Incremento significativo en el riesgo

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Calificación por categorías de riesgo

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

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

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

Generando la estructura de término de la PI

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

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

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

Proyección de condiciones futuras

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

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

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

(ii) Pasivos financieros

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

Compensación de instrumentos financieros

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

Presentación de estimación por PCE en el estado de situación financiera

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(e) **Disponibilidades**

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

(f) **Cartera de crédito**

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

(g) **Bienes realizables**

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

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

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

(h) **Participación en el capital de otras empresas**

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

La Cooperativa actualiza el valor de la participación en el capital de otras empresas por el método de participación patrimonial, desde la fecha que adquiere influencia significativa hasta el momento en que se pierde esa influencia. Cuando las pérdidas exceden el valor de la inversión, este valor se lleva hasta cero, excepto en el caso de que la Cooperativa haya asumido las obligaciones con respecto a dicha asociada.

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

i. *Activos propios*

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

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

ii. *Desembolsos posteriores*

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

iii. *Depreciación*

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(j) **Arrendamientos**

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- 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.

(k) Activos intangibles*(i) Sistemas de información (software)*

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

(ii) Desembolsos posteriores

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(iii) Amortización

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

(l) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

(m) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(n) Provisiones

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(o) Aportes de asociados

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

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

(p) Participación sobre los excedentes

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

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

(q) Reserva legal

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

(r) Superávit por revaluación

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

(s) Reservas patrimoniales

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

- i. 10% para la formación de la reserva legal.
- ii. 6% para la formación de una reserva de bienestar social para satisfacer riesgos sociales que no estén cubiertos por el régimen social de Costa Rica, en beneficio de los asociados y de los empleados.
- iii. 5% para la formación de una reserva de educación para fines educativos y la divulgación de los principios de la doctrina cooperativa. Esta reserva se incrementa adicionalmente con el 40% de la participación de CENECOOP correspondiente al 2,5% de los excedentes del período (40% del 2,5%=1%), al estar asociados a la Cooperativa más del 95% de sus trabajadores.
- iv. 30% para la formación de una reserva de fortalecimiento patrimonial.

(t) Protección Crediticia

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(u) **Protección a los Beneficiarios**

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

(v) **Impuesto sobre la renta**

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

(w) **Reconocimientos de ingresos y gastos**

i. *Por intereses:*

Los intereses sobre las colocaciones, inversiones en valores y otras cuentas por cobrar y obligaciones se registran por el método de acumulación o devengado, con base en el saldo principal pendiente y el interés pactado. En los créditos y otras cuentas por cobrar que tienen atraso de más de 180 días se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso por intereses hasta que se haga efectivo. El principal y los intereses acumulados por esas colocaciones, inversiones y otras cuentas por cobrar requieren una estimación conforme las disposiciones de la SUGEF. La amortización de primas y descuentos sobre las inversiones se debe registrar por el método del interés efectivo.

ii. *Ingreso por comisiones*

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(x) **Beneficios a empleados**

(i) *Beneficios por despido o terminación*

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

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

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

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

(ii) *Beneficios a empleados a corto plazo*

• *Aguinaldo*

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- Vacaciones

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

2. Activos sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

Activo restringido	Junio 2022	Diciembre 2021	Junio 2021	Causa de la restricción
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 88,775,089,509	99,127,564,731	95,703,270,528	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 82,065,437,347	93,218,255,903	95,377,189,368	Garantizan contratos de recaudación
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 70,000,000	70,000,000	70,000,000	Garantizan contratos de intermediación del INS
Cartera de crédito	₡ 100,852,018,677	115,902,199,244	129,984,292,050	Cedida en garantía

A Junio 2022, 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

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

	Junio 2022	Diciembre 2021	Junio 2021
<u>Activos</u>			
Créditos con principales ejecutivos	₡ 551,265,906	602,543,393	590,694,577
	₡ 551,265,906	602,543,393	590,694,577
<u>Pasivos</u>			
Ahorros de principales ejecutivos	₡ 1,277,934,476	1,126,686,035	1,111,805,586
Captaciones a plazo de principales ejecutivos	246,098,630	236,481,821	254,470,664
Cargos por pagar a principales ejecutivos	2,110,872	2,542,145	1,312,622
	₡ 1,526,143,978	1,365,710,001	1,367,588,873
<u>Transacciones</u>			
<u>Gastos</u>			
Gastos por servicios	₡ 178,906,583	524,753,173	232,080,670
	₡ 178,906,583	524,753,173	232,080,670

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

Durante el periodo terminado a Junio 2022, las remuneraciones al personal clave de la Cooperativa con vínculo por gestión fueron de ₡348,962,685 (₡696,990,252 en Diciembre y ₡348,962,685 en Junio 2021). Asimismo, no hay beneficios a corto plazo del personal clave.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

4. Disponibilidades

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

	Junio 2022	Diciembre 2021	Junio 2021
Efectivo	¢ 5,128,319,624	10,042,807,897	11,908,186,236
Depósitos a la vista en el BCCR	9,279,721,232	7,592,340,686	6,349,326,900
Depósitos a la vista entidades financieras del país	18,816,129,967	6,799,815,008	4,925,488,889
Otras Disponibilidades Restringidas	885,638,185	-	-
Depósitos a la vista entidades financieras del exterior	351,995,287	1,204,000,114	2,250,149,242
Total Disponibilidades	¢ <u>34,461,804,295</u>	<u>25,638,963,706</u>	<u>25,433,151,268</u>

5. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

Inversiones en Instrumentos Financieros	Junio 2022	Diciembre 2021	Junio 2021
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 257,767,474,301	317,107,959,076	303,030,670,354
Inversiones Mantenedas al Vencimiento	7,000,000,000	-	-
Productos por Cobrar	4,185,541,055	4,768,407,376	5,845,103,330
Total Instrumentos Financieros	¢ <u>268,953,015,356</u>	<u>321,876,366,452</u>	<u>308,875,773,685</u>

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

30 de junio de 2022							
Emisor	Instrumento	Rendimiento entre		Vencimiento		Monto	
Inversiones al costo amortizado:							
Sector Público y Privado colonos:							
BCCR	DON	3.32 %	y 3.32 %	01/07/2022 al 01/07/2022	€	7,000,000,000	
Total inversiones al costo amortizado						€	<u>7,000,000,000</u>
<u>Inversiones cuyo emisor es del país:</u>							
Sector Público y Privado colonos:							
BANHVI	bbd1c, CDP	2.25 %	y 4.00 %	11/11/2022 al 22/05/2023	€	2,490,424,965	
BCCR	BEM - C, BEMV,BEM	4.25 %	y 11.33 %	20/06/2022 al 16/07/2031		95,978,935,216	
BCIE	bbc6c	2.41 %	y 2.41 %	11/11/2024 al 11/11/2024		2,923,991,040	
Banco San José	bsjdp	4.50 %	y 4.50 %	12/05/2026 al 12/05/2026		485,938,630	
Banco Davivienda	BDG4C, bdh4c	4.00 %	y 5.00 %	10/11/2022 al 19/04/2024		1,507,460,510	
SAFIS	SAFIS	- %	y - %	06/07/2022 al 06/07/2022		2,589,398,966	
IMPROSA	bp21b, b21b3	3.60 %	y 3.87 %	25/10/2024 al 15/12/2025		793,324,263	
Grupo Nacion	bn14a	9.20 %	y 9.20 %	21/03/2024 al 21/03/2024		684,770,135	
BCR	CDP	0.20 %	y 4.00 %	25/10/2021 al 25/10/2022		230,000,000	
SCOTIABANK	CDP 0	6.00 %	y 7.06 %	20/11/2023 al 20/11/2023		4,752,332	
MUCAP	CPH	- %	y - %	16/08/2018 al 16/08/2019		506,150,240	
MINISTERIO HACIENDA	TP, TPTBA, TPRAS,Macrotitulo	3.45 %	y 10.35 %	13/10/2021 al 26/04/2034		117,233,892,777	
BANCO NACIONAL	CDP 0	3.41 %	y 4.25 %	24/09/2019 al 14/06/2023		362,236,019	
BPDC	BPT6V, BPC09, BP003, bpv10, CDP, bp013, Bono	2.37 %	y 10.40 %	25/06/2019 al 25/01/2027		4,104,948,889	
ICE	BIF3C, BIC6	8.14 %	y 11.13 %	03/04/2023 al 11/08/2023		<u>1,708,750,326</u>	
Total Colonos Sector Público y Privado						€	<u>231,604,974,308</u>
Sector Público y Privado dólares:							
Banco Nacional	CI\$	2.12 %	y 2.12 %	25/10/2022 al 25/10/2022	€	6,922,500	
BCR	bc\$22	3.00 %	y 3.00 %	25/11/2022 al 25/11/2022		104,574,483	
MINISTERIO HACIENDA	TP\$, BDE31, BDE23, BDE25	4.25 %	y 9.20 %	23/08/2023 al 25/05/2033		19,782,845,912	
City National Bank	CDP-CI\$	0.05 %	y 0.10 %	21/06/2022 al 08/10/2022		4,033,926,675	
SAFIS	SAFIS	- %	y - %	06/07/2022 al 06/07/2022		1,888,105,423	
BICSA	CDP-CI\$	3.50 %	y 3.50 %	04/05/2022 al 04/05/2022		<u>346,125,000</u>	
Total Dólares Sector Público y Privado						€	<u>26,162,499,993</u>
Total Sector Público y Privado Colonos y Dólares Disponibles para la Venta						€	<u>264,767,474,301</u>
Productos por Cobrar						€	<u>4,185,541,055</u>
Total de Instrumentos Financieros						€	<u>268,953,015,356</u>

31 de diciembre de 2021

30 de junio de 2021

Emisor	Instrumento	Rendimiento entre		Vencimiento		Monto		
Inversiones cuyo emisor es del país:								
Sector Público y Privado colones:								
Banco Davivienda	BDG4C, bdh4c	4.00	% y	5.00	%	10/11/2022 al 19/04/2024 €	1,537,532,050	
BCCR	,BEM - C, BEMV, DON	0.01	% y	10.95	%	13/03/2019 al 16/07/2031	132,360,020,741	
BPDC	Bono,BPT6V, BPC09, BP003, BP008, bpv10	5.63	% y	10.40	%	11/02/2019 al 28/05/2026	3,868,428,950	
SCOTIABANK	CDP 0, CDP-CI	3.65	% y	7.06	%	22/11/2021 al 20/11/2023	1,025,462,993	
Financiera Credital	bhd1c	4.00	% y	4.00	%	22/05/2023 al 22/05/2023	1,003,560,330	
MINISTERIO HACIENDA	Macrotitulo,TP, TPTBA, TPRAS, TP 0	-	% y	10.58	%	12/02/2020 al 26/04/2034	137,942,220,488	
BANCO NACIONAL	CDP 0, CDP-CI, BNC5A	-	% y	10.03	%	24/09/2019 al 20/06/2022	878,598,210	
ICE	BIF3C, BIC6	8.14	% y	11.13	%	03/04/2023 al 11/08/2023	1,732,254,929	
BCR	CDP	0.75	% y	4.55	%	24/09/2020 al 24/09/2021	235,000,000	
BCIE	bbce4	9.66	% y	9.66	%	24/10/2023 al 24/10/2023	379,503,649	
SAFIS	SAFIS	-	% y	-	%	08/07/2021 al 08/07/2021	1,944,588,073	
Grupo Nacion	bn14a	9.20	% y	9.20	%	21/03/2024 al 21/03/2024	685,541,423	
MUTUAL ALAJUELA	CPH	3.75	% y	3.75	%	07/01/2022 al 07/01/2022	501,116,662	
MUCAP	bmo4c	5.46	% y	5.46	%	26/03/2024 al 26/03/2024	511,249,430	
Total Colones Sector Público y Privado							€	284,605,077,928
Sector Público y Privado dólares:								
BICSA	CDP-CI\$	3.50	% y	3.50	%	04/05/2022 al 04/05/2022 €	310,960,000	
BCR	bc\$22	3.00	% y	3.00	%	25/11/2022 al 25/11/2022	94,148,146	
SAFIS	SAFIS	-	% y	-	%	08/07/2021 al 08/07/2021	1,813,732,157	
MINISTERIO HACIENDA	TP\$	5.06	% y	9.20	%	23/02/2022 al 25/05/2033	10,515,519,403	
BANCO NACIONAL	CI\$	2.50	% y	2.50	%	11/10/2021 al 11/10/2021	6,230,625	
CITY NATIONAL BANK CALIFORNIA	CDP-CI\$	0.15	% y	0.20	%	21/06/2021 al 08/07/2021	3,617,607,435	
BROADCOM INC	bav25	4.70	% y	4.70	%	15/04/2025 al 15/04/2025	175,154,713	
ENERGY TRANSFER OPERATING LP	bet24	5.88	% y	5.88	%	15/01/2024 al 15/01/2024	172,290,796	
EXPEDIA INC	bex24	4.50	% y	4.50	%	15/08/2024 al 15/08/2024	170,403,972	
GENERAL ELECTRIC CO.	bge26	5.55	% y	5.55	%	05/01/2026 al 05/01/2026	184,574,226	
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO.	bgm25	2.75	% y	2.75	%	20/06/2025 al 20/06/2025	163,903,403	
HASBRO INC.	bha26	3.55	% y	3.55	%	19/11/2026 al 19/11/2026	170,623,261	
LAS VEGAS SANDS CORP.	blv24	3.20	% y	3.20	%	08/08/2024 al 08/08/2024	163,235,635	
PVH CORP.	bpv23	7.75	% y	7.75	%	15/11/2023 al 15/11/2023	179,318,505	
SABINE PASS LIQUEFACTION LLC.	bsp25	5.62	% y	5.62	%	01/03/2025 al 01/03/2025	177,839,181	
SHERWIN-WILLIAMS CO.	bsh25	3.45	% y	3.45	%	01/08/2025 al 01/08/2025	169,514,035	
SIMON PROPERTY GROUP	bsp25\$	3.50	% y	3.50	%	01/09/2025 al 01/09/2025	170,356,451	
SYNCHRONY FINANCIAL	bsy26	3.70	% y	3.70	%	04/08/2026 al 04/08/2026	170,180,485	
Total Dólares Sector Público y Privado							€	18,425,592,427
Total Sector Público y Privado Colones y Dólares Disponibles para la Venta							€	303,030,670,354
Productos por Cobrar							€	5,845,103,330
Total de Inversiones Disponibles para la Venta							€	308,875,773,686

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

6. Cartera de créditos

(a) Origen de la cartera de préstamos

	<u>Junio 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Junio 2021</u>
Créditos vigentes	¢ 467,686,298,388	415,115,731,768	399,145,484,327
Créditos vigentes restringidos	100,134,841,024	115,171,325,969	128,607,398,422
Créditos vencidos	34,502,032,620	33,327,090,045	45,293,444,477
Créditos vencidos restringidos	717,177,653	730,873,275	1,376,893,628
Créditos en cobro judicial	5,119,665,225	4,108,867,783	4,405,277,538
Sub-total Cartera de Crédito	¢ 608,160,014,909	568,453,888,840	578,828,498,392
Costos directos incrementales asociados a créditos	4,136,952,590	3,767,831,864	3,667,501,888
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(6,934,035,047)	(6,834,751,150)	(6,897,592,641)
Productos por cobrar	7,789,073,168	7,938,240,191	9,800,096,678
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	(35,434,559,373)	(34,299,330,272)	(35,082,065,347)
Total Cartera de Crédito	¢ <u>577,717,446,246</u>	<u>539,025,879,473</u>	<u>550,316,438,970</u>

A Junio 2022, las tasas de interés anual que devengan los préstamos oscilan entre 0.00% y 33% anual en colones (0.00% y 34% en Diciembre y en Junio 2021), y entre 0.68% y 17% anual en dólares (entre 0.69% y 17% en Diciembre y entre 0.45% y 16.25% en Junio 2021).

(b) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

	<u>Junio 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Junio 2021</u>
Saldo al Inicio del año	¢ 34,299,330,272	30,153,767,676	30,153,767,676
Menos:			
Estimación cargada por créditos insolutos	(8,953,200,105)	(18,088,052,991)	(6,800,930,014)
Mas:			
Estimación cargada a los resultados del año	10,088,429,206	22,233,615,587	11,729,227,685
Saldo al Final del Año	¢ <u>35,434,559,373</u>	<u>34,299,330,272</u>	<u>35,082,065,347</u>

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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

7. Cuentas y comisiones por cobrar

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

	<u>Junio 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Junio 2021</u>
Comisiones por cobrar	¢ 24,586,674	73,832,284	8,295,420
Anticipos a proveedores	-	-	749,729
Planillas instituciones	830,679,851	581,078,852	683,056,263
Otras cuentas a cobrar diversas	490,654,106	657,580,658	689,408,018
Sub-total	¢ 1,345,920,631	1,312,491,795	1,381,509,429
Estimación por deterioro e incobrabilidad de las Cuentas y productos por cobrar	¢ (28,365,410)	-	-
Total Cuentas y Comisiones por cobrar	¢ 1,317,555,221	1,312,491,795	1,381,509,429

8. Bienes realizables

El detalle de los bienes realizables se presenta a continuación:

	<u>Junio 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Junio 2021</u>
Bienes y Valores adquiridos en recuperacion de créditos	¢ 2,993,414,146	3,584,785,838	3,613,910,994
Otros Bienes adquiridos en dación de pago	788,961,204	599,612,266	638,548,518
Sub-total	¢ 3,782,375,349	4,184,398,104	4,252,459,512
Estimación por deterioro de bienes realizables	(3,062,477,453)	(3,497,027,629)	(3,243,652,954)
TOTAL	¢ 719,897,896	687,370,474	1,008,806,558

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

	<u>Junio 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Junio 2021</u>
Saldo al inicio del año	¢ 3,497,027,629	3,479,438,947	3,479,438,947
Gasto por estimación deterioro	298,376,625	1,001,040,511	583,412,649
Disminución de estimación	(628,742,088)	(540,416,201)	(420,148,739)
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra la estimación	(104,184,712)	(443,035,628)	(399,049,903)
Saldo al final al año	¢ 3,062,477,453	3,497,027,629	3,243,652,954

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

9. Participación en el capital de otras empresas

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

	<u>Junio 2022</u>	<u>%</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>%</u>	<u>Junio 2021</u>	<u>%</u>
Corporación Operadores de Servicios Telemáticos	¢ 226,762,701	24.49	226,762,701	24.49	155,397,278	24.49
Grupo Empresarial Cooperativo de Costa Rica R.L.	630,770,034	23.22	630,770,034	23.22	582,464,906	23.77
Aseguradora del Istmo - ADISA S.A.	3,287,883,092	24.00	3,287,883,092	24.00	2,603,800,832	24.00
Profesionales en Software - PROSOFT S.A.	396,792,189	40.00	376,589,393	40.00	325,620,782	40.00
Participación Fondo Garantía Ahorros CONFIA R.L.	599,146,945	19.50	599,146,945	19.50	588,541,014	19.50
ATEMPU S.A.	66,599,347	24.00	-	-	-	-
Fondo de Protección de Depósitos	196,810,124	55.56	196,810,124	55.56	198,798,336	50.00
Fondo Corresponsalía	-	-	-	-	401,175,125	59.00
Sub-Total	¢ 5,404,764,432		5,317,962,289		4,855,798,273	
Estimación por deterioro en participaciones	(300,000,000)		(300,000,000)		-	
Total	¢ 5,104,764,432		5,017,962,289		4,855,798,273	

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

	<u>Junio 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Junio 2021</u>
Saldo al inicio del periodo	¢ 5,017,962,289	4,715,798,273	4,715,798,273
Más:			
Aplicación métodos de participación	86,802,143	863,339,141	-
Fondo de Protección de Depósitos	-	-	140,000,000
Disminución participación Corresponsalía	-	(261,175,125)	-
Estimación Participación en Capital de Otras Empresas	-	(300,000,000)	-
Saldo al final del periodo	¢ 5,104,764,432	5,017,962,289	4,855,798,273

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

Junio 2022		Edificios y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	4,575,269,171	3,778,072,926	6,750,163,017	315,246,400	4,818,416,407	20,237,167,921
Adiciones del año		-	26,454,766	122,275,574	-	377,924,322	526,654,663
Retiros del año		-	-	-	(46,115,625)	(788,819,093)	(834,934,718)
Saldo al 30 de junio de 2022	¢	<u>4,575,269,171</u>	<u>3,804,527,692</u>	<u>6,872,438,591</u>	<u>269,130,775</u>	<u>4,407,521,637</u>	<u>19,928,887,866</u>
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
Adiciones del año		-	-	-	-	-	-
Retiros del año		-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2022	¢	<u>2,267,445,121</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,267,445,121</u>
<u>Depreciación acumulada costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	(1,019,007,169)	(3,244,896,705)	(5,016,598,130)	(89,484,117)	(3,273,199,952)	(12,643,186,073)
Gasto por depreciación del año		(35,951,798)	(86,081,597)	(286,476,717)	(15,006,277)	(887,058,911)	(1,310,575,300)
Retiros del año		-	-	-	18,653,793	864,585,537	883,239,330
Saldo al 30 de junio de 2022	¢	<u>(1,054,958,967)</u>	<u>(3,330,978,302)</u>	<u>(5,303,074,847)</u>	<u>(85,836,601)</u>	<u>(3,295,673,326)</u>	<u>(13,070,522,044)</u>
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	(125,304,865)	-	-	-	-	(125,304,865)
Gasto por depreciación del año		(4,973,367)	-	-	-	-	(4,973,367)
Saldo al 30 de junio de 2022	¢	<u>(130,278,233)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(130,278,233)</u>
Saldo Neto al 30 de junio de 2022	¢	<u>5,657,477,092</u>	<u>473,549,390</u>	<u>1,569,363,744</u>	<u>183,294,174</u>	<u>1,111,848,311</u>	<u>8,995,532,710</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Junio 2021		Edificios y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2021	¢	4,575,269,171	4,410,904,819	5,703,760,622	356,192,770	4,021,605,196	19,067,732,578
Adiciones del año		-	14,092,733	865,394,209	35,278,000	622,640,347	1,537,405,289
Retiros del año		-	(660,915,479)	(12,805,558)	(76,224,370)	(183,864,873)	(933,810,281)
Saldo al 30 de junio de 2021	¢	4,575,269,171	3,764,082,072	6,556,349,273	315,246,400	4,460,380,670	19,671,327,586
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2021	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
Adiciones del año		-	-	-	-	-	-
Retiros del año		-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2021	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
<u>Depreciación acumulada costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2021	¢	(947,103,572)	(3,062,862,808)	(4,377,675,686)	(99,245,835)	(1,778,212,828)	(10,265,100,729)
Gasto por depreciación del año		(35,951,798)	(91,955,339)	(354,845,259)	(15,923,951)	(1,051,723,336)	(1,550,399,683)
Retiros del año		-	718,382	12,805,533	41,448,004	109,009,605	163,981,524
Saldo al 30 de junio de 2021	¢	(983,055,370)	(3,154,099,765)	(4,719,715,412)	(73,721,782)	(2,720,926,559)	(11,651,518,888)
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2021	¢	(115,358,130)	-	-	-	-	(115,358,130)
Gasto por depreciación del año		(4,973,367)	-	-	-	-	(4,973,367)
Saldo al 30 de junio de 2021	¢	(120,331,498)	-	-	-	-	(120,331,498)
Saldo Neto al 30 de junio de 2021	¢	5,739,327,424	609,982,307	1,836,633,861	241,524,618	1,739,454,111	10,166,922,321

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

11. Otros activos

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

	<u>Junio 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Junio 2021</u>
<u>Cargos Diferidos:</u>			
Costo de Otros Cargos Diferidos	¢ 112,671,527	131,774,698	116,553,639
Mejoras a la propiedad arrendada	43,489,759	48,467,624	161,239,538
Sub-Total Cargos Diferidos	156,161,286	180,242,322	277,793,177
<u>Activos Intangibles:</u>			
Software	¢ 6,033,820,201	6,718,608,921	4,854,092,499
Sub-Total Activos Intangibles	6,033,820,201	6,718,608,921	4,854,092,499
<u>Otros Activos:</u>			
Impuesto sobre la renta pagado por anticipado	¢ 32,998,529	¢ -	33,298,940
Gastos Pagados por Anticipado	¢ 592,392,611	643,101,951	500,895,470
Bienes Diversos	3,444,435,268	2,489,965,605	3,482,869,838
Operaciones pendientes de imputación	1,400,625,820	1,991,085,208	1,936,217,057
Otros activos restringidos	1,595,609,893	1,494,086,077	1,441,008,458
Sub-Total Otros Activos	¢ 7,066,062,121	6,618,238,840	7,394,289,763
Total Otros Activos	¢ <u>13,256,043,608</u>	<u>13,517,090,083</u>	<u>12,526,175,438</u>

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

	<u>Junio 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Junio 2021</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 4,331,577,717	4,333,624,605	4,333,624,605
Adiciones	7,012,429	-	-
Retiros	-	(2,046,889)	-
Saldo al final del año	¢ <u>4,338,590,146</u>	<u>4,331,577,717</u>	<u>4,333,624,605</u>
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (4,283,110,093)	(4,061,572,473)	(4,061,572,473)
Gasto del año	(11,990,295)	(221,537,619)	(110,812,594)
Saldo al final del año	¢ <u>(4,295,100,387)</u>	<u>(4,283,110,093)</u>	<u>(4,172,385,067)</u>
Total Mejoras a la Propiedad	¢ <u>43,489,759</u>	<u>48,467,624</u>	<u>161,239,538</u>

El movimiento del software se presenta a continuación:

	<u>Junio 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Junio 2021</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 17,093,348,560	13,309,300,447	13,309,300,447
Adiciones	594,912,388	3,784,048,113	914,556,320
Saldo al final del año	¢ <u>17,688,260,948</u>	<u>17,093,348,560</u>	<u>14,223,856,767</u>
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (10,374,739,639)	(8,464,205,399)	(8,464,205,399)
Gasto del año	(1,287,685,044)	(1,987,128,003)	(916,439,791)
Retiros	7,983,937	76,593,763	10,880,922
Saldo al final del año	¢ <u>(11,654,440,747)</u>	<u>(10,374,739,639)</u>	<u>(9,369,764,268)</u>
Total Software	¢ <u>6,033,820,201</u>	<u>6,718,608,921</u>	<u>4,854,092,499</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

12. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

<u>A la vista:</u>	<u>Junio 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Junio 2021</u>
Ahorro a la Vista	¢ 18,455,996,078	18,703,084,373	18,718,717,618
Ahorro a la Vista TD Adicional	31,592,932	32,830,151	30,251,465
Ahorro Cambio Giros	4,586,290,336	6,421,372,670	5,202,662,998
Fondo a la Vista FIC	1,431,685,554	766,101,907	1,187,551,536
Ahorro a la Vista CES WINK	1,824,390,322	1,621,562,051	1,530,232,021
OMNI-MONI 2020 MN	29,531,893	20,830,672	225,894,243
Ahorro Vista CES2 MN	1,000	1,000	1,000
Ahorro a la Vista partes relacionadas	60,719,850	49,434,670	34,303,745
Ahorro Cambio Giros partes relacionadas	1,577,575	5,741,466	321,826
Ahorro a la Vista TD Adicional partes relacionadas	166,228	37,187	71,234
Ahorro a la Vista Dólares	7,153,770,064	5,462,247,504	3,885,321,699
Ahorro Cambio Giros \$	3,304,428	3,589,564	11,330,474
Ahorro a la Vista TD Adicional M.E.	38,346,213	32,044,844	25,981,535
Ahorro vista CES Wink dolares	1,560,377,680	1,170,702,259	1,153,089,701
OMNI-MONI 2020 ME	12,452,366	8,593,749	143,964,766
Ahorro a la Vista Dólares partes relacionadas	15,460,047	11,948,249	18,171,352
CDP's a plazo vencidas	10,842,485,796	9,649,839,179	9,016,794,224
Sub-Total captaciones a la vista	¢ 46,048,148,362	43,959,961,495	41,184,661,438
Otras obligaciones a la vista	866,726	149,096	40,773
	¢ 46,049,015,087	43,960,110,591	41,184,702,212
<u>A plazo:</u>	<u>Junio 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Junio 2021</u>
Depósitos de ahorro a plazo	¢ 65,538,288,248	49,895,945,523	40,106,227,412
Depósitos a plazo	458,222,632,584	455,023,988,515	442,355,229,216
Depósitos a plazo partes relacionadas	246,098,630	236,481,821	254,470,664
CDP's a plazo afectados en garantía	19,632,115,894	19,006,687,371	17,704,490,124
Depósitos a plazo afectados en garantía	9,107,574	17,788,811	20,491,096
	¢ 543,648,242,930	524,180,892,041	500,440,908,513
Obligaciones pactos de recompra de valores	-	-	2,486,066,827
Cargas financieras por pagar	10,372,702,019	12,487,186,404	11,136,957,101
	¢ 600,069,960,036	580,628,189,036	555,248,634,653

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

13. Obligaciones con entidades

El detalle de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

	Junio 2022	Diciembre 2021	Junio 2021
<u>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica:</u>			
BCCR en colones con tasa de interés del 0.80% fija, con vencimiento en enero 2025.	¢ 55,649,392,976	59,354,392,976	61,932,000,000
Sub-total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	¢ 55,649,392,976	59,354,392,976	61,932,000,000
Cargos por obligaciones con el BCCR	¢ 331,058,299	187,954,390	99,726,556
Total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	¢ 55,980,451,275	59,542,347,366	62,031,726,556
<u>Obligaciones con entidades financieras del país:</u>			
Banco Nacional de Costa Rica en colones con tasa de interés entre 6.90% y 7.11% (entre 6.90% y 10.90% en diciembre y entre 9.32% y 10.90% en junio 2021) variable con vencimiento entre octubre 2026 y noviembre 2030, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	¢ 6,590,367,486	7,110,299,284	7,563,939,154
Banco Hipotecario de la Vivienda en colones con tasa de interés entre 4.45% y 6.15% (entre 4.40% y 6.05% en diciembre y entre 4.85% y 6.55% junio 2021) con vencimiento en setiembre 2022 y diciembre 2034, con garantía hipotecaria.	13,790,058,462	14,770,552,673	15,722,832,309
Banco Davivienda en colones con tasa de interés de 8.00% (entre 8% en diciembre y entre 9.60% y 11.50% en junio 2021) variable con vencimiento en noviembre 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	483,372,931	2,448,414,501	4,412,630,232
Scotiabank en colones con tasa de interés variable de 8.10% (entre 8% en diciembre y entre 9.10% y 10.45% junio 2021) con vencimiento en diciembre 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	433,333,340	1,199,999,995	2,306,123,203
Banco Popular en colones con tasa de interés entre 6.12% y 7.37% (entre 5.90% y 7.15% en diciembre y entre 6.20% y 7.45% junio 2021) variable con vencimiento entre mayo 2023 y junio 2026, garantizado con pagarés de asociados.	4,961,677,703	5,747,453,274	6,507,243,204
Banco Popular (Banco Crédito Agrícola de Cartago) en colones con tasa de interés variable del 8.95% con vencimiento en enero 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	-	-	905,910,147
Banco de Costa Rica en colones con tasa de interés variable entre 6.40% y 7.12% (entre 6.25% y 6.90% diciembre y entre 6.80% y 7.20% en junio 2021) con vencimiento entre setiembre 2022 y diciembre 2024, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	7,041,703,362	9,943,891,464	13,979,759,439
BCIE en colones con tasa de interés entre 5.45% y 5.95% (entre 5.35% y 5.85% diciembre y entre 5.90% y 6.40% en junio 2021) variable con vencimiento en agosto 2022 y junio 2024, garantizado con pagarés institucionales.	785,100,000	1,062,900,000	1,565,700,000
FONADE en colones con tasa de interés entre 4.00% (4.00% en diciembre y junio 2021) con vencimiento entre julio 2024 y febrero 2026, garantía mediante fideicomiso custodia de pagarés.	145,524,001	170,510,255	195,002,563
Banco Prival en colones con tasa de interés de 9.00% (9% en diciembre y entre 11.85% y 12.25% junio 2021) variable, con vencimiento entre julio y diciembre 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	83,763,083	234,215,887	375,518,540
Banco BAC San Jose en dólares con tasa de interés del 5.75% y 5.90% (5.50% en diciembre 2021) variable con vencimiento en septiembre 2026 y marzo 2027, garantizado mediante fideicomiso de garantías.	5,238,277,902	617,245,505	-
BCIE en dólares con tasa de interés del 5.50% (5.50% en diciembre y junio 2021) variable con vencimiento en junio 2022, garantizado con pagarés institucionales.	-	4,949,713	9,538,387
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del país	¢ 39,553,178,270	43,310,432,551	53,544,197,178

pasa...

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

...vienen

Obligaciones con entidades financieras del exterior:

	Junio 2022	Diciembre 2021	Junio 2021
Symbiotics M.S.M Enterprises Bonds S.A. en colones con tasa de interés variable de 6.80%, con vencimiento en diciembre 2022.	3,698,695,000	3,698,695,000	6,607,495,000
Blueorchard Finance (BOMF) en colones con tasa de interés variable de 8.67%, con vencimiento en diciembre 2022.	2,842,674,000	2,842,674,000	5,676,837,000
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en colones con tasa de interés fija de 12.57%, con vencimiento en mayo 2022.	-	1,446,300,000	2,892,600,000
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en colones con tasa de interés variable de 8.82%, con vencimiento en mayo 2022.	-	1,446,300,000	2,892,600,000
IFC en colones con tasa de interés del 12.82% con vencimiento en diciembre 2023.	2,428,907,208	3,238,542,906	4,048,178,604
Symbiotics SEBMF Impact en colones con tasa de interés fija del 8.70%, con vencimiento en mayo 2023.	569,150,000	569,150,000	569,150,000
Symbiotics AMLC en colones con tasa de interés fija del 8.70%, con vencimiento en mayo 2023.	284,575,000	284,575,000	284,575,000
Symbiotics SEBMF Life en colones con tasa de interés fija del 7.70%, con vencimiento en mayo 2022.	-	2,281,120,000	2,281,120,000
Symbiotics SEBMF V en colones con tasa de interés fija del 7.70%, con vencimiento en mayo 2022.	-	2,851,400,000	2,851,400,000
Symbiotics SEBMF VIII en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2023.	1,038,375,000	967,875,000	932,880,000
Symbiotics DUAL en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2023.	1,730,625,000	1,613,125,000	1,554,800,000
Symbiotics PIC - ILCD en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2023.	1,211,437,500	1,129,187,500	1,088,360,000
Blueorchard Finance (BOMF) en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2024.	2,855,531,250	2,661,656,250	3,420,560,000
DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH en dólares con tasa de interés variable de 4.77% con vencimiento en setiembre 2024.	11,537,501,615	12,905,001,291	14,511,467,703
BICSA en dólares con tasa de interés del 5.00% y 5.75%, con vencimientos en julio 2022 y julio 2025.	6,784,623,875	8,198,242,587	7,918,447,761
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en dólares con tasa de interés variable de 4.69%, con vencimiento en mayo 2023.	865,312,500	1,209,843,750	1,554,800,000
IFC (International Finance Corp) en dólares con tasa de interés de 4.70%, con vencimiento en diciembre del 2024.	3,146,590,532	3,519,545,161	3,957,672,501
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del exterior	38,993,998,480	50,863,233,445	63,042,943,569
Obligaciones con entidades no financieras del país:			
INFOCOOP en colones con tasa de interés de 7.40% con vencimiento en setiembre 2028, con garantía de pagarés de asociados.	624,581,616	729,791,250	827,873,398
Sub-Total Obligaciones con entidades no financieras del país	624,581,616	729,791,250	827,873,398
Sobregiro cuenta a la vista entidades financieras privadas	52,878,987	2,173,818	120,294,248
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	1,697,649,813	2,068,282,360	2,178,771,822
Comisiones pagadas por anticipado Obligaciones Financieras	(723,391,631)	(929,247,073)	(1,141,090,792)
Cargos por obligaciones con entidades financieras	235,520,497	358,351,399	541,130,403
Total Obligaciones con entidades financieras	80,434,416,032	96,403,017,749	119,114,119,828

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

14. Cuentas por pagar y provisiones

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

	Junio 2022	Diciembre 2021	Junio 2021
<u>Provisiones:</u>			
Prestaciones legales	¢ 213,906,556	1,653,049,689	1,394,480,617
Incentivo al personal	618,824,214	160,914,492	244,134,236
Provisión seguro depósito	122,438,587	173,781,897	79,705,708
Fondo mutual	137,414,571	136,881,291	136,368,161
Gastos de Asamblea	187,437,281	141,775,325	141,775,325
Provisión varias	32,599,220	30,466,064	19,775,148
Provisión Proyección Social	209,760	209,760	209,760
Provisión BEMA	775,984,482	736,068,439	681,131,653
Sub-total	¢ 2,088,814,670	3,033,146,956	2,697,580,608
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>			
Aportaciones patronales	¢ 215,520,753	203,723,809	196,893,384
Otras retenciones de terceros	117,423,785	1,324,128,789	807,977,293
Excedentes	1,275,293,406	-	3,932,404,235
Participaciones sobre excedentes	413,778,176	320,502,364	404,416,660
Vacaciones acumuladas	430,047,577	401,038,317	291,932,518
Aguinaldo	463,457,372	66,564,320	432,123,862
Proveedores	681,276,270	147,558,750	243,636,766
Devoluciones por renuncia	1,317,674,766	1,460,594,856	1,598,220,844
Tesorería Nal. (Giros Anulados)	24,556,943	98,821,902	101,222,646
Devoluciones por pagar	1,764,577,835	1,953,192,433	2,103,531,192
Depositos sin Aplicar Colones	1,172,929,397	612,426,958	611,883,502
Transferencias SINPE	610,208,833	-	-
Pagos parciales	545,117,636	491,088,575	425,488,038
Honorarios a profesionales vivienda	448,714,324	445,707,285	541,304,112
Camara compensación tarjeta débito VISA	479,317,291	474,549,754	479,925,171
Pólizas	2,149,105,899	1,825,755,293	1,838,276,256
Planes de asistencia	145,132,244	302,212,506	426,422,513
Liquidaciones INS póliza SMS	243,300,374	346,399,530	474,274,776
Beneficiarios por liquidaciones del SMS	147,639,816	195,639,859	194,355,307
Procesamiento EVERTEC (TD-TC) MC-VISA	7,631,745	6,831,617	342
Impuesto s/Renta diferido	-	3,847,185	8,701,409
Acreedores varios	5,455,867,250	3,586,965,127	4,282,775,703
Sub-total	¢ 18,108,571,694	14,267,549,228	19,395,766,531
TOTAL	¢ 20,197,386,364	17,300,696,184	22,093,347,139

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

	Junio 2022	Diciembre 2021	Junio 2021
Saldo Inicial del año	¢ 3,033,146,956	2,231,100,369	2,231,100,369
Mas:			
Provisiones creadas	1,139,454,045	1,516,049,567	796,672,527
Menos:			
Provisiones usadas	(2,083,786,331)	(714,002,980)	(330,192,288)
Saldo Final del año	¢ 2,088,814,670	3,033,146,956	2,697,580,608

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

	<u>Junio 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Junio 2021</u>
Saldo Inicial del periodo	¢ 736,068,439	648,679,397	648,679,397
Mas:			
Traslados a resultados	46,000,000	99,348,660	39,210,000
Menos:			
Liquidaciones	(6,083,957)	(11,959,618)	(6,757,744)
Saldo Final del periodo	¢ <u>775,984,482</u>	<u>736,068,439</u>	<u>681,131,653</u>

15. Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos se detalla como sigue:

	<u>Junio 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Junio 2021</u>
<u>Ingresos Diferidos</u>			
Otros Ingresos Diferidos	¢ 69,996,344	317,643	62,936,213
Sub-total	¢ <u>69,996,344</u>	<u>317,643</u>	<u>62,936,213</u>
<u>Otros Pasivos</u>			
Operaciones pendientes de imputación	¢ 1,783,978,670	1,793,941,720	380,759,553
Sub-total	¢ <u>1,783,978,670</u>	<u>1,793,941,720</u>	<u>380,759,553</u>
TOTAL	¢ <u>1,853,975,014</u>	<u>1,794,259,363</u>	<u>443,695,766</u>

16. Patrimonio

(a) Capital social

A Junio 2022, el capital social de la Cooperativa está representado por ¢90,531,108,558 con 221.811 asociados (¢90,248,851,490 con 209.422 asociados en Diciembre y ¢89,767,747,051 con 191.491 asociados en Junio 2021), originados por los aportes requeridos por ley y por la capitalización de los excedentes, previo acuerdo de la Asamblea General ordinaria de asociados.

A Junio 2022, se presentaron 15.658 afiliaciones (40.997 en Diciembre y 19.380 en Junio 2021) de nuevos asociados y 3.269 renunciaciones (7.058 en Diciembre y 3.372 en Junio 2021).

(b) Superávit por revaluación

A Junio 2022, el monto del superávit por revaluación asciende a ¢2,192,204,766 (¢2,196,695,153 en Diciembre y ¢2,201,185,540 en Junio 2021).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(c) **Reservas patrimoniales**

Las reservas patrimoniales se presentan a continuación:

	Junio 2022	Diciembre 2021	Junio 2021
Reserva legal (10%)	¢ 11,742,346,862	11,794,487,492	11,051,454,527
<u>Otras Reservas Obligatorias:</u>			
De educación (5%)	1,000,658,919	1,000,658,919	736,279,125
De educación subsidio de estudio (1.5%)	340,078,183	340,078,183	270,437,322
De bienestar social (6%)	860,083,498	860,083,498	705,235,290
Total otras reservas obligatorias	¢ 2,200,820,601	2,200,820,601	1,711,951,738
Fortalecimiento económico (30%)	30,857,339,132	30,736,109,364	28,507,010,470
Total Reservas Patrimoniales	¢ 44,800,506,594	44,731,417,456	41,270,416,735

17. **Cuentas de orden**

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

	Junio 2022	Diciembre 2021	Junio 2021
Cuentas contingentes deudoras	¢ 39,867,105,755	31,643,163,869	29,021,727,545
Otras cuentas de orden deudoras	1,203,665,069,966	1,168,405,035,944	1,208,245,356,406
Total otras cuentas de orden deudoras	¢ 1,243,532,175,721	1,200,048,199,813	1,237,267,083,950

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

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

	Saldo a Junio		Trimestre: Abril a Junio	
	2022	2021	2022	2021
Por inversiones al valor razonable con cambios en resultados	¢ 4,313,008	3,353,226	2,432,503	756,821
Por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	5,437,612,534	6,339,378,597	2,792,097,299	3,426,743,242
Por inversiones al costo amortizado	1,434,669	-	1,434,669	-
Por invers en instrumentos financieros restringidos	1,986,210	-	-	-
TOTAL	¢ 5,445,346,421	6,342,731,823	2,795,964,471	3,427,500,063

19. **Ingresos financieros por cartera de crédito**

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

	Saldo a Junio		Trimestre: Abril a Junio	
	2022	2021	2022	2021
<u>Por créditos vigentes:</u>				
Por préstamos con otros recursos	¢ 38,866,651,988	41,802,787,637	19,492,720,764	20,249,643,056
Por tarjetas de crédito	1,400,408,732	1,522,576,136	708,275,268	899,552,215
Sub-total	40,267,060,720	43,325,363,774	20,200,996,032	21,149,195,270
<u>Por créditos vencidos y en cobro judicial:</u>				
Por préstamos vencidos y en cobro judicial	¢ 205,050,823	478,436,162	108,422,957	323,151,797
TOTAL	¢ 40,472,111,544	43,803,799,936	20,309,418,989	21,472,347,067

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

20. **Diferencial cambiario**

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

	Saldo a Junio		Trimestre: Abril a Junio	
	2022	2021	2022	2021
Ingresos por Diferencial Cambiario				
Por Obligaciones con el público	¢ 42,094,380	75,865,277	14,827,298	12,933,331
Por Otras obligaciones financieras	76,336,527	407,938,331	56,309,810	240,377,275
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	162,431,855	140,280,325	63,654,974	62,800,255
Por Disponibilidades	1,175,865,234	707,685,101	612,774,237	378,866,594
Por Inversiones en valores y depósitos	2,108,872,825	319,846,150	1,076,782,903	241,153,600
Por Cartera de Crédito Vigentes	5,011,973,340	437,844,065	2,797,419,535	417,651,893
Por Creditos Vencidos y Cobro Judicial	504,202,200	146,110,170	150,208,995	111,255,942
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	187,126,821	371,491,867	93,883,401	211,986,775
Total Ingresos por Diferencial Cambiario	¢ 9,268,903,181	2,607,061,285	4,865,861,151	1,677,025,666

	Saldo a Junio		Trimestre: Abril a Junio	
	2022	2021	2022	2021
Gastos por Diferencial Cambiario				
Obligaciones con el público	¢ 4,797,178,185	573,350,640	2,607,853,719	460,987,782
Otras Obligaciones Financieras	2,708,125,531	427,402,107	1,464,894,837	426,055,215
Diferencias de Cambio Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	36,316,902	66,585,835	11,071,784	14,851,758
Disponibilidades	525,017,205	650,962,595	233,383,395	336,833,776
Inversiones en valores y depósitos	130,383,044	193,930,981	53,253,183	86,336,844
Diferencial Cambiario Cartera de Crédito Vigentes	90,058,145	180,704,973	79,231,509	36,585,777
Creditos Vencidos y Cobro Judicial	897,105,523	83,280,753	429,058,826	64,608,985
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	218,063,491	275,182,934	114,414,949	155,066,113
Total Gastos por Diferencial Cambiario	¢ 9,402,248,027	2,451,400,819	4,993,162,202	1,581,326,250

	Saldo a Junio		Trimestre: Abril a Junio	
	2022	2021	2022	2021
Ingresos (Gastos) por Diferencial Cambiario Neto:				
Por Obligaciones con el público	¢ (4,755,083,805)	(497,485,363)	(2,593,026,421)	(448,054,451)
Por Otras obligaciones financieras	(2,631,789,004)	(19,463,776)	(1,408,585,028)	(185,677,940)
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	126,114,953	73,694,490	52,583,190	47,948,497
Por Disponibilidades	650,848,028	56,722,505	379,390,842	42,032,818
Por Inversiones en valores y depósitos	1,978,489,780	125,915,169	1,023,529,719	154,816,756
Por Cartera de Crédito Vigentes	4,921,915,195	257,139,091	2,718,188,026	381,066,116
Por Creditos Vencidos y Cobro Judicial	(392,903,323)	62,829,417	(278,849,832)	46,646,957
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	(30,936,670)	96,308,933	(20,531,548)	56,920,661
Total Diferencial Cambiario	¢ (133,344,845)	155,660,466	(127,301,051)	95,699,417

21. **Otros ingresos financieros**

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

	Saldo a Junio		Trimestre: Abril a Junio	
	2022	2021	2022	2021
Comisiones de línea de crédito	¢ 1,280,519,585	1,190,647,584	640,474,793	597,715,414
Misceláneos financieros	192,606,593	167,831,225	49,314,395	36,674,500
Costo por Gestion de Cobro	127,766,016	187,405,302	47,874,350	93,074,060
TOTAL	¢ 1,600,892,195	1,545,884,111	737,663,539	727,463,973

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

22. Gastos financieros

(a) Por obligaciones con el público

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

		Saldo a Junio		Trimestre: Abril a Junio	
		2022	2021	2022	2021
Por obligaciones a la vista	¢	122,825,528	124,284,072	58,757,542	59,928,266
Por obligaciones a plazo		19,446,859,396	20,204,890,171	9,692,098,692	10,065,503,868
Por obligaciones de recompra		48,910,178	9,350,480	28,081,586	5,939,049
Por obligaciones por renuncia		167,551,833	153,071,260	85,149,299	72,789,903
TOTAL	¢	19,786,146,934	20,491,595,983	9,864,087,119	10,204,161,086

(b) Por obligaciones financieras

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

		Saldo a Junio		Trimestre: Abril a Junio	
		2022	2021	2022	2021
Gasto obligaciones con entidades financieras en colones	¢	2,296,345,726	4,629,120,602	1,103,114,119	2,236,112,424
Gasto obligaciones con entidades financieras en dólares		885,502,153	925,679,761	483,919,469	447,800,563
Gasto obligaciones con entidades no financieras en colones		25,115,926	46,156,378	12,071,873	21,704,674
TOTAL	¢	3,206,963,805	5,600,956,741	1,599,105,461	2,705,617,660

23. Comisiones por servicios

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

		Saldo a Junio		Trimestre: Abril a Junio	
		2022	2021	2022	2021
Por comisiones por servicios					
Comisiones por cobranzas	¢	276,209,582	396,631,026	153,188,177	193,757,363
Comisiones por tarjetas		341,283,551	312,347,919	171,358,538	155,766,396
Comisiones por servicios SINPE		106,403,950	121,720,909	55,665,900	58,548,810
Comisiones FOSUVI		78,604,988	51,777,067	32,384,132	51,777,067
Comisiones por servicio MEDP a patrocinadas		1,068,787,207	1,087,807,308	472,108,641	507,122,183
Comisiones facturas cámara		-	16,428,935	-	5,461,050
Comisiones facturas Incom VISA TD		-	51,901,529	-	1,828
Comisiones por retiros de efectivo en TD		81,307	3,088,185	81,307	2,144,237
Comisiones tarjeta WINK		258,530,229	217,368,605	130,967,343	115,450,993
Comisiones facturas Incom VISA TD AUTOPROCESADORA		214,128,582	151,393,939	93,641,115	95,195,101
Comisiones PRODENTAL		84,241,158	90,972,872	50,755,524	46,396,208
Comisiones Smart Card		39,867,163	360	28,923,783	360
Comisiones seguros autoexpedibles ADISA		106,495,161	121,924,002	63,695,397	60,615,938
Comisiones seguros AMERICAN ASSIST		7,965,545	10,681,700	4,660,285	4,051,289
Comisiones TU SALUD		-	15,555,452	-	5,609,497
Comisiones servicios complementarios SAGICOR		-	2,098,683	-	-
Comisiones Producto Estar Bien ADISA		128,942,876	108,406,185	87,804,807	55,559,586
Otras Comisiones		800,495,784	773,079,914	418,677,393	377,458,611
TOTAL	¢	3,512,037,081	3,533,184,590	1,763,912,342	1,734,916,517

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

24. Otros ingresos operativos

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

	Saldo a Junio		Trimestre: Abril a Junio	
	2022	2021	2022	2021
Documentación y formalización	5,283,980	4,530,973	2,731,873	2,067,244
Misceláneos operativos	29,626,291	68,088,713	4,990,420	38,914,054
Ingreso por transferencia Western Union	-	2,817,905	-	1,518,712
Reportes CIC	184,238	199,000	77,500	84,000
Misceláneos Medios Electronicos de Pago	1,733,478	5,396,915	1,731,465	5,329,125
Ingreso por contracargos denegados	101,240	158,630	75,800	49,600
Ingreso por sobrantes de cajas en Sucursales	4,265,023	888,687	282,652	382,274
Ingreso por sobrantes de cajero automático	940,000	-	940,000	-
Ingreso por Contracargos denegados AUTOPROCESADORA	13,020	2,751,257	-	2,723,872
Misceláneos Pro-Dental	15,477,359	6,641,253	11,875,878	2,300,909
Ingreso Gestión Interna Cobro Judicial	96,375,401	91,645,996	61,746,248	75,141,585
TOTAL	154,000,029	183,119,329	84,451,837	128,511,374

25. Por otros gastos operativos

El detalle de otros gastos operativos se presenta a continuación:

Por otros gastos operativos	Saldo a Junio		Trimestre: Abril a Junio	
	2022	2021	2022	2021
Donaciones y otros gastos de bienestar social	188,173,618	140,334,526	98,627,453	44,881,152
Impuesto al valor agregado	18,185,576	-	18,185,576	-
Impuesto renta por remesas al exterior colonos	41,066,977	-	41,066,977	-
Impuesto renta 8% -15% s/ inter. inversiones	-	3,631,667	-	3,631,667
Impuestos municipales	17,627,971	27,054,938	12,791,031	17,917,883
Otros impuestos pagados en el país	429,988,503	442,879,558	156,217,782	208,220,851
Amortización costos directos diferidos asociados a créditos	884,218,750	632,686,218	481,523,983	330,509,228
Gastos de educación cooperativas	411,502,919	52,160,050	170,794,523	20,883,816
Comision por colocacion otros productos (Fuerza ventas)	288,512,970	250,417,405	148,267,455	111,797,167
Comision recuperacon externa cartera activa	159,893,894	165,347,250	78,418,327	86,512,026
Gastos operativos SAGICOR (Estar bien)	-	5,233,039	-	-
Gastos operativos varios	231,442,777	138,639,355	115,311,501	64,443,997
TOTAL	2,670,613,954	1,858,384,007	1,321,204,607	888,797,787

26. Gastos de personal

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

	Saldo a Junio		Trimestre: Abril a Junio	
	2022	2021	2022	2021
Sueldos Ordinarios	4,828,762,495	4,447,853,430	2,456,382,085	2,263,083,043
Remuneraciones a directores y fiscales	129,665,863	129,277,016	66,809,504	64,262,136
Tiempo extraordinario	16,814,992	13,398,684	9,776,269	7,037,514
Viáticos	116,665	-	71,755	-
Décimo tercer sueldo	416,692,863	382,920,386	210,488,120	192,444,847
Vacaciones	207,873,895	191,801,492	105,062,390	96,339,079
Incentivos	592,376,056	233,000,000	318,156,061	-
Incapacidades	5,966,379	4,080,689	2,462,325	2,201,006
Cargas sociales patronales	1,125,415,852	1,033,875,117	568,533,565	519,527,833
Refrigerios	7,363,470	4,771,937	5,281,015	2,091,307
Vestimenta	970,200	-	970,200	-
Capacitación	2,939,975	3,565,578	2,646,382	692,963
Seguros para el personal	96,180,216	88,436,796	47,786,737	44,083,509
Fondo de capitalización laboral	149,990,372	137,858,544	75,772,152	69,295,266
Otros gastos	2,891,859	3,062,776	1,675,180	664,462
TOTAL	7,584,021,150	6,673,902,444	3,871,873,740	3,261,722,964

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

27. Otros gastos de administración

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

	Saldo a Junio		Trimestre: Abril a Junio	
	2022	2021	2022	2021
<u>Gastos por Servicios Externos:</u>				
Servicios de computación	¢ 1,048,267,133	516,288,310	526,444,109	252,867,690
Servicios de mensajería	250,000	-	200,000	-
Servicios de seguridad	348,547,286	268,520,723	175,649,076	135,296,158
Servicios de limpieza	118,776,250	122,107,550	59,019,135	59,666,388
Asesoría jurídica	116,705,916	88,596,475	67,029,850	53,606,935
Auditoría Externa	27,000,000	-	13,500,000	-
Servicios médicos	14,218,865	11,294,483	7,135,925	6,897,700
Otros servicios contratados	1,407,767,337	1,244,385,707	703,104,868	659,966,130
Total Gastos por Servicios Externos	¢ 3,081,532,788	2,251,193,249	1,552,082,962	1,168,301,001
<u>Gastos de Movilidad y Comunicaciones:</u>				
Pasajes y fletes	¢ 21,514,186	12,851,326	11,660,892	5,585,031
Impuestos y seguros sobre vehículos	4,492,537	5,110,115	2,161,160	2,502,739
Mantenimiento de vehículos	8,215,802	7,118,449	3,761,098	2,738,478
Alquiler de vehículos	1,331,484	1,331,484	665,742	665,742
Depreciación de vehículos	15,006,277	15,923,951	7,233,094	7,626,382
Teléfonos/télex/fax	228,036,862	220,930,399	118,885,329	113,642,477
Otros gastos de movilidad y comunicación	208,919,697	205,895,140	103,470,465	101,960,307
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	¢ 487,516,846	469,160,864	247,837,779	234,721,155
<u>Gastos de Infraestructura:</u>				
Seguro bienes en uso excepto vehículos	¢ 16,615,777	10,043,540	7,152,370	7,576,913
Materiales y reparación bienes en uso	251,236,776	317,872,627	127,106,356	124,710,001
Agua y energía eléctrica	144,706,976	134,366,985	75,826,897	67,617,782
Alquiler de inmuebles	699,231,424	614,298,199	350,483,449	307,263,059
Alquiler de muebles y equipos	175,393,319	297,877,017	86,360,503	147,923,001
Depreciación bienes excepto vehículos	413,483,480	487,725,763	196,047,491	210,222,023
Amortización de mejoras a propiedades	11,990,295	110,812,594	5,995,147	55,406,297
Total Gastos de Infraestructura	¢ 1,712,658,047	1,972,996,726	848,972,214	920,719,076
<u>Gastos Generales:</u>				
Otros seguros	¢ 88,700,603	97,606,307	44,792,467	50,197,475
Papelaría y útiles	91,862,748	78,994,914	43,841,599	41,147,631
Suscripciones y afiliaciones	35,891,726	36,357,953	15,379,549	20,015,704
Promoción y publicidad	379,635,483	311,573,286	230,850,433	167,988,646
Gastos de representación	7,557,432	5,804,035	3,113,983	4,315,283
Amortización de software	1,282,240,309	907,613,881	646,957,462	462,540,181
Aportes Presupuesto Superintendencia	20,825,379	-	8,250,000	-
Gastos generales diversos	142,976,480	152,702,446	67,640,912	109,846,809
Total Gastos Generales	¢ 2,049,690,160	1,590,652,822	1,060,826,405	856,051,729
TOTAL	¢ 7,331,397,841	6,284,003,660	3,709,719,359	3,179,792,961

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

28. Administración de riesgo

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

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(a) Riesgo crediticio

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

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

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

		<u>Junio 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Junio 2021</u>
Disponibilidades	¢	34,461,804,295	25,638,963,706	25,433,151,268
Inversiones en instrumentos financieros		268,953,015,356	321,876,366,452	308,875,773,685
Cartera de créditos		577,717,446,246	539,025,879,473	550,316,438,970
Cuentas y comisiones por cobrar		1,317,555,221	1,312,491,795	1,381,509,429
Total	¢	<u>882,449,821,119</u>	<u>887,853,701,426</u>	<u>886,006,873,351</u>

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

	Principal		Contingencias	
	2022	2021	2022	2021
Créditos evaluados individualmente				
Créditos con estimación				
A1	€ 566,958,299,060	€ 531,115,315,420	€ 38,940,175,603	€ 28,209,959,291
A2	9,154,252,671	7,560,243,583	223,325,144	179,327,376
B1	2,904,535,779	6,265,015,439	35,557,019	96,240,395
B2	2,216,122,259	1,790,054,789	12,039,322	19,435,238
C1	4,313,917,958	6,224,836,540	120,014,217	100,639,883
C2	2,363,662,620	2,041,137,064	16,061,448	18,362,481
D	1,857,990,803	2,979,699,427	61,333,813	47,836,786
E	18,391,233,757	20,852,196,129	458,599,190	349,926,094
Total	€ 608,160,014,907	€ 578,828,498,392	€ 39,867,105,755	€ 29,021,727,545
Estimación estructural para créditos incobrables	€ (20,779,848,536)	€ (24,337,934,919)	€ (11,002,450)	€ (7,890,838)
Valor en libros	€ 587,380,166,371	€ 554,490,563,472	€ 39,856,103,305	€ 29,013,836,706
Cuentas y Productos por Cobrar	€ 7,789,073,168	€ 9,800,096,678	-	-
Estimación contracíclica	(1,796,505,295)	(1,804,138,840)	-	-
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(12,858,205,540)	(8,939,991,588)	-	-
Costos directos a créditos	4,136,952,590	3,667,501,888	-	-
Ingresos diferidos de cartera	(6,934,035,047)	(6,897,592,641)	-	-
Valor en libros neto	€ 577,717,446,246	€ 550,316,438,969	€ 39,856,103,305	€ 29,013,836,706

Cartera de créditos y productos por categoría de riesgo

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

Categoría de Riesgo	Junio 2022		Diciembre 2021		Junio 2021	
	Principal	Productos por Cobrar	Principal	Productos por Cobrar	Principal	Productos por Cobrar
A1	€ 566,958,299,060	2,164,152,926	525,481,395,231	1,637,959,558	531,115,315,420	1,928,448,915
A2	9,154,252,671	92,233,112	8,276,858,951	83,956,953	7,560,243,583	80,231,009
B1	2,904,535,779	92,839,705	7,634,624,113	207,423,436	6,265,015,439	198,428,312
B2	2,216,122,259	65,718,462	2,598,054,858	70,950,912	1,790,054,789	58,000,575
C1	4,313,917,958	155,411,879	3,366,211,208	130,178,754	6,224,836,540	254,608,089
C2	2,363,662,620	90,442,886	1,888,914,844	80,262,952	2,041,137,064	101,767,991
D	1,857,990,803	101,863,335	2,123,476,382	113,769,212	2,979,699,427	157,204,112
E	18,391,233,757	944,818,599	17,084,353,259	820,648,394	20,852,196,129	1,177,487,846
Total	€ 608,160,014,907	3,707,480,905	568,453,888,846	3,145,150,170	578,828,498,392	3,956,176,848
Estimación contable	(35,434,559,373)	(4,426,572,967)	(34,299,330,272)	(819,280,426)	(35,082,065,347)	(1,233,832,743)
Valor en Libros	€ 572,725,455,534	(719,092,063)	534,154,558,574	2,325,869,744	543,746,433,044	2,722,344,105

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Préstamos reestructurados:

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

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

A Junio 2022, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢6,923,984,107 (¢7,374,288,992 a Diciembre y ¢7,497,746,269 a Junio 2021).

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Calificación de los deudores:

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

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la Cooperativa es mayor al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras (¢100.000.000 para el 2022).
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la Cooperativa es menor o igual al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras (¢100.000.000 para el 2022).

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

- a. Se excluyen los saldos de las operaciones back to back y la parte cubierta con depósito previo de las siguientes operaciones: garantías, avales y cartas de crédito; y
- b. El saldo de principal contingente debe considerarse como equivalente de crédito.

Análisis de la capacidad de pago

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

- a. *Situación financiera y flujos de efectivo esperados:* Análisis de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.
- b. *Experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración:* Análisis de la capacidad de la administración para conducir el negocio, con controles apropiados y un adecuado apoyo por parte de los propietarios.
- c. *Entorno empresarial:* Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- d. *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio:* Análisis de la capacidad del deudor para enfrentar cambios adversos inesperados en la tasa de interés y el tipo de cambio.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- e. *Otros factores:* Análisis de otros factores que incidan sobre la capacidad de pago del deudor. En el caso de personas jurídicas, los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son: los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales. En el caso de personas físicas, pueden considerarse las siguientes características del deudor: estado civil, edad, escolaridad, profesión y género entre otros.

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

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

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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:

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

Mitigación por Garantías

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

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

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

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

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, a Junio 2022 se debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢20,779,848,536 (¢19,411,990,162 en Diciembre y ¢24,337,934,919 en Junio 2021) la cual corresponde a la estimación estructural. El total de la estimación contable a Junio 2022 asciende a ¢35,434,559,373 (¢34,299,330,272 en Diciembre y ¢35,082,065,347 en Junio 2021). El monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación contable requerida.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

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

Política de liquidación de crédito

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

Garantías

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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:

		<u>Junio 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Junio 2021</u>
Fiduciaria	¢	13,538,180,391	15,460,361,585	18,113,282,237
Póliza Sociedad Seguros de Vida del Magisterio Nacional		16,308,339,719	17,749,894,835	20,149,901,125
Ahorros		360,512,411	369,191,573	546,409,401
Certificados de depósito a plazo		17,135,179,116	18,688,331,442	16,921,152,310
Hipotecaria		166,262,544,782	161,709,099,312	160,039,382,112
Historial Crediticio (Pagarés)		392,340,531,893	352,017,168,437	360,533,860,618
Prendaria		2,214,726,594	2,459,841,663	2,524,510,589
Total Cartera	¢	<u>608,160,014,906</u>	<u>568,453,888,846</u>	<u>578,828,498,392</u>

Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

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

		<u>Junio 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Junio 2021</u>
Consumo	¢	448,490,388,179	413,037,990,943	427,135,669,878
Vivienda		145,699,794,075	140,587,352,393	139,667,074,115
PYMES		13,969,832,653	14,828,545,510	12,025,754,399
Total Cartera	¢	<u>608,160,014,907</u>	<u>568,453,888,846</u>	<u>578,828,498,392</u>

Morosidad de la cartera de crédito

La entidad mantiene bajos niveles de morosidad, más del 95.94% a Junio 2022(95.29% en Diciembre y 94.58% en Junio 2021) del saldo de la cartera se encuentra al día:

		<u>Junio 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Junio 2021</u>
De 0 a 30 días	¢	583,486,048,554	541,690,989,534	547,450,236,213
De 31 a 60 días		5,914,296,203	10,425,409,308	8,431,907,745
De 61 a 90 días		6,629,956,110	5,683,416,348	8,911,295,462
De 91 a 120 días		1,870,955,147	2,248,077,870	2,652,679,055
De 121 a 180 días		3,142,375,953	2,651,533,630	2,653,556,981
Más de 181 días		7,116,382,939	5,754,462,156	8,728,822,937
	¢	<u>608,160,014,907</u>	<u>568,453,888,846</u>	<u>578,828,498,392</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

A Junio 2022, la Cooperativa totaliza 638 (532 en Diciembre y 1,085 en Junio 2021) préstamos por \$2,606,722,884 (\$2,177,981,276 en Diciembre y \$4,564,113,770 en Junio 2021) en los que ha cesado la acumulación de intereses por un monto de \$150,639,783 (\$143,174,289 en Diciembre y \$318,705,388 en Junio 2021).

Préstamos en proceso de cobro judicial

A Junio 2022, la Cooperativa tiene 404 operaciones de crédito (315 en Diciembre y 396 en Junio 2021) en proceso de cobro judicial por \$5,119,665,225 (\$4,108,867,783 en Diciembre y \$4,405,277,538 en Junio 2021) que equivale al 0.84% de la cartera (0.72% en Diciembre y 0.76% en Junio 2021).

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

Junio 2022	Bruto	Neto
A1	566,958,299,060	562,673,220,686
A2	9,154,252,671	9,092,406,665
B1	2,904,535,779	2,788,200,947
B2	2,216,122,259	2,089,134,473
C1	4,313,917,958	3,352,896,528
C2	2,363,662,620	1,422,115,878
D	1,857,990,803	423,997,972
E	18,391,233,757	5,538,193,221
	608,160,014,907	587,380,166,371

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

Junio 2021	Bruto	Neto
A1	531,115,315,420	527,318,903,137
A2	7,560,243,583	7,513,265,914
B1	6,265,015,439	5,989,905,932
B2	1,790,054,789	1,677,330,720
C1	6,224,836,540	4,756,931,770
C2	2,041,137,064	1,051,399,590
D	2,979,699,427	757,887,000
E	20,852,196,129	5,424,939,410
	578,828,498,392	554,490,563,472

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Inversiones por calificación

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

		Junio 2022	Diciembre 2021	Junio 2021
Calificación de Riesgo AA	¢	1,028,688,571	4,117,721,215	1,338,065,202
Calificación de Riesgo AA-		872,273,544	812,838,956	1,564,732,361
Calificación de Riesgo AA+		7,296,155,659	4,456,184,524	3,619,909,792
Calificación de Riesgo AAA		4,917,390,180	5,081,547,084	6,444,714,032
Calificación de Riesgo BBB		-	-	163,903,403
Calificación de Riesgo BBB-		-	-	1,718,917,032
Calificación de Riesgo BBB+		-	-	184,574,226
Calificación de Riesgo B		240,604,303,878	-	19,000,000,000
Calificación de Riesgo B-		54,900,035	289,139,665,585	260,672,967,772
Calificación de Riesgo F1+		9,308,992,300	11,274,774,569	6,590,631,605
Calificación de Riesgo A+		684,770,135	-	-
Calificación de Riesgo BB		-	501,699,835	-
Calificación de Riesgo BB-		-	1,723,527,309	1,732,254,929
Sub-Total	¢	264,767,474,301	317,107,959,076	303,030,670,354
Productos por Cobrar		4,185,541,055	4,768,407,376	5,845,103,330
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	¢	268,953,015,356	321,876,366,452	308,875,773,685

(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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

En lo que respecta al riesgo de liquidez medido con metodología interna a Junio 2022, se detalla el calce financiero, el cual es un calce de plazos con una perspectiva de tiempo de tres meses; el mismo además se sensibiliza con retiros probables determinados por la volatilidad de las partidas estimadas, al final de cada banda, se visualiza la capacidad de la Cooperativa, para cubrir con sus activos líquidos, los pasivos inmediatos, para los próximos 3 meses.

El indicador de activos líquidos / (pasivos inmediatos + liquidez) es 2.46 veces a un mes (límite 0.8 veces), 2.14 veces a dos meses (límite 0.7 veces) y 2.00 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: 3.68 veces a 1 mes (límite es mayor a 1 vez) y 1.67 veces a tres meses (límite es mayor a 0.85 veces).

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

Los instrumentos con que se cuenta son:

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

CALCE DE PLAZOS

Junio 2022	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
DISPONIBILIDADES	34,461,804,295	(0)	-	-	-	-	-	-	34,461,804,295
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	16,378,332,591	1,243,327,700	1,124,106,046	14,015,983,720	19,885,476,854	216,305,788,445	-	268,953,015,356
CARTERA DE CRÉDITOS	-	10,420,389,635	3,348,455,675	3,466,040,464	10,455,841,131	20,555,230,684	538,886,367,245	26,019,680,785	613,152,005,619
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	34,461,804,295	26,798,722,227	4,591,783,375	4,590,146,510	24,471,824,850	40,440,707,538	755,192,155,690	26,019,680,785	916,566,825,270
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	46,049,015,087	37,389,024,367	31,971,782,174	31,120,414,214	92,381,127,619	162,174,384,518	188,611,510,037	-	589,697,258,017
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	55,649,392,976	-	55,649,392,976
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	52,878,987	1,575,072,444	1,471,197,234	3,859,860,693	13,013,499,072	11,341,601,608	49,607,979,379	(723,193,883)	80,198,895,535
CARGOS POR PAGAR	-	1,918,437,850	1,113,926,782	833,460,585	2,188,139,725	2,478,811,363	2,406,504,510	-	10,939,280,815
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	46,101,894,074	40,882,534,662	34,556,906,190	35,813,735,493	107,582,766,416	175,994,797,489	296,275,386,903	(723,193,883)	736,484,827,343
DIFERENCIA	(11,640,089,779)	(14,083,812,435)	(29,965,122,815)	(31,223,588,983)	(83,110,941,565)	(135,554,089,951)	458,916,768,787	26,742,874,668	180,081,997,927

Diciembre 2021

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

CALCE DE PLAZOS

Junio 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	25,433,151,268	-	-	-	-	-	-	-	25,433,151,268
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	29,244,467,019	1,324,620,136	3,254,026,180	21,996,683,902	53,317,202,341	199,738,774,107	-	308,875,773,685
CARTERA DE CRÉDITOS	-	11,755,879,593	3,140,239,385	3,201,773,947	9,221,923,071	18,670,658,406	506,416,552,857	32,991,477,058	585,398,504,317
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	25,433,151,268	41,000,346,612	4,464,859,521	6,455,800,128	31,218,606,973	71,987,860,746	706,155,326,964	32,991,477,058	919,707,429,270
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	41,184,702,212	34,326,611,801	23,464,682,998	24,867,545,704	82,195,012,928	159,551,748,776	178,521,373,134	-	544,111,677,551
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	61,932,000,000	-	61,932,000,000
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	120,294,248	1,990,809,403	2,109,602,440	7,066,667,865	14,551,797,881	22,293,146,368	71,581,501,375	(1,140,830,156)	118,572,989,424
CARGOS POR PAGAR	-	2,050,433,967	952,269,060	838,254,719	2,448,553,698	3,201,190,861	2,287,111,755	-	11,777,814,060
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	41,304,996,460	38,367,855,170	26,526,554,497	32,772,468,287	99,195,364,507	185,046,086,005	314,321,986,263	(1,140,830,156)	736,394,481,035
DIFERENCIA	(15,871,845,192)	2,632,491,441	(22,061,694,976)	(26,316,668,159)	(67,976,757,534)	(113,058,225,259)	391,833,340,700	34,132,307,214	183,312,948,234

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Administración de Capital

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

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

	Junio 2022	Diciembre 2021	Junio 2021
Capital Primario:			
Capital Pagado	¢ 86,004,553,130	85,736,408,915	85,279,359,698
Reserva Legal	11,742,346,862	10,999,313,898	10,999,313,898
	¢ 97,746,899,992	96,735,722,813	96,278,673,596
Capital Secundario	¢ 40,879,621,719	40,262,374,608	38,624,813,905
Ajuste al cambio del valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	(1,142,251,058)	-	-
Las participaciones en el capital, netas de estimaciones	(7,291,479,234)	(7,050,377,141)	(6,785,213,050)
Total Capital Base	¢ 130,192,791,418	129,947,720,280	128,118,274,451

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

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

La Garantía Mínima se encuentra establecida en el Acuerdo SUGESE 01-08 “Reglamento sobre Autorizaciones, Registros y Requisitos de Funcionamiento de Entidades Supervisadas por la Superintendencia General de Seguros”, en el Anexo 3 “Autorización de Sociedades Corredoras de Seguros” III Parte “Documentación para la Verificación de Cumplimientos de Requisitos”, inciso IV “Garantía Mínima”, se establece un monto de Garantía Mínima igual a lo que resulte mayor de:

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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 enero 2023.

(c) **Riesgo de mercado**

i. **Riesgo de tasas de interés**

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Junio 2022	de 1-30 días	de 31-90 días	de 91-180 días	de 181-360 días	de 361-720 días	Más 720 días	TOTAL
Moneda Nacional							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 11,063,403,335	3,158,450,030	15,331,159,687	23,001,391,828	87,080,318,389	146,571,065,978	286,205,789,247
Cartera de créditos	498,044,333,909	-	-	-	-	-	498,044,333,909
	¢ 509,107,737,244	3,158,450,030	15,331,159,687	23,001,391,828	87,080,318,389	146,571,065,978	784,250,123,156
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	102,007,136,022	59,981,521,907	80,498,240,020	141,470,610,308	104,622,503,589	42,471,563,479	531,051,575,325
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	55,980,451,275	-	-	55,980,451,275
Obligaciones con entidades financieras	33,799,558,647	1,266,197,133	9,872,064,492	8,880,042	43,639,196	-	44,990,339,509
	¢ 135,806,694,669	61,247,719,040	90,370,304,512	197,459,941,624	104,666,142,785	42,471,563,479	632,022,366,109
Brecha en Moneda Nacional	¢ 373,301,042,575	(58,089,269,010)	(75,039,144,824)	(174,458,549,796)	(17,585,824,396)	104,099,502,499	152,227,757,047
Moneda Extranjera							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 5,473,684,437	321,663,654	1,160,931,632	4,028,175,752	1,431,381,939	19,848,777,644	32,264,615,058
Cartera de créditos	72,603,130,158	-	-	-	-	-	72,603,130,158
	¢ 78,076,814,595	321,663,654	1,160,931,632	4,028,175,752	1,431,381,939	19,848,777,644	104,867,745,216
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	¢ 5,885,780,170	7,071,528,272	11,273,901,122	19,250,123,997	15,118,081,670	4,995,320,996	63,594,736,228
Obligaciones con entidades financieras	-	23,605,319,445	10,869,655,151	-	-	-	34,474,974,597
	¢ 5,885,780,170	30,676,847,718	22,143,556,274	19,250,123,997	15,118,081,670	4,995,320,996	98,069,710,825
Brecha en Moneda Extranjera	¢ 72,191,034,425	(30,355,184,064)	(20,982,624,641)	(15,221,948,245)	(13,686,699,731)	14,853,456,647	6,798,034,391
Total recuperación de activos	¢ 587,184,551,839	3,480,113,684	16,492,091,319	27,029,567,580	88,511,700,328	166,419,843,621	889,117,868,372
Total vencimiento de pasivos	¢ 141,692,474,839	91,924,566,758	112,513,860,785	216,710,065,621	119,784,224,455	47,466,884,475	730,092,076,934
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢ 445,492,077,000	(88,444,453,074)	(96,021,769,466)	(189,680,498,041)	(31,272,524,127)	118,952,959,146	159,025,791,438

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Junio 2021		de 1-30 días	de 31-90 días	de 91-180 días	de 181-360 días	de 361-720 días	Más 720 días	TOTAL
<u>Moneda Nacional</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	24,160,804,739	4,917,129,458	24,538,519,274	51,146,095,090	53,527,613,387	192,940,835,929	351,230,997,877
Cartera de créditos		477,164,808,939	-	-	-	-	-	477,164,808,939
	¢	501,325,613,678	4,917,129,458	24,538,519,274	51,146,095,090	53,527,613,387	192,940,835,929	828,395,806,816
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		74,747,095,827	47,419,525,368	76,462,184,919	162,118,893,633	74,446,482,619	95,788,876,835	530,983,059,201
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	62,031,726,556	-	-	62,031,726,556
Obligaciones con entidades financieras		50,508,179,446	3,943,141,715	28,488,115,437	603,471	7,451,658	-	82,947,491,727
	¢	125,255,275,273	51,362,667,083	104,950,300,356	224,151,223,660	74,453,934,277	95,788,876,835	675,962,277,483
Brecha en Moneda Nacional	¢	376,070,338,405	(46,445,537,625)	(80,411,781,082)	(173,005,128,570)	(20,926,320,890)	97,151,959,094	152,433,529,332
<u>Moneda Extranjera</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	5,440,317,965	448,521,241	41,113,265	10,603,143,310	218,690,083	3,209,744,046	19,961,529,910
Cartera de créditos		53,608,294,366	-	-	-	-	-	53,608,294,366
	¢	59,048,612,330	448,521,241	41,113,265	10,603,143,310	218,690,083	3,209,744,046	73,569,824,276
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	2,461,249,644	5,176,619,531	6,717,084,897	10,240,391,678	5,015,756,192	2,901,427,828	32,512,529,770
Obligaciones con entidades financieras		-	22,479,293,226	12,536,251,071	-	-	-	35,015,544,296
	¢	2,461,249,644	27,655,912,757	19,253,335,968	10,240,391,678	5,015,756,192	2,901,427,828	67,528,074,066
Brecha en Moneda Extranjera	¢	56,587,362,686	(27,207,391,516)	(19,212,222,702)	362,751,632	(4,797,066,109)	308,316,218	6,041,750,210
Total recuperación de activos	¢	560,374,226,008	5,365,650,699	24,579,632,539	61,749,238,400	53,746,303,470	196,150,579,975	901,965,631,092
Total vencimiento de pasivos	¢	127,716,524,917	79,018,579,839	124,203,636,323	234,391,615,338	79,469,690,468	98,690,304,663	743,490,351,550
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	432,657,701,091	(73,652,929,140)	(99,624,003,784)	(172,642,376,938)	(25,723,386,998)	97,460,275,312	158,475,279,542

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Análisis de sensibilidad a riesgos de tasa de interés

Con respecto al indicador de riesgo de tasas de interés, el Grupo Financiero Coopenae utiliza dos metodologías, cuyos resultados a Junio 2022 son los siguientes: según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.40% para tasa de interés en colones y de un 0.04% 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 0.17%.

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.

A Junio 2022 el Grupo Financiero Coopenae reporta activos sensibles a variaciones en tasas de interés por un monto de ₡889.118 millones, los pasivos ascienden a ₡730.092 millones. La posición neta observada es positiva, lo que significa que los activos sensibles por variaciones a tasas de interés superan a los pasivos sensibles.

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

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

En el caso el Grupo Financiero Coopenae, la duración de los activos es de 350 días y la duración del pasivo 352 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

		Efecto en el valor económico					
		Junio 2022		Diciembre 2021		Junio 2021	
		Cambio de +1	Cambio de -1	Cambio de +Alza	Cambio de -Baja	Cambio de +Alza	Cambio de -Baja
		Alza	Baja				
Cartera activa	¢	(6,110,300,749)	6,268,505,841	(7,041,335,244)	7,225,342,820	(6,792,583,089)	6,973,151,642
Depósito a plazo	¢	(4,576,846,281)	4,653,954,877	(5,104,378,245)	5,209,577,610	(5,445,362,402)	5,557,889,046
Obligaciones con entidades	¢	(536,831,788)	540,688,312	(602,608,006)	606,873,489	(534,477,595)	538,547,122

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

ii. Riesgo cambiario

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

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

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

Con el fin de controlar y monitorear el riesgo de tipo de cambio, el Grupo Financiero Coopenae 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Con respecto al riesgo de tipo de cambio se utilizan dos metodologías para controlar dicho indicador; los resultados de estos indicadores a Junio 2022 son los siguientes: según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.28%, 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 (-1.14%), este cálculo se realiza para cuatro escenarios en los cuales la devaluación del primer escenario es el cambio del último mes anualizada (4.46%); 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 3.60% esto debido a la fluctuación que ha tenido el tipo de cambio al alza, lo cual hace que el indicador sea menor a la política de la Cooperativa del 1.00%. Dado lo anterior, se cumple en la mayor parte las políticas fijadas por el Consejo de Administración para la administración del riesgo cambiario.

Además, se tiene una cantidad de activos y pasivos muy similar. Los activos en dólares estadounidenses representan 12.76% del activo total del Grupo Financiero Coopenae, por lo tanto, el riesgo cambiario en la del Grupo Financiero Coopenae es bajo.

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

La posición neta en moneda extranjera se detalla como sigue:

	<u>Junio 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Junio 2021</u>
Activos:			
Disponibilidades	\$ 15,612,946	11,494,629	19,968,900
Inversiones en valores	38,314,171	29,125,271	30,198,249
Cartera de créditos	111,014,076	111,095,860	90,349,115
Otros activos	2,849,401	2,931,996	3,250,336
Total de activos	<u>\$ 167,790,593</u>	<u>154,647,756</u>	<u>143,766,601</u>
Pasivo:			
Obligaciones con el público	(103,318,946)	(75,372,360)	(64,195,322)
Otras obligaciones financieras	(51,539,146)	(53,121,851)	(58,607,417)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(3,874,256)	(2,300,917)	(3,664,996)
Total de pasivos	<u>\$ (158,732,349)</u>	<u>(130,795,128)</u>	<u>(126,467,735)</u>
Posición Neta en Moneda Extranjera	<u>\$ 9,058,244</u>	<u>23,852,628</u>	<u>17,298,865</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Junio 2022		A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
Activos										
DISPONIBILIDADES	US\$	15,612,946	-	-	-	-	-	-	-	15,612,946
INVERSIONES		-	7,917,343	331,365	-	1,487,859	4,988,710	23,588,893	-	38,314,171
CARTERA DE CRÉDITOS		-	1,763,850	576,978	585,684	1,864,912	3,893,453	97,120,727	5,208,472	111,014,076
OTROS ACTIVOS		2,849,401	-	-	-	-	-	-	-	2,849,401
TOTAL ACTIVOS		18,462,347	9,681,193	908,343	585,684	3,352,771	8,882,163	120,709,620	5,208,472	167,790,593
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		15,057,196	6,445,136	5,023,256	4,953,539	15,808,263	26,691,591	29,339,965	-	103,318,946
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	726,697	514,512	3,883,321	4,505,357	7,823,104	34,086,155	-	51,539,146
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		3,874,256	-	-	-	-	-	-	-	3,874,256
TOTAL PASIVOS		18,931,452	7,171,833	5,537,768	8,836,860	20,313,621	34,514,695	63,426,120	-	158,732,349
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	(469,106)	2,509,360	(4,629,425)	(8,251,176)	(16,960,850)	(25,632,532)	57,283,501	5,208,472	9,058,244

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

Junio 2021		A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
Activos										
DISPONIBILIDADES	US\$	19,968,900	-	-	-	-	-	-	-	19,968,900
INVERSIONES		-	8,756,000	501,973	7,537	46,174	16,242,460	4,644,106	-	30,198,249
CARTERA DE CRÉDITOS		-	1,408,068	412,044	423,532	1,262,413	2,610,429	81,732,008	2,500,621	90,349,115
OTROS ACTIVOS		3,250,336	-	-	-	-	-	-	-	3,250,336
TOTAL ACTIVOS		23,219,237	10,164,068	914,017	431,069	1,308,587	18,852,888	86,376,114	2,500,621	143,766,601
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		9,748,827	7,933,376	3,419,407	4,790,051	10,551,933	15,900,778	11,850,950	-	64,195,322
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		58,482	447,536	425,427	3,804,544	4,249,889	7,513,447	42,108,092	-	58,607,417
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		3,664,996	-	-	-	-	-	-	-	3,664,996
OBLIGACIONES SUBORDINADAS		-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS		13,472,305	8,380,911	3,844,834	8,594,594	14,801,822	23,414,225	53,959,042	-	126,467,735
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	9,746,931	1,783,156	(2,930,817)	(8,163,526)	(13,493,235)	(4,561,337)	32,417,072	2,500,621	17,298,865

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Análisis de sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

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

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

Análisis Tipo de Cambio al 30 de junio de 2022			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ₡682.25	Actual ₡692.25	Aumenta 10 ₡702.25
Activos	114,475,132,013	116,153,037,942	117,830,943,871
Pasivos	108,295,144,983	109,882,468,471	111,469,791,959
Exposición Cambiaria	6,179,987,031	6,270,569,471	6,361,151,912

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

Análisis Tipo de Cambio al 30 de junio de 2021			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ₡611.92	Actual ₡621.92	Aumenta 10 ₡631.92
Activos	87,973,658,182	89,411,324,187	90,848,990,192
Pasivos	77,388,490,399	78,653,173,534	79,917,856,669
Exposición Cambiaria	10,585,167,783	10,758,150,653	10,931,133,523

(d) Otros Riesgos Operativos y Regulatorios

• Riesgo de grupo financiero

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- Riesgo de nuevos productos

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

- Riesgo operacional

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

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

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

- Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la probabilidad (vulnerabilidad) y severidad (impacto) de cada uno de los riesgos identificados.
- Seguimiento a los planes de mitigación: Para los riesgos que superan el apetito al riesgo de la Cooperativa, los cuales se establecen de moderado a alto.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- Reporte de incidentes: Recientemente se capacitó al personal sobre la importancia de reportar los eventos de riesgo materializados. Dentro de los datos que las áreas deben reportar se encuentran: montos de pérdidas, descripción de incidentes, causas y medidas correctivas.
- Validación y evaluación de controles: el área de riesgo operativo debe velar por la implementación de controles de acuerdo con el plan de mitigación señalado.

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- 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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

		Junio 2022	Junio 2021
Edificios e Instalaciones	¢	3,802,150,578	3,493,751,277
Depreciación acumulada edificios e instalaciones		(2,795,937,309)	(1,886,107,116)
Activos por derecho de uso equipo de cómputo		605,371,058	966,629,393
Depreciación acumulada equipo de cómputo		(499,736,017)	(834,819,443)
Total	¢	1,111,848,311	1,739,454,111

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:

		Junio 2022		Diciembre 2021		Junio 2021	
		Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Cartera de Crédito	¢	569,928,373,079	689,270,291,280	531,087,639,282	672,230,419,424	540,516,342,292	624,103,687,453
Depósitos a Plazo	¢	543,648,242,930	479,162,552,105	524,180,892,041	476,108,663,639	500,440,908,513	461,888,548,791
Obligaciones Financieras	¢	80,434,416,032	80,669,936,529	96,403,017,749	96,761,369,148	119,114,119,828	119,655,250,230

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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.

A Junio 2022, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

		30 de junio de 2022				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones para negociar	€	-	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	€	-	257,767,474,301	-	-	257,767,474,301
Instrumento financiero derivado	€	-	-	-	-	-
		30 de junio de 2021				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones para negociar	€	-	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	€	-	303,030,670,354	-	-	303,030,670,354
Instrumento financiero derivado	€	-	-	-	-	-

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- 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) Mantuvimos la política de cero penalidades para pagos extraordinarios al monto principal de los créditos.
- f) Posibilidad de retiro anticipado y sin comisión de ahorros programados.
- g) Se generó un envío de formulario electrónico por medio de mensajes de texto, con el fin de facilitar el acercamiento y gestiones.
- h) 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 €608.160 MM, de estos €594.190 MM se concentran créditos hacia personas físicas y €13.970 MM en personas no físicas.
- Los segmentos bajo y medio suman €590.174 (un 97.04%) y los segmentos de mayores riesgos (alto viable y alto-no viable) registraron un saldo de €17.986 MM (2.96%); estos últimos segmentos han mostrado un comportamiento estable y a la baja.
- Al día de hoy la cartera con prórrogas activas es de €122 MM y la cartera readecuada es de €233 MM..

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Detalle	Bajo	Medio	Alto - Viable	Alto – No Viable	Total
Créditos – personas físicas	559,492,431,374.24	17,087,919,635.69	7,463,866,881.39	10,145,964,362.55	594,190,182,253.87
Consumo	407,157,190,463.31	13,478,468,227.01	5,598,968,846.22	8,363,127,108.46	434,597,754,645.00
Vivienda	139,633,300,637.84	2,722,118,616.09	1,492,542,262.08	1,462,102,190.11	145,310,063,706.12
Vehículos	858,682,003.90	58,144,222.54	68,607,514.95	18,400,137.76	1,003,833,879.15
Tarjetas de crédito	11,291,992,363.54	829,188,570.05	303,748,258.14	302,334,926.22	12,727,264,117.95
Arrendamiento Financiero	-	-	-	-	-
Factoraje	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	551,265,905.65	-	-	-	551,265,905.65
Operaciones bursátiles	-	-	-	-	-
Créditos de Sistema de Banca para el Desarrollo	160,311,231.99	2,522,732.05	-	77,250,755.91	240,084,719.95
Créditos - Empresarial	11,761,914,037.69	225,433,189.30	40,925,903.65	257,781,156.61	12,286,054,287.25
Créditos - Corporativo	-	-	-	-	-
Créditos – Sector Público	-	-	-	-	-
Créditos – Sector Financiero	1,443,693,645.70	-	-	-	1,443,693,645.70
Saldo total adeudado 1/	572,858,350,289.62	17,315,875,557.04	7,504,792,785.04	10,480,996,275.07	608,160,014,906.77

Prórrogas activas

Tipo de modificación	Bajo	Medio	Alto – Viable	Alto – No Viable	Total
Prorrogada	51,516,751.65	38,513,007.80	32,200,853.70	-	122,230,613.15
Readecuada	222,152,377.46	1,333,413.40	-	9,447,059.75	232,932,850.61
Refinanciada	-	-	-	-	-

Prórrogas vencidas

Tipo de modificación	Bajo	Medio	Alto – Viable	Alto – No Viable	Total
Prorrogada	74,795,877,894.57	5,383,478,762.14	3,211,883,641.95	2,887,382,372.40	86,278,622,671.06

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

32. Información Suplementaria

Asientos de eliminación y asientos de ajustes.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Detalle de asientos de eliminación y ajustes para consolidación

(en colones sin céntimos)

Al 30 de junio de 2022

ASIENTOS DE ELIMINACIÓN

CIA.	CUENTA	DESCRIPCION	DEBE	HABER
CORREDURIA	31101100010000	Capital Ordinario	1,000,551,048	
CORREDURIA	34101100000000	Reserva Legal	66,653,801	
CORREDURIA	35101101000000	Utilidades de ejercicios anteriores	1,049,590,419	
COOPENAE	16102100070000	Participación Coopenae Correduría de Seguros		2,186,714,803
COOPENAE	43302100010000	Participación Capital Entidades no Financieras del Pais		758,984
COOPENAE	53302100010000	Participación en Capital Entidades No Financieras del País	88,151,502	
CORREDURIA	33102100000000	Ajuste valuacion inversiones disponibles para venta Comercial Seguros <i>Eliminación del 100% de participación que mantiene Coopenae en la Correduría de Seguros.</i>	-	17,472,983
		<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>>>	<u>2,204,946,770</u>	<u>2,204,946,770</u>
COOPENAE	53901100030000	Ingresos Operativos por alquiler de bienes	28,962,191	
CORREDURIA	44201100000000	Servicios de Computación		13,155,531
CORREDURIA	41302112000000	Gastos financieros por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento		3,331,922
CORREDURIA	44405100020000	Gastos por Activos por derecho de uso - propiedades MN <i>Eliminación de las cuentas ingresos y gasto por licencias y mantenimiento de edificio entre ambas compañías.</i>		12,474,738
		<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>>>	<u>28,962,191</u>	<u>28,962,191</u>