

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES, R.L. Y SUBSIDIARIAS

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NO AUDITADOS
AL 30 DE SETIEMBRE 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 setiembre de 2022

Pág.

Pág.

Estado de Situación Financiera

3-4

Estado de Resultados

5

Estado de Flujos de Efectivo

6

Estado de Cambios en el Patrimonio

7

Nº NOTAS

Pág.

Nº NOTAS

Pág.

01- Información y políticas contables

8

28- Administración de Riesgo

54

02- Activos Sujetos Restricciones

33

a- Riesgo de Crédito:

55

03- Saldos y Transacciones Partes Relacionadas

33

Activo Financiero

55

04- Disponibilidades

34

Cartera Crédito y Productos por Categoría de Riesgo

56

05- Inversiones

34

Mitigación por Garantías – Estimación Contable

62

06- Cartera Créditos

36

Concentración Cartera por Tipo Garantía

64

07- Cuentas y Comisiones por Cobrar

37

Morosidad de la Cartera de Crédito

64

08- Bienes Realizables

37

Préstamos en proceso de Cobro Judicial

65

09- Participación Capital Otras Empresas

38

Inversiones por Calificación

66

10- Propiedad, Vehículos, Mobiliario y Equipo

39

b- Riesgo de Liquidez:

66

11- Otros Activos

42

Recuperación y Vencimiento Activos y Pasivos colones y dólares

68

12- Obligaciones con el Público

43

Administración de Capital

69

13- Obligaciones con Entidades

44

c- Riesgo de Mercado:

70

14- Cuentas por Pagar y Provisiones

46

Riesgo Tasa Interés – Calce Tasa Interés sobre Activos y Pasivos

71

15- Otros Pasivos

47

Análisis de Sensibilidad Tasa de Interés – Efecto Valor Económ.

74

16- Patrimonio

47

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

75

17- Cuentas de Orden

48

Riesgo tipo cambio – Análisis Sensibilidad variación tipo cambio

79

18- Ingresos Financieros por Inversiones

48

d- Otros Riesgos Operativos y Regulatorios:

19- Ingresos Financieros por Cartera Crédito

48

Riesgos de: grupo financiero, nuevos productos, operacional,

20- Diferencial Cambiario

49

legitimación de capitales, legal,

21- Otros Ingresos Financieros

49

tecnologías de la información y de reputación.

79

22- Gastos Financieros

50

29- Contratos

82

23- Comisiones por Servicios

50

30- Valor Razonable

83

24- Otros Ingresos Operativos

51

31- Efectos Pandemia

84

25- Otros Gastos Operativos

51

32- Hechos Relevantes

87

26- Gastos de Personal

52

33- Asientos de eliminación y asientos de ajustes

88

27- Otros Gastos de Administración

53

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

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

	Notas	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
ACTIVO				
DISPONIBILIDADES	4	22,431,664,529	25,983,552,469	32,045,475,834
Efectivo		4,710,287,617	10,043,157,897	5,919,686,978
Banco Central de Costa Rica		8,572,623,004	7,592,638,540	8,066,459,257
Entidades financieras del país		7,665,119,800	7,143,755,918	15,128,526,068
Entidades financieras del exterior		962,941,041	1,204,000,114	2,930,803,530
Disponibilidades restringidas		520,693,067	-	-
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5	257,854,898,305	321,904,366,452	320,987,373,575
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		254,229,377,537	317,135,959,076	316,843,624,585
Productos por cobrar		3,625,520,768	4,768,407,376	4,143,748,990
CARTERA DE CRÉDITOS	6	590,371,236,656	539,025,879,473	542,550,249,035
Créditos vigentes		574,594,455,580	530,287,057,737	526,601,195,783
Créditos vencidos		39,140,326,775	34,057,963,320	41,372,342,111
Créditos en cobro judicial		4,831,391,092	4,108,867,783	4,317,753,714
Costos directos incrementales asociados a créditos		4,437,448,092	3,767,831,864	3,710,703,445
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(6,855,849,797)	(6,834,751,150)	(6,815,365,643)
Productos por cobrar		7,258,298,569	7,938,240,191	9,147,422,499
(Estimación por deterioro)		(33,034,833,655)	(34,299,330,272)	(35,783,802,874)
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	7	1,414,022,589	1,597,573,571	1,960,074,737
Comisiones por cobrar		35,311,880	73,832,284	33,268,271
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		35,583,359	-	-
Otras cuentas por cobrar		1,393,882,423	1,532,600,966	1,935,666,144
(Estimación por deterioro)		(50,755,073)	(8,859,679)	(8,859,679)
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA	8	680,995,502	687,370,474	825,557,730
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		3,576,276,903	4,184,398,104	4,165,027,713
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		(2,895,281,401)	(3,497,027,629)	(3,339,469,983)
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)	9	4,656,287,904	4,641,372,896	4,530,177,492
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	10	11,433,221,303	9,754,229,491	9,979,639,559
OTROS ACTIVOS	11	17,479,802,436	13,636,772,640	14,391,667,653
Cargos diferidos		234,561,685	180,242,322	233,876,000
Activos intangibles		5,836,780,584	6,910,114,444	5,585,428,692
Otros activos		11,408,460,167	6,546,415,873	8,572,362,962
TOTAL DE ACTIVO		906,322,129,224	917,231,117,468	927,270,215,614

sigue...

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

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

...viene	Notas	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVO</u>				
Obligaciones con el público	12	601,434,632,388	580,628,189,036	570,276,466,541
A la vista		39,493,680,194	43,960,110,591	35,864,712,572
A Plazo		550,995,970,297	524,180,892,041	521,117,057,890
Otras obligaciones con el público		-	-	1,258,603,335
Cargos financieros por pagar		10,944,981,897	12,487,186,404	12,036,092,744
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	13	54,765,828,762	59,542,347,366	62,155,590,556
A plazo		54,334,392,976	59,354,392,976	61,932,000,000
Cargos financieros por pagar		431,435,786	187,954,390	223,590,556
Obligaciones con entidades	13	83,556,847,796	96,403,017,749	111,244,866,120
A la vista		10,123,520	2,173,818	11,760,918
A plazo		82,928,967,048	96,241,948,356	110,279,878,808
Otras obligaciones con entidades		(37,388,944)	(199,455,823)	(259,287,184)
Cargos financieros por pagar		655,146,172	358,351,399	1,212,513,578
Cuentas por pagar y provisiones	14	18,727,705,165	16,805,456,060	21,155,705,075
Provisiones		1,742,005,556	3,099,189,322	3,266,922,668
Impuesto sobre la renta diferido		-	3,847,185	23,716,026
Otras cuentas por pagar		16,985,699,609	13,702,419,554	17,865,066,380
IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR PAGAR		29,726,972	12,740,472	86,407,232
Otros pasivos	15	1,526,727,936	2,018,702,091	945,135,534
Ingresos diferidos		211,322,635	224,760,370	304,196,225
Otros pasivos		1,315,405,301	1,793,941,720	640,939,309
Aportaciones de capital por pagar		7,770,153,314	7,644,984,211	7,293,079,231
TOTAL DE PASIVO		767,811,622,332	763,055,436,985	773,157,250,287
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social		90,592,709,001	90,248,851,490	89,796,131,030
Capital pagado	16 a.	90,592,709,001	90,248,851,490	89,796,131,030
Aportes patrimoniales no capitalizados		6,489,004,755	4,713,162,336	4,105,860,856
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		(11,104,254,908)	9,603,343,484	12,524,918,954
Reservas	16 c.	44,869,178,132	44,679,276,826	41,218,276,105
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		95,140,253	88,404,672	86,159,478
Resultado del período		6,965,085,032	4,078,920,894	5,669,504,234
Participaciones no controladoras		603,644,628	763,720,781	712,114,670
TOTAL DEL PATRIMONIO		138,510,506,892	154,175,680,483	154,112,965,328
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		906,322,129,224	917,231,117,468	927,270,215,614
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	17	50,772,147,822	31,643,163,869	29,884,750,825
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	17	1,231,699,309,607	1,168,405,035,944	1,192,697,601,592

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 SUBSIDIARIAS

Estado de Resultados Integral Consolidado no auditados

Periodos de 9 meses terminados al 30 de setiembre de 2022

(en colones sin céntimos)

		Saldo a Setiembre		Trimestre de Julio a Setiembre	
	Nota	2022	2021	2022	2021
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		66,074,942	24,357,877	18,816,198	10,004,644
Por inversiones en instrumentos financieros	18	8,141,762,504	9,482,589,113	2,691,002,336	3,139,857,291
Por cartera de créditos	19	60,991,995,830	64,577,415,794	20,519,884,286	20,773,615,858
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	20	-	173,654,697	-	11,109,544
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		131,395,486	76,979,322	49,153,575	41,351,832
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		1,225,208,697	5,348,082,709	24,723,167	2,571,206,139
Por otros ingresos financieros	21	2,337,040,371	2,326,298,335	736,148,176	780,414,223
Total Ingresos Financieros		72,893,477,831	82,009,377,847	24,039,727,738	27,327,559,531
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público	22.a	29,788,473,070	30,527,837,416	10,002,326,136	10,036,241,434
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		294,192,841	95,699,814	118,319,932	(317,700)
Por Obligaciones con Entidades Financieras	22.b	4,802,299,514	7,929,844,135	1,595,335,709	2,328,887,394
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	20	326,256,471	-	264,305,036	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		118,942,206	90,740,259	24,598,140	16,717,115
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		200,096,566	185,387,811	35,410,841	79,991,277
Por otros gastos financieros		2,640,712,825	2,505,027,557	892,167,890	886,389,239
Total Gastos Financieros		38,170,973,492	41,334,536,993	12,932,463,683	13,347,908,759
Por estimación de deterioro de activos	6.b	12,383,412,126	17,649,307,063	2,294,982,920	5,918,709,401
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		5,719,339,861	1,136,787,270	548,545,934	463,021,225
RESULTADO FINANCIERO		28,058,432,073	24,162,321,060	9,360,827,070	8,523,962,596
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	23	5,420,591,642	5,282,265,804	1,908,554,561	1,749,081,214
Por bienes realizables		840,263,172	502,647,140	211,521,084	82,498,401
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		242,961,710	90,968,614	156,159,567	90,968,614
Por cambio y arbitraje de divisas		1,410,605,520	878,162,646	582,527,783	375,033,694
Por otros ingresos operativos	24	2,123,053,648	3,123,027,788	578,597,455	1,293,269,526
Total Otros Ingresos de Operación		10,037,475,691	9,877,071,991	3,437,360,450	3,590,851,448
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		623,182,199	642,205,999	214,302,503	215,989,887
Por bienes mantenidos para la venta		568,486,453	914,103,428	217,139,386	281,643,303
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		62,906,167	-	-	-
Por provisiones		432,846,341	478,872,650	198,552,597	165,945,273
Por cambio y arbitraje de divisas		623,329,698	472,055,770	187,641,220	169,036,387
Por otros gastos operativos	25	5,304,739,853	5,074,206,378	1,682,721,391	2,060,340,496
Total Otros Gastos de Operación		7,615,490,711	7,581,444,225	2,500,357,098	2,892,955,345
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		30,480,417,054	26,457,948,826	10,297,830,422	9,221,858,699
Gastos Administrativos					
Por Otros Gastos de Personal	26	11,960,113,352	10,256,389,819	4,121,491,711	3,423,902,064
Por Otros Gastos de Administración	27	11,070,327,163	9,995,644,156	3,619,200,944	3,575,930,905
Total Gastos Administrativos		23,030,440,515	20,252,033,975	7,740,692,656	6,999,832,969
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		7,449,976,540	6,205,914,851	2,557,137,767	2,222,025,730
Impuesto sobre la renta		43,632,687	101,131,899	6,197,677	25,037,902
Participaciones sobre la Utilidad		323,614,198	259,374,734	111,368,721	92,687,632
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		7,082,729,655	5,845,408,219	2,439,571,369	2,104,300,197
RESULTADO DEL PERIODO					
Atribuidos a participaciones no controladoras		117,644,623	175,903,984	117,644,623	2,737,863
Atribuidos a la controladora		6,965,085,032	5,669,504,234	2,321,926,747	2,101,562,334
RESULTADO DEL PERIODO DEL GRUPO FINACIERO		6,965,085,032	5,669,504,234	2,321,926,747	2,101,562,334
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		(6,735,581)	(6,735,581)	(2,245,194)	(2,245,194)
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(14,805,848,872)	8,048,204,858	(7,897,986,137)	2,305,181,790
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		(5,893,986,134)	(1,283,321,388)	(1,673,936,189)	(1,351,873)
Otro		(96,013,264)	45,350,293	(56,053,128)	34,628,944
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(20,802,583,851)	6,803,498,181	(9,630,220,647)	2,336,213,668
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		(13,719,854,196)	12,648,906,400	(7,190,649,278)	4,440,513,865
Atribuidos a participaciones no controladoras		117,644,623	175,903,984	117,644,623	2,737,863
Atribuidos a la controladora		6,965,085,032	5,669,504,234	2,321,926,747	2,101,562,334
		7,082,729,655	5,845,408,219	2,439,571,369	2,104,300,197

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 SUBSIDIARIAS
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado no auditados

Periodos de 9 meses terminados al 30 de setiembre de 2022

(en colones sin céntimos)

	2022	2021
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	6,867,812,431	5,504,508,239
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.	(178,889,539)	707,336,751
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	12,383,412,126	17,646,519,672
Ganancia por participaciones en el capital de otras empresas, neto	172,178,395	285,627,087
Gastos por provisión	2,066,051,682	1,537,586,155
Depreciaciones y amortizaciones	3,876,411,124	3,805,891,422
Gasto por Impuesto sobre la Renta	43,632,687	101,131,899
Traslado al BEMA	71,400,000	76,273,100
Gasto por intereses	34,889,744,291	38,555,309,589
Estimación de Bienes realizables	449,493,067	817,539,081
Ingreso por intereses	(69,134,510,323)	(74,060,673,339)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	(64,135,780,475)	(11,597,856,721)
Bienes realizables	(443,118,094)	(587,448,354)
Otros cuentas y comisiones por cobrar	(27,678,291)	(17,704,713)
Otros activos	(4,828,610,557)	(365,760,262)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	22,348,647,859	37,124,535,188
Otras cuentas por pagar y provisiones	(298,380,844)	3,607,013,946
Otros pasivos	(512,514,125)	(1,182,237,874)
	(56,390,698,587)	21,957,590,868
Intereses recibidos	70,957,338,553	75,054,751,166
Intereses pagados	(36,135,154,026)	(39,852,101,472)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación	(21,568,514,060)	57,160,240,562
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(965,705,932,002)	(432,155,938,305)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	1,007,816,665,272	365,050,258,628
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(3,420,469,664)	(1,945,479,839)
Adquisición de mejoras a propiedad arrendada	(76,334,393)	-
Adquisición de activo intangible	(860,694,843)	(1,729,370,783)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	206,875,621	(185,350,293)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	37,960,109,991	(70,965,880,591)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Pagos de obligaciones	(32,525,483,330)	(42,169,171,651)
Obligaciones financieras	14,606,000,000	64,068,374,905
Aportes de capital social	7,357,780,236	7,798,045,975
Aportes de patrimonio no redimibles	1,775,842,419	1,732,754,615
Liquidaciones de asociados	(7,300,391,079)	(7,870,610,286)
Uso de reservas	189,901,306	-
Pago de excedentes a asociados	(4,047,133,423)	(3,932,404,235)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento	(19,943,483,871)	19,626,989,324
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes	(3,551,887,940)	5,821,349,295
Efectivo y equivalentes al inicio del año	25,983,552,469	26,224,126,539
Efectivo y equivalentes al final del año	22,431,664,529	32,045,475,834

 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 SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS NO AUDITADOS
 Periodos de 9 meses terminados al 30 de setiembre 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	536,210,685	143,488,650,052
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		8,084,283,493	1,732,754,615	-	-	-	-	-	-	9,817,038,108
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(7,870,610,286)	-	-	-	-	-	-	-	(7,870,610,286)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	(52,140,630)	-	52,140,630	-	-
Uso de reservas		-	-	-	-	14,192,378	-	(14,192,378)	-	-
Total transacciones con asociados		<u>213,673,207</u>	<u>1,732,754,615</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(37,948,252)</u>	<u>-</u>	<u>(3,894,455,983)</u>	<u>-</u>	<u>(1,985,976,413)</u>
Resultado integral del año										
Resultado del año		-	-	-	-	-	-	5,669,504,234	-	5,669,504,234
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		-	-	-	6,810,233,762	-	-	-	-	6,810,233,762
Intereses Minoritarios		-	-	-	-	-	-	-	175,903,984	175,903,984
Ajuste por revaloración de instrumentos derivados		-	-	-	(45,350,293)	-	-	-	-	(45,350,293)
Superavit por revaluación de inmuebles		-	-	(6,735,581)	-	-	6,735,581	-	-	-
Resultado integral total del año		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6,735,581)</u>	<u>6,764,883,469</u>	<u>-</u>	<u>6,735,581</u>	<u>5,669,504,234</u>	<u>175,903,984</u>	<u>12,610,291,688</u>
Saldo a Setiembre 2021	16	¢ 89,796,131,030	4,105,860,856	2,198,940,347	10,325,978,607	41,218,276,105	86,159,478	5,669,504,234	712,114,670	154,112,965,328
Saldo a Diciembre 2021	16	¢ 90,248,851,490	4,713,162,336	2,196,695,153	7,406,648,331	44,679,276,826	88,404,672	4,078,920,894	763,720,781	154,175,680,483
Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio										
Distribución de excedentes año 2021		-	-	-	-	-	-	(4,078,920,894)	-	(4,078,920,894)
Aportes de capital recibidos durante el año		7,644,248,590	1,775,842,419	-	-	-	-	-	-	9,420,091,009
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(7,300,391,079)	-	-	-	-	-	-	-	(7,300,391,079)
Efecto por consolidación subsidiarias		-	-	-	-	-	-	-	(277,720,776)	(277,720,776)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uso de reservas		-	-	-	-	189,901,306	-	-	-	189,901,306
Total transacciones con asociados		<u>343,857,511</u>	<u>1,775,842,419</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>189,901,306</u>	<u>-</u>	<u>(4,078,920,894)</u>	<u>(277,720,776)</u>	<u>(2,047,040,434)</u>
Resultado integral del año										
Resultado del año		-	-	-	-	-	-	6,965,085,032	-	6,965,085,032
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		-	-	-	(20,699,733,372)	-	-	-	-	(20,699,733,372)
Intereses Minoritarios		-	-	-	(1,129,439)	-	-	-	117,644,623	116,515,183
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable cambios ORI en otras entidades participada		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Superavit por revaluación de inmuebles		-	-	(6,735,581)	-	-	6,735,581	-	-	-
Resultados acumulados ejercicios anteriores		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6,735,581)</u>	<u>(20,700,862,812)</u>	<u>-</u>	<u>6,735,581</u>	<u>6,965,085,032</u>	<u>117,644,623</u>	<u>(13,618,133,157)</u>
Saldo a Setiembre 2022	16	¢ 90,592,709,001	6,489,004,755	2,189,959,572	(13,294,214,481)	44,869,178,132	95,140,253	6,965,085,032	603,644,628	138,510,506,892

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 Subsidiarias

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., Coopenae Correduría de Seguros, S.A. y Profesionales en Software S.A. (PROSOFT).

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. (“las subsidiarias”) 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.

Profesionales en Software Prosoft, S.A. (“las subsidiarias”) está domiciliada en la Provincia de Cartago, en el Oficentro Terra Campus Corporativo, Edificio 1, localizado en La Unión, Cartago, Costa Rica y está constituida de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica el 22 de mayo del 2002. Su actividad principal, es el desarrollo, comercialización y mantenimiento de sistemas de información (software).

Los estados financieros consolidados incluyen las cifras de la Cooperativa Nacional de Educadores, R.L., Coopenae Correduría de Seguros, S.A. y Profesionales en Software para el periodo a setiembre 2022 y 2021.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

A Setiembre 2022, el Grupo Financiero Coopenae cuenta con 785 empleados (746 en Diciembre y 739 en Setiembre 2021), mantiene en funcionamiento 22 sucursales (22 en Diciembre y Setiembre 2021) y 15 cajeros automáticos, respectivamente.

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

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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

A Setiembre 2022, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de la Cooperativa Nacional de Educadores, R.L., de Coopenae Correduría de Seguros, S.A., compañía propiedad en un 100% de la Cooperativa, y Profesionales en Software S.A., compañía propiedad en un 40% de la Cooperativa. Al preparar los estados financieros consolidados, los estados individuales de la Cooperativa y sus Subsidiarias se integraron línea a línea, y se eliminó el valor en libros de la inversión de la controladora en sus subsidiarias, así como los saldos de las transacciones intragrupo.

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

(a) Moneda funcional y de presentación

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

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

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

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

La paridad del colón costarricense con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de las bandas cambiarias. A Setiembre 2022, ese tipo de cambio se estableció en ₡632.72 por US \$1,00 (₡645.25 en Diciembre y ₡629.71 en Setiembre 2021) para la venta de divisas.

A Setiembre 2022, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ₡632.72 (₡645.25 en Diciembre y ₡629.71 en Setiembre 2021) por US\$1,00. Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por la CONASSIF y la SUGEF.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(c) Uso de juicios y estimaciones

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

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

(i) Juicios

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

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

(ii) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(iii) Medición de los valores razonables

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

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

(d) 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(i) Activos financieros

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

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

Clasificación de activos financieros

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

La Cooperativa por ahora no hace uso de esta opción.

Evaluación del modelo de negocio

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos de la Cooperativa establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

Deterioro de activos financieros

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas para Inversiones en Instrumentos Financieros

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

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

Definición de deterioro

La Cooperativa considera una inversión en instrumentos financiero deteriorada cuando:

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Incremento significativo en el riesgo

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

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

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

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

Calificación por categorías de riesgo

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Generando la estructura de término de la PI

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

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

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

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

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

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

Proyección de condiciones futuras

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

(ii) Pasivos financieros

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

Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Compensación de instrumentos financieros

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

Presentación de estimación por PCE en el estado de situación financiera

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

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

(e) Disponibilidades

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

(f) Cartera de crédito

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(g) Bienes realizables

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

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

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

(h) Participación en el capital de otras empresas

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

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

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

i. Activos propios

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Depreciación

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

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

(j) Arrendamientos

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

*(i) Como arrendatario*Activo por derecho de uso

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Obligaciones por arrendamiento

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

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

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

La obligación por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se realiza una 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

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

(ii) Desembolsos posteriores

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

(iii) Amortización

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

(l) Deterioro de activos no financieros

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

(m) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(n) Provisiones

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

(o) Aportes de asociados

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(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%
CONACOOP	1%
ORGANISMOS DE INTEGRACIÓN	1%

(q) Reserva legal

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

(r) Superávit por revaluación

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

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

(s) Reservas patrimoniales

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

- i. 10% para la formación de la reserva legal.
- ii. 6% para la formación de una reserva de bienestar social para satisfacer riesgos sociales que no estén cubiertos por el régimen social de Costa Rica, en beneficio de los asociados y de los empleados.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

(u) Protección a los Beneficiarios

A Setiembre 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 2030 corresponderá un 10%.

Las subsidiarias están sujetas del pago del Impuesto sobre la Renta. El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el impuesto diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en el patrimonio u otros resultados integrales.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(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.

iii. Ingresos provenientes de contratos con clientes

Para el registro de los ingresos provenientes de los contratos con clientes sobre proyectos se aplica la Norma NIIF 15 desde el 1 de octubre del 2018 en la subsidiaria PROSOFT.

(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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

(ii) *Beneficios a empleados a corto plazo*

- *Aguinaldo*

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

- *Vacaciones*

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

2. Activos sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 104,241,025,637	99,127,564,731	97,236,280,674	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 72,501,686,567	93,218,255,903	93,393,147,569	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	₡ 116,339,140,224	115,902,199,244	129,287,480,650	Cedida en garantía

A Setiembre 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:

	<u>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
<u>Activos</u>			
Créditos con principales ejecutivos	₡ 707,161,825	602,543,393	605,410,671
	₡ 707,161,825	602,543,393	605,410,671
<u>Pasivos</u>			
Ahorros de principales ejecutivos	₡ 1,906,251,889	1,126,686,035	1,093,012,726
Captaciones a plazo de principales ejecutivos	149,861,549	236,481,821	209,757,178
Cargos por pagar a principales ejecutivos	2,357,717	2,542,145	1,187,647
	₡ 2,058,471,155	1,365,710,001	1,303,957,551
<u>Transacciones</u>			
<u>Gastos</u>			
Gastos por servicios	₡ 249,362,847	524,753,173	372,078,035
	₡ 249,362,847	524,753,173	372,078,035

Los gastos por servicios corresponden a servicios de computación brindados por Servicios Telemáticos COST.

Durante el periodo terminado a Setiembre 2022, las remuneraciones al personal clave del Grupo Financiero Coopenae con vínculo por gestión fueron de ₡533,179,710 (₡696,990,252 en Diciembre y ₡522,976,469 en Setiembre 2021). Asimismo, no hay beneficios a corto plazo del personal clave.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

4. Disponibilidades

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Efectivo	¢ 4,710,287,617	10,043,157,897	5,565,773,667
Depósitos a la vista en el BCCR	8,572,623,004	7,592,638,540	8,066,459,257
Depósitos a la vista entidades financieras del país	7,665,119,800	7,143,755,918	15,482,439,380
Otras Disponibilidades Restringidas	520,693,067	-	-
Depósitos a la vista entidades financieras del exterior	962,941,041	1,204,000,114	2,930,803,530
Total Disponibilidades	¢ <u>22,431,664,529</u>	<u>25,983,552,469</u>	<u>32,045,475,834</u>

5. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

Inversiones en Instrumentos Financieros	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 254,229,377,537	317,135,959,076	316,843,624,585
Productos por Cobrar	3,625,520,768	4,768,407,376	4,143,748,990
Total Instrumentos Financieros	¢ <u>257,854,898,305</u>	<u>321,904,366,452</u>	<u>320,987,373,575</u>

El método de valuación de las inversiones al valor razonable es proporcionado por el proveedor de precios Valmer.

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

30 de setiembre de 2022									
Emisor		Instrumento		Rendimiento entre		Vencimiento		Monto	
<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	€	2,365,871,325
BCCR	BEM - C, BEMV, DON,BEM	1.81	%	y	11.33	%	20/06/2022 al 16/07/2031		107,409,858,410
BCIE	bbc6c	2.41	%	y	2.41	%	11/11/2024 al 11/11/2024		2,931,921,510
Banco San José	bsjdp	4.50	%	y	4.50	%	12/05/2026 al 12/05/2026		442,172,705
Banco Davivienda	BDG4C, bdh4c	4.00	%	y	5.00	%	10/11/2022 al 19/04/2024		1,469,275,360
SAFIS	SAFIS	-	%	y	-	%	07/10/2022 al 07/10/2022		2,633,608,401
IMPROSA	bp21b, b21b3	3.60	%	y	3.87	%	25/10/2024 al 15/12/2025		793,780,145
Grupo Nacion	bn14a	9.20	%	y	9.20	%	21/03/2024 al 21/03/2024		669,953,529
BCR	CDP	0.20	%	y	4.00	%	25/10/2021 al 25/10/2022		170,000,000
SCOTIABANK	CDP 0	6.00	%	y	7.06	%	20/11/2023 al 20/11/2023		4,722,702
MUCAP	CPH	-	%	y	-	%	16/08/2018 al 16/08/2019		495,235,215
MINISTERIO HACIENDA	TP, TPTBA, TPRAS,Macrotitulo	5.35	%	y	10.35	%	13/10/2021 al 26/04/2034		108,633,183,542
BANCO NACIONAL	CDP 0,	3.41	%	y	7.85	%	24/09/2019 al 29/09/2023		760,079,599
BPDC	BPT6V, BPC09, BP003, bpv10, CDP, bp013, Bono	2.37	%	y	10.40	%	25/06/2019 al 25/01/2027		4,052,178,461
ICE	BIF3C, BIC6	8.14	%	y	11.13	%	03/04/2023 al 11/08/2023		1,699,696,966
Total Colonos Sector Público y Privado								€	234,531,537,870
Sector Público y Privado dólares:									
Banco Nacional	CIS	2.12	%	y	2.12	%	25/10/2022 al 25/10/2022	€	6,327,200
BCR	bc\$22	3.00	%	y	3.00	%	25/11/2022 al 25/11/2022		95,154,223
MINISTERIO HACIENDA	TP\$, BDE31, BDE23, BDE25	4.25	%	y	9.20	%	26/01/2023 al 24/05/2034		17,890,326,955
SAFIS	SAFIS	-	%	y	-	%	07/10/2022 al 07/10/2022		1,706,031,288
Total Dólares Sector Público y Privado								€	19,697,839,666
Total Sector Público y Privado Colonos y Dólares Disponibles para la Venta								€	254,229,377,537
Productos por Cobrar								€	3,625,520,768
Total de Instrumentos Financieros								€	257,854,898,305

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

31 de diciembre de 2021											
Emisor		Instrumento		Rendimiento entre		Vencimiento		Monto			
<u>Inversiones cuyo emisor es del país:</u>											
Sector Público y Privado colones:											
BANHVI		bbd1c, CDP		2.25	%	y	4.00	%	11/11/2022 al 22/05/2023	€	2,022,749,730
BCCR		BEM - C, BEMV, DON,		0.14	%	y	11.33	%	13/03/2019 al 16/07/2031	€	140,272,189,722
BCIE		bbce4, bbc6c		2.41	%	y	9.66	%	24/10/2023 al 11/11/2024		3,372,520,154
Banco San José		bsjdp		4.50	%	y	4.50	%	12/05/2026 al 12/05/2026		501,699,835
Banco Davivienda		BDG4C, bdh4c		4.00	%	y	5.00	%	10/11/2022 al 19/04/2024		1,542,525,385
SAFIS		SAFIS		-	%	y	-	%	10/01/2022 al 10/01/2022		2,016,580,161
IMPROSA		bp21b, b21b3		3.60	%	y	3.87	%	25/10/2024 al 15/12/2025		798,778,413
Grupo Nacion		bn14a		9.20	%	y	9.20	%	21/03/2024 al 21/03/2024		690,552,030
BCR		CDP		0.20	%	y	4.00	%	30/09/2021 al 25/10/2022		190,000,000
SCOTIABANK		CDP 0		6.00	%	y	7.06	%	20/11/2023 al 20/11/2023		5,028,305
MUCAP		CPH		-	%	y	-	%	16/08/2018 al 16/08/2019		525,001,670
MINISTERIO HACIENDA		TP, TPTBA, TPRAS, TP 0,Macrotitulo		-	%	y	10.44	%	12/02/2020 al 26/04/2034		139,708,801,809
BANCO NACIONAL		CDP 0, CDP-CI, BNC5A		3.41	%	y	10.03	%	24/09/2019 al 21/11/2022		852,995,081
BPDC		BPT6V, BPC09, BP003, bpv10, CDP, Bono		2.37	%	y	10.40	%	25/06/2019 al 28/05/2026		3,851,695,722
ICE		BIF3C, BIC6		8.14	%	y	11.13	%	03/04/2023 al 11/08/2023		1,723,527,309
MUTAL ALAJUELA		CPH		3.75	%	y	3.75	%	07/01/2022 al 07/01/2022		501,116,662
Total Colones Sector Público y Privado										€	298,575,761,987
Sector Público y Privado dólares:											
Banco Nacional		CI\$		2.12	%	y	2.12	%	25/10/2022 al 25/10/2022	€	6,452,500
BCR		bc\$22		3.00	%	y	3.00	%	25/11/2022 al 25/11/2022		98,125,323
MINISTERIO HACIENDA		TP\$, BDE31		5.06	%	y	9.20	%	23/02/2022 al 25/05/2033		10,095,794,613
City National Bank		CDP-CI\$		0.05	%	y	0.10	%	08/05/2022 al 21/06/2022		3,759,877,706
SAFIS		SAFIS		-	%	y	-	%	10/01/2022 al 10/01/2022		4,277,321,948
BICSA		CDP-CI\$		-	%	y	3.50	%	04/05/2022 al 04/05/2022		322,625,000
Total Dólares Sector Público y Privado										€	18,560,197,089
Total Sector Público y Privado Colones y Dólares Disponibles para la Venta										€	317,135,959,076
Productos por Cobrar										€	4,768,407,376
Total de Instrumentos Financieros										€	321,904,366,452

30 de setiembre 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	€	1,553,130,020
BCCR	,BEM - C, BEMV, DON	0.01	%	y	11.33	%	13/03/2019 al 16/07/2031		136,809,706,017
BPDC	Bono,BPT6V, BPC09, BP003, BP008, bpv10	5.63	%	y	10.40	%	25/06/2019 al 28/05/2026		3,906,644,053
SCOTIABANK	CDP 0, CDP-CI	3.65	%	y	7.06	%	22/11/2021 al 20/11/2023		1,025,613,990
Financiera Credilat	bbd1c	4.00	%	y	4.00	%	22/05/2023 al 22/05/2023		1,019,994,230
MINISTERIO HACIENDA	Macrotitulo,TP, TPTBA, TPRAS, TP 0	-	%	y	10.44	%	12/02/2020 al 26/04/2034		141,750,964,006
BANCO NACIONAL	CDP 0, CDP-CI, BNC5A	4.01	%	y	10.03	%	24/09/2019 al 28/09/2022		830,425,940
ICE	BIF3C, BIC6	8.14	%	y	11.13	%	03/04/2023 al 11/08/2023		1,728,270,523
BCR	CDP	0.75	%	y	4.55	%	24/09/2020 al 01/10/2021		220,000,000
BCIE	bbce4	9.66	%	y	9.66	%	24/10/2023 al 24/10/2023		381,875,354
SAFIS	SAFIS	-	%	y	-	%	07/10/2021 al 07/10/2021		1,981,615,263
Grupo Nacion	bn14a	9.20	%	y	9.20	%	21/03/2024 al 21/03/2024		690,990,209
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		529,071,900
Total Colones Sector Público y Privado								€	292,929,418,167
Sector Público y Privado dólares:									
BICSA	CDP-CI\$	3.50	%	y	3.50	%	04/05/2022 al 04/05/2022	€	314,855,000
BCR	bc\$22	3.00	%	y	3.00	%	25/11/2022 al 25/11/2022		95,662,187
SAFIS	SAFIS	-	%	y	-	%	07/10/2021 al 07/10/2021		7,692,323,561
MINISTERIO HACIENDA	TP\$	3.50	%	y	9.20	%	23/02/2022 al 25/05/2033		10,587,128,522
BANCO NACIONAL	CI\$	2.50	%	y	2.50	%	11/10/2021 al 11/10/2021		6,299,997
CITY NATIONAL BANK CALIFORNIA	CDP-CI\$	0.05	%	y	0.10	%	08/12/2021 al 21/06/2022		3,669,160,539
BROADCOM INC	bav25	4.70	%	y	4.70	%	15/04/2025 al 15/04/2025		175,345,552
EXPEDIA INC	bex24	4.50	%	y	4.50	%	15/08/2024 al 15/08/2024		171,199,302
GENERAL ELECTRIC CO.	bge26	5.55	%	y	5.55	%	05/01/2026 al 05/01/2026		184,228,650
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO.	bgm25	2.75	%	y	2.75	%	20/06/2025 al 20/06/2025		164,763,011
HASBRO INC.	bha26	3.55	%	y	3.55	%	19/11/2026 al 19/11/2026		171,518,319
LAS VEGAS SANDS CORP.	blv24	3.20	%	y	3.20	%	08/08/2024 al 08/08/2024		161,755,415
SABINE PASS LIQUEFACTION LLC.	bsp25	5.62	%	y	5.62	%	01/03/2025 al 01/03/2025		178,610,302
SHERWIN-WILLIAMS CO.	bsh25	3.45	%	y	3.45	%	01/08/2025 al 01/08/2025		170,560,933
SYNCHRONY FINANCIAL	bsy26	3.70	%	y	3.70	%	04/08/2026 al 04/08/2026		170,795,129
Total Dólares Sector Público y Privado								€	23,914,206,418
Total Sector Público y Privado Colones y Dólares Disponibles para la Venta								€	316,843,624,585
Productos por Cobrar								€	4,143,748,990
Total de Inversiones Disponibles para la Venta								€	320,987,373,575

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

6. Cartera de créditos
(a) Origen de la cartera de préstamos

	<u>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
Créditos vigentes	¢ 459,008,830,636	415,115,731,768	398,613,670,413
Créditos vigentes restringidos	115,585,624,944	115,171,325,969	127,987,525,371
Créditos vencidos	38,386,811,494	33,327,090,045	40,072,386,832
Créditos vencidos restringidos	753,515,281	730,873,275	1,299,955,279
Créditos en cobro judicial	4,831,391,092	4,108,867,783	4,317,753,714
Sub-total Cartera de Crédito	¢ 618,566,173,447	568,453,888,840	572,291,291,608
Costos directos incrementales asociados a créditos	4,437,448,092	3,767,831,864	3,710,703,445
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(6,855,849,797)	(6,834,751,150)	(6,815,365,643)
Productos por cobrar	7,258,298,569	7,938,240,191	9,147,422,499
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	(33,034,833,655)	(34,299,330,272)	(35,783,802,874)
Total Cartera de Crédito	¢ <u>590,371,236,656</u>	<u>539,025,879,473</u>	<u>542,550,249,035</u>

A Setiembre 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 Setiembre 2021), y entre 0.04% y 21% anual en dólares (entre 0.69% y 17% en Diciembre y entre 0.45% y 17% en Setiembre 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>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 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	(13,647,908,743)	(18,088,052,991)	(12,016,484,474)
Mas:			
Estimación cargada a los resultados del año	12,383,412,126	22,233,615,587	17,646,519,672
Saldo al Final del Año	¢ <u>33,034,833,655</u>	<u>34,299,330,272</u>	<u>35,783,802,874</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 Subsidiarias

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>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
Comisiones por cobrar	\$ 35,311,880	73,832,284	33,268,271
Planillas instituciones	677,625,432	581,078,852	742,753,752
Otras cuentas a cobrar diversas	751,840,350	951,522,114	1,192,912,392
Sub-total	\$ 1,464,777,662	1,606,433,250	1,968,934,416
Estimación por deterioro e incobrabilidad de las Cuentas y productos por cobrar	\$ (50,755,073)	(8,859,679)	(8,859,679)
Total Cuentas y Comisiones por cobrar	\$ 1,414,022,589	1,597,573,571	1,960,074,737

8. Bienes realizables

El detalle de los bienes realizables se presenta a continuación:

	<u>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
Bienes y Valores adquiridos en recuperacion de créditos	\$ 2,888,221,764	3,584,785,838	3,627,382,143
Otros Bienes adquiridos en dación de pago	688,055,139	599,612,266	537,645,571
Sub-total	\$ 3,576,276,903	4,184,398,104	4,165,027,713
Estimación por deterioro de bienes realizables	(2,895,281,401)	(3,497,027,629)	(3,339,469,983)
TOTAL	\$ 680,995,502	687,370,474	825,557,730

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

	<u>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
Saldo al inicio del año	\$ 3,497,027,629	3,479,438,947	3,479,438,947
Gasto por estimación deterioro	449,493,067	1,001,040,511	809,437,398
Disminución de estimación	(840,263,172)	(540,416,201)	(502,647,140)
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra la estimación	(210,976,124)	(443,035,628)	(446,759,223)
Saldo al final al año	\$ 2,895,281,401	3,497,027,629	3,339,469,983

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

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:

	Setiembre 2022	%	Diciembre 2021	%	Setiembre 2021	%
Corporación Operadores de Servicios Telemáticos	¢ 226,762,701	24.49	226,762,701	24.49	155,397,278	24.49
Grupo Empresarial Cooperativo de Costa Rica R.L.	630,770,034	23.22	630,770,034	23.22	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
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.	14,915,008	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	¢ 4,956,287,904		4,941,372,896		4,530,177,492	
Estimación por deterioro en participaciones	(300,000,000)		(300,000,000)		-	
Total	¢ 4,656,287,904		4,641,372,896		4,530,177,492	

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Saldo al inicio del periodo	¢ 4,641,372,896	4,390,177,492	4,390,177,492
Más:			
Aplicación métodos de participación	14,915,008	812,370,530	-
Aumento o Disminución participación Corresponsalía	-	(261,175,125)	140,000,000
Menos:			
Estimación Participación en Capital de Otras Empresas	-	(300,000,000)	-
Saldo al final del periodo	¢ 4,656,287,904	4,641,372,896	4,530,177,492

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 Subsidiarias

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:

Setiembre 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	3,787,078,519	6,805,681,868	315,246,400	4,818,416,407	20,301,692,365
Adiciones del año		-	34,304,704	138,532,819	-	3,246,214,868	3,419,052,391
Retiros del año		-	(154,943)	(26,091,184)	(46,115,625)	(2,357,399,687)	(2,429,761,440)
Saldo al 30 de setiembre de 2022	¢	4,575,269,171	3,821,228,280	6,918,123,503	269,130,775	5,707,231,588	21,290,983,317
<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 setiembre de 2022	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
<u>Depreciación acumulada costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	(1,019,007,169)	(3,247,849,571)	(5,047,705,786)	(89,484,116)	(3,273,199,952)	(12,677,246,594)
Gasto por depreciación del año		(53,927,698)	(130,305,153)	(429,184,869)	(21,734,554)	(1,290,071,218)	(1,925,223,492)
Retiros del año		-	154,942	26,091,183	18,653,793	2,565,127,950	2,610,027,868
Saldo al 30 de setiembre de 2022	¢	(1,072,934,867)	(3,377,999,781)	(5,450,799,472)	(92,564,877)	(1,998,143,221)	(11,992,442,218)
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	(125,304,865)	-	-	-	-	(125,304,865)
Gasto por depreciación del año		(7,460,051)	-	-	-	-	(7,460,051)
Saldo al 30 de setiembre de 2022	¢	(132,764,916)	-	-	-	-	(132,764,916)
Saldo Neto al 30 de setiembre de 2022	¢	5,637,014,509	443,228,499	1,467,324,030	176,565,898	3,709,088,367	11,433,221,303

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

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	4,417,488,459	5,756,011,519	356,192,770	4,021,605,196	19,126,567,114
Adiciones del año		-	30,505,540	1,080,637,660	35,278,000	1,209,111,532	2,355,532,732
Retiros del año		-	(660,915,479)	(30,967,311)	(76,224,370)	(412,300,320)	(1,180,407,481)
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	¢	4,575,269,171	3,787,078,519	6,805,681,868	315,246,400	4,818,416,407	20,301,692,365
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2021	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
Adiciones del año		-	-	-	-	-	-
Retiros del año		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
<u>Depreciación acumulada costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2021	¢	(947,103,572)	(3,066,337,353)	(4,413,680,921)	(99,245,835)	(1,778,212,829)	(10,304,580,509)
Gasto por depreciación del año		(71,903,597)	(183,923,546)	(662,953,217)	(31,686,286)	(1,902,422,384)	(2,852,889,029)
Retiros del año		-	718,382	18,264,762	41,448,004	407,435,260	467,866,408
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	¢	(1,019,007,169)	(3,249,542,517)	(5,058,369,376)	(89,484,116)	(3,273,199,952)	(12,689,603,130)
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2021	¢	(115,358,130)	-	-	-	-	(115,358,130)
Gasto por depreciación del año		(9,946,735)	-	-	-	-	(9,946,735)
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	¢	(125,304,865)	-	-	-	-	(125,304,865)
Saldo Neto al 31 de Diciembre de 2021	¢	5,698,402,258	537,536,003	1,747,312,492	225,762,284	1,545,216,455	9,754,229,491

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Setiembre 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	4,417,488,459	5,756,011,519	356,192,770	4,021,605,196	19,126,567,114
Adiciones del año		-	19,629,047	925,107,363	35,278,000	965,464,812	1,945,479,221
Retiros del año		-	(660,915,479)	(14,198,902)	(76,224,370)	(282,178,211)	(1,033,516,962)
Saldo al 30 de setiembre de 2021	¢	4,575,269,171	3,776,202,026	6,666,919,979	315,246,400	4,704,891,797	20,038,529,373
<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 setiembre 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)	(3,066,337,353)	(4,413,680,921)	(99,245,835)	(1,778,212,829)	(10,304,580,509)
Gasto por depreciación del año		(53,927,698)	(138,337,465)	(507,587,536)	(23,805,118)	(1,501,459,257)	(2,225,117,073)
Retiros del año		-	718,382	14,198,873	41,448,004	269,815,569	326,180,829
Saldo al 30 de setiembre de 2021	¢	(1,001,031,270)	(3,203,956,435)	(4,907,069,584)	(81,602,949)	(3,009,856,516)	(12,203,516,753)
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2021	¢	(115,358,130)	-	-	-	-	(115,358,130)
Gasto por depreciación del año		(7,460,051)	-	-	-	-	(7,460,051)
Saldo al 30 de setiembre de 2021	¢	(122,818,181)	-	-	-	-	(122,818,181)
Saldo Neto al 30 de setiembre de 2021	¢	5,718,864,841	572,245,591	1,759,850,396	233,643,451	1,695,035,281	9,979,639,559

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

11. Otros activos

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
<u>Cargos Diferidos:</u>			
Costo de Otros Cargos Diferidos	¢ 127,795,803	131,774,698	128,042,758
Mejoras a la propiedad arrendada	106,765,882	48,467,624	105,833,241
Sub-Total Cargos Diferidos	234,561,685	180,242,322	233,876,000
<u>Activos Intangibles:</u>			
Software	¢ 5,836,780,584	6,910,114,444	5,585,428,692
Sub-Total Activos Intangibles	5,836,780,584	6,910,114,444	5,585,428,692
<u>Otros Activos:</u>			
Impuesto sobre la renta pagado por anticipado	¢ 118,241,000	88,979,866	128,079,119
Gastos Pagados por Anticipado	823,215,615	654,587,246	699,955,793
Bienes Diversos	3,775,306,743	2,305,345,709	4,247,417,611
Operaciones pendientes de imputación	1,521,519,601	1,991,085,208	2,003,399,697
Otros activos restringidos	5,170,177,208	1,506,417,844	1,493,510,741
Sub-Total Otros Activos	¢ 11,408,460,167	6,546,415,873	8,572,362,962
Total Otros Activos	¢ 17,479,802,436	13,636,772,640	14,391,667,653

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 4,419,137,632	4,421,184,521	4,421,184,521
Adiciones	76,334,393	-	-
Retiros	-	(2,046,889)	-
Saldo al final del año	¢ 4,495,472,025	4,419,137,632	4,421,184,521
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (4,370,670,008)	(4,149,132,388)	(4,149,132,388)
Gasto del año	(18,036,135)	(221,537,619)	(166,218,891)
Saldo al final del año	¢ (4,388,706,143)	(4,370,670,008)	(4,315,351,280)
Total Mejoras a la Propiedad	¢ 106,765,882	48,467,624	105,833,241

El movimiento del software se presenta a continuación:

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 17,542,929,371	13,972,917,440	13,972,917,440
Adiciones	860,694,843	3,784,048,113	1,940,462,307
Retiros	-	(214,036,181)	(217,671,379)
Saldo al final del año	¢ 18,403,624,214	17,542,929,372	15,695,708,367
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (10,632,814,927)	(8,677,172,604)	(8,677,172,604)
Gasto del año	(1,942,012,639)	(2,032,236,087)	(1,456,437,440)
Retiros	7,983,937	76,593,763	23,330,369
Saldo al final del año	¢ (12,566,843,630)	(10,632,814,928)	(10,110,279,675)
Total Software	¢ 5,836,780,584	6,910,114,444	5,585,428,692

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

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>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
Ahorro a la Vista	¢ 15,466,720,739	18,703,084,373	15,805,800,310
Ahorro a la Vista TD Adicional	31,118,350	32,830,151	29,456,623
Ahorro Cambio Giros	4,250,186,130	6,421,372,670	4,829,460,857
Fondo a la Vista FIC	946,568,960	766,101,907	846,366,453
Ahorro a la Vista CES WINK	1,938,079,382	1,621,562,051	1,458,042,205
OMNI-MONI 2020 MN	34,052,057	20,830,672	32,916,182
Ahorro Vista CES2 MN	1,000	1,000	1,000
Ahorro a la Vista partes relacionadas	74,825,864	49,434,670	55,333,743
Ahorro Cambio Giros partes relacionadas	312,614	5,741,466	1,133,906
Ahorro a la Vista TD Adicional partes relacionadas	92,126	37,187	92,141
Ahorro a la Vista Dólares	7,190,924,256	5,462,247,504	4,762,895,846
Ahorro Cambio Giros \$	4,726,665	3,589,564	2,157,286
Ahorro a la Vista TD Adicional M.E.	27,616,096	32,044,844	14,324,007
Ahorro vista CES Wink dolares	1,413,316,262	1,170,702,259	1,114,677,529
OMNI-MONI 2020 ME	12,964,762	8,593,749	11,114,205
Ahorro a la Vista Dólares partes relacionadas	21,029,335	11,948,249	30,869,297
CDP's a plazo vencidas	8,081,025,738	9,649,839,179	6,869,994,820
Sub-Total captaciones a la vista	¢ 39,493,560,335	43,959,961,495	35,864,636,410
Otras obligaciones a la vista	119,859	149,096	76,163
	¢ 39,493,680,194	43,960,110,591	35,864,712,572
<u>A plazo:</u>	<u>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
Depósitos de ahorro a plazo	¢ 70,467,736,590	49,895,945,523	47,396,317,457
Depósitos a plazo	460,222,152,652	455,023,988,515	455,590,669,208
Depósitos a plazo partes relacionadas	236,282,801	236,481,821	208,569,530
CDP's a plazo afectados en garantía	20,060,677,478	19,006,687,371	17,901,074,463
Depósitos a plazo afectados en garantía	9,120,775	17,788,811	20,427,232
	¢ 550,995,970,297	524,180,892,041	521,117,057,890
Obligaciones pactos de recompra de valores	-	-	1,258,603,335
Cargas financieras por pagar	10,944,981,897	12,487,186,404	12,036,092,744
	¢ 601,434,632,388	580,628,189,036	570,276,466,541

Las captaciones a plazo realizadas en ventanilla están constituidas por documentos emitidos a plazos mínimos de 31 días y hasta cinco años. A Setiembre 2022, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 3.40% y 16.25% anual (entre 2.20% y 16.25% en Diciembre y Setiembre 2021); aquellos denominados en dólares devengan intereses que oscilan entre 0.30% y 6.25% anual (entre 1% y 6% en Diciembre y Setiembre 2021).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

13. Obligaciones con entidades

El detalle de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 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.	¢ 54,334,392,976	59,354,392,976	61,932,000,000
Sub-total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	¢ 54,334,392,976	59,354,392,976	61,932,000,000
Cargos por obligaciones con el BCCR	¢ 431,435,786	187,954,390	223,590,556
Total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	¢ 54,765,828,762	59,542,347,366	62,155,590,556
<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.	¢ 6,339,783,306	7,110,299,284	7,340,890,322
Banco Hipotecario de la Vivienda en colones con tasa de interés entre 5.36% y 7.83% (entre 4.40% y 6.05% en diciembre y entre 4.75% y 6.45% en setiembre 2021) con vencimiento entre octubre 2022 y diciembre 2034, con garantía hipotecaria.	13,301,933,808	14,770,552,673	15,252,170,032
Banco Davivienda en colones con tasa de interés entre 8.92% y 11.75% (entre 8% en diciembre y entre 9.60% y 11.50% en setiembre 2021) variable con vencimiento entre noviembre 2022 y febrero 2023, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	10,195,430,258	2,448,414,501	3,447,526,692
Scotiabank en colones con tasa de interés variable de 9.78% (entre 8% en diciembre y entre 9.10% y 10.45% en setiembre 2021) con vencimiento en diciembre 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	216,666,674	1,199,999,995	1,705,890,358
Banco Popular en colones con tasa de interés entre 8.37% y 9.62% (entre 5.90% y 7.15% en diciembre y entre 6.00% y 7.25% en setiembre 2021) variable con vencimiento entre mayo 2023 y junio 2026, garantizado con pagarés de asociados.	4,568,689,812	5,747,453,274	6,131,901,543
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.	-	-	458,003,496
Banco de Costa Rica en colones con tasa de interés variable entre 7.94% y 9.37% (entre 6.25% y 6.90% diciembre y entre 6.70% y 7.10% en setiembre 2021) con vencimiento entre julio 2023 y diciembre 2024, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	5,561,179,490	9,943,891,464	11,983,124,338
BCIE en colones con tasa de interés entre 5.90% y 6.40% (entre 5.35% y 5.85% diciembre y entre 5.65% y 6.20% en setiembre 2021) variable con vencimiento en junio 2023 y junio 2024, garantizado con pagarés institucionales.	646,200,000	1,062,900,000	1,314,300,000
FONADE en colones con tasa de interés entre 4.32% y 4.92% (4.00% en diciembre y setiembre 2021) con vencimiento entre julio 2024 y febrero 2026, garantía mediante fideicomiso custodia de pagarés.	132,883,612	170,510,255	182,817,537
Banco Prival en colones con tasa de interés de 9.00% (9% en diciembre y entre 11.85% y 12.25% en setiembre 2021) variable, con vencimiento en diciembre 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	35,080,163	234,215,887	306,101,009
Banco BAC San Jose en dólares con tasa de interés entre 6.96% y 7.00% (5.50% en diciembre y setiembre 2021) variable con vencimiento en septiembre 2026 y marzo 2027, garantizado mediante fideicomiso de garantías.	4,570,320,682	617,245,505	629,710,000
BCIE en dólares con tasa de interés del 5.50% (5.50% en diciembre y setiembre 2021) variable con vencimiento en junio 2022, garantizado con pagarés institucionales.	-	4,949,713	7,244,184
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del país	¢ 45,568,167,805	43,310,432,551	48,759,679,511

pasa...

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

...vienen			
Obligaciones con entidades financieras del exterior:	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 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	3,698,695,000
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.	949,080,000	967,875,000	944,565,000
Symbiotics DUAL en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2023.	1,581,800,000	1,613,125,000	1,574,275,000
Symbiotics PIC - ILCD en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2023.	1,107,260,000	1,129,187,500	1,101,992,500
Blueorchard Finance (BOMF) en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2024.	2,609,970,000	2,661,656,250	3,463,405,000
DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH en dólares con tasa de interés variable de 5.77% con vencimiento en setiembre 2024.	8,436,268,354	12,905,001,291	12,594,201,259
BICSA en dólares con tasa de interés entre 5.75% y 6.75%, con vencimientos entre marzo 2023 y julio 2025.	5,359,581,304	8,198,242,587	8,897,736,810
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en dólares con tasa de interés variable de 4.72%, con vencimiento en mayo 2023.	790,900,000	1,209,843,750	1,574,275,000
IFC (International Finance Corp) en dólares con tasa de interés de 4.70%, con vencimiento en diciembre del 2024.	2,875,999,655	3,519,545,161	4,007,245,226
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del exterior	¢ <u>33,534,860,521</u>	<u>50,863,233,445</u>	<u>59,352,851,399</u>
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.	¢ 604,734,226	729,791,250	779,345,548
Sub-Total Obligaciones con entidades no financieras del país	¢ <u>604,734,226</u>	<u>729,791,250</u>	<u>779,345,548</u>
Sobregiro cuenta a la vista entidades financieras privadas	¢ 10,123,520	2,173,818	11,760,918
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	3,825,938,723	2,068,282,360	2,167,347,898
Comisiones pagadas por anticipado Obligaciones Financieras	(642,123,170)	(929,247,073)	(1,038,632,732)
Cargos por obligaciones con entidades financieras	¢ 655,146,172	358,351,399	1,212,513,578
Total Obligaciones con entidades financieras	¢ <u>83,556,847,796</u>	<u>96,403,017,749</u>	<u>111,244,866,120</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

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:

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Provisiones:			
Prestaciones legales	¢ 322,346,595	1,653,049,689	1,502,126,131
Incentivo al personal	226,381,598	173,454,457	253,028,448
Provisión seguro depósito	97,033,759	173,781,897	199,264,271
Fondo mutual	137,699,088	136,881,291	136,624,726
Gastos de Asamblea	120,494,004	141,775,325	141,775,325
Provisión varias	38,290,715	30,466,064	17,689,548
Provisión Proyección Social	209,760	209,760	209,760
Bonificaciones	2,434,265	53,502,400	299,950,000
Provisión BEMA	797,115,771	736,068,439	716,254,459
Sub-total	¢ 1,742,005,556	3,099,189,322	3,266,922,668
Otras cuentas por pagar diversas:			
Aportaciones patronales	¢ 236,310,324	216,393,933	215,406,399
Otras retenciones de terceros	406,440,364	617,725,459	822,263,470
Excedentes	779,138,470	-	1,288,953,431
Participaciones sobre excedentes	398,265,469	320,502,364	307,503,044
Vacaciones acumuladas	526,580,537	459,730,128	400,610,114
Aguinaldo	700,763,097	71,995,872	687,777,258
Proveedores	792,755,246	148,015,638	884,448,601
Devoluciones por renuncia	1,338,097,648	1,460,594,856	1,546,815,282
Tesorería Nal. (Giros Anulados)	25,134,674	98,821,902	98,776,650
Devoluciones por pagar	1,661,589,515	1,953,192,433	1,707,361,853
Depositos sin Aplicar Colones	978,265,173	612,426,958	986,330,354
Pagos parciales	620,217,604	491,088,575	444,336,563
Honorarios a profesionales vivienda	476,277,210	445,707,285	482,828,328
Camara compensación tarjeta débito VISA	478,334,216	474,549,754	472,969,762
Pólizas	2,076,720,050	1,825,755,293	1,797,778,263
Planes de asistencia	134,004,774	302,212,506	335,892,152
Liquidaciones INS póliza SMS	181,490,438	346,399,530	462,763,194
Beneficiarios por liquidaciones del SMS	165,541,904	195,639,859	194,355,307
Procesamiento EVERTEC (TD-TC) MC-VISA	6,712,874	6,831,617	444,764
Impuesto s/Renta diferido	-	3,847,185	23,716,026
Acreedores varios	5,003,060,024	3,654,835,591	4,727,451,592
Sub-total	¢ 16,985,699,609	13,706,266,738	17,888,782,407
TOTAL	¢ 18,727,705,165	16,805,456,060	21,155,705,075

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Saldo Inicial del año	¢ 3,099,189,322	2,237,100,369	2,237,100,369
Mas:			
Provisiones creadas	2,066,051,682	1,865,999,567	1,537,586,155
Menos:			
Provisiones usadas	(3,423,235,448)	(1,003,910,615)	(507,763,857)
Saldo Final del año	¢ 1,742,005,556	3,099,189,322	3,266,922,668

A Setiembre 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 Subsidiarias

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>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
Saldo Inicial del periodo	¢ 736,068,439	648,679,397	648,679,397
Mas:			
Traslados a resultados	71,400,000	99,348,660	76,273,100
Menos:			
Liquidaciones	(10,352,667)	(11,959,618)	(8,698,038)
Saldo Final del periodo	¢ <u>797,115,771</u>	<u>736,068,439</u>	<u>716,254,459</u>

15. Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos se detalla como sigue:

	<u>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
<u>Ingresos Diferidos</u>			
Otros Ingresos Diferidos	¢ 211,322,635	224,760,370	304,196,225
Sub-total	¢ <u>211,322,635</u>	<u>224,760,370</u>	<u>304,196,225</u>
<u>Otros Pasivos</u>			
Operaciones pendientes de imputación	¢ 1,315,405,301	1,793,941,720	640,939,309
Sub-total	¢ <u>1,315,405,301</u>	<u>1,793,941,720</u>	<u>640,939,309</u>
TOTAL	¢ <u>1,526,727,936</u>	<u>2,018,702,091</u>	<u>945,135,534</u>

16. Patrimonio

(a) Capital social

A Setiembre 2022, el capital social de la Cooperativa está representado por ¢90,592,709,001 con 227.045 asociados (¢90,248,851,490 con 209.422 asociados en Diciembre y ¢89,796,131,030 con 201.467 asociados en Setiembre 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 Setiembre 2022, se presentaron 22.884 afiliaciones (40.997 en Diciembre y 31.194 en Setiembre 2021) de nuevos asociados y 5.261 renuncias (7.058 en Diciembre y 5.210 en Setiembre 2021).

(b) Superávit por revaluación

A Setiembre 2022, el monto del superávit por revaluación asciende a ¢2,189,959,572 (¢2,196,695,153 en Diciembre y ¢2,198,940,347 en Setiembre 2021).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(c) Reservas patrimoniales

Las reservas patrimoniales se presentan a continuación:

	<u>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
Reserva legal (10%)	¢ 11,742,346,862	11,742,346,862	10,999,313,898
<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%)	30,926,010,669	30,736,109,364	28,507,010,470
Total Reservas Patrimoniales	¢ <u>44,869,178,132</u>	<u>44,679,276,826</u>	<u>41,218,276,105</u>

17. Cuentas de orden

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

	<u>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
Cuentas contingentes deudoras	¢ 50,772,147,822	31,643,163,869	29,884,750,825
Otras cuentas de orden deudoras	1,231,699,309,607	1,168,405,035,944	1,192,697,601,592
Total otras cuentas de orden deudoras	¢ <u>1,282,471,457,429</u>	<u>1,200,048,199,813</u>	<u>1,222,582,352,417</u>

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 Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2022	2021	2022	2021
Por inversiones al valor razonable con cambios en resultados	¢ 12,574,524	8,396,281	2,847,770	5,043,055
Por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	8,004,617,655	9,474,192,832	2,567,005,122	3,134,814,236
Por inversiones al costo amortizado	122,584,114	-	121,149,445	-
Por invers en instrumentos financieros restringidos	1,986,210	-	-	-
TOTAL	¢ <u>8,141,762,504</u>	<u>9,482,589,113</u>	<u>2,691,002,336</u>	<u>3,139,857,291</u>

19. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2022	2021	2022	2021
<u>Por créditos vigentes:</u>				
Por préstamos con otros recursos	¢ 58,553,366,660	61,533,686,319	19,686,714,672	19,730,898,681
Por tarjetas de crédito	2,149,430,170	2,252,210,424	749,021,438	729,634,288
Sub-total	60,702,796,830	63,785,896,743	20,435,736,110	20,460,532,969
<u>Por créditos vencidos y en cobro judicial:</u>				
Por préstamos vencidos y en cobro judicial	¢ 289,199,000	791,519,051	84,148,176	313,082,889
TOTAL	¢ <u>60,991,995,830</u>	<u>64,577,415,794</u>	<u>20,519,884,286</u>	<u>20,773,615,858</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

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 Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2022	2021	2022	2021
Ingresos por Diferencial Cambiario				
Por Obligaciones con el público	¢ 6,262,267,414	238,480,433	6,220,173,033	162,615,156
Por Otras obligaciones financieras	3,211,673,514	517,181,763	3,135,336,988	109,243,432
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	282,114,144	198,825,235	119,682,289	58,544,909
Por Disponibilidades	1,529,992,601	1,645,396,936	222,550,672	920,890,968
Por Inversiones en valores y depósitos	2,251,603,779	778,886,929	142,730,955	459,040,779
Por Cartera de Crédito Vigentes	5,331,324,833	1,087,415,421	319,351,492	649,571,356
Por Creditos Vencidos y Cobro Judicial	955,526,825	254,923,009	451,324,625	108,812,838
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	333,795,177	404,092,462	146,668,356	32,600,595
Total Ingresos por Diferencial Cambiario	¢ 20,158,298,287	5,125,202,188	10,757,818,409	2,501,320,035
	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2022	2021	2022	2021
Gastos por Diferencial Cambiario				
Obligaciones con el público	¢ 4,798,097,612	1,298,848,014	919,427	725,497,374
Otras Obligaciones Financieras	2,712,237,358	964,274,533	4,111,827	536,872,426
Diferencias de Cambio Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	59,421,681	86,485,614	23,104,779	19,899,778
Disponibilidades	1,903,434,362	1,347,171,192	1,318,233,870	686,272,416
Inversiones en valores y depósitos	2,499,066,818	358,674,523	2,368,683,774	164,743,542
Diferencial Cambiario Cartera de Crédito Vigentes	6,116,506,990	184,870,246	6,026,448,845	4,165,272
Creditos Vencidos y Cobro Judicial	1,768,763,621	223,122,573	871,658,098	139,841,819
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	627,026,314	488,100,797	408,962,824	212,917,863
Total Gastos por Diferencial Cambiario	¢ 20,484,554,757	4,951,547,491	11,022,123,445	2,490,210,491
Ingresos (Gastos) por Diferencial Cambiario Neto:	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2022	2021	2022	2021
Por Obligaciones con el público	¢ 1,464,169,801	(1,060,367,581)	6,219,253,606	(562,882,218)
Por Otras obligaciones financieras	499,436,157	(447,092,770)	3,131,225,161	(427,628,994)
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	222,692,462	112,339,621	96,577,510	38,645,131
Por Disponibilidades	(373,441,761)	298,225,744	(1,095,683,199)	234,618,552
Por Inversiones en valores y depósitos	(247,463,039)	420,212,406	(2,225,952,819)	294,297,237
Por Cartera de Crédito Vigentes	(785,182,158)	902,545,175	(5,707,097,353)	645,406,084
Por Creditos Vencidos y Cobro Judicial	(813,236,796)	31,800,436	(420,333,473)	(31,028,981)
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	(293,231,137)	(84,008,335)	(262,294,468)	(180,317,268)
Total Diferencial Cambiario	¢ (326,256,471)	173,654,697	(264,305,036)	11,109,544

21. Otros ingresos financieros

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2022	2021	2022	2021
Comisiones de línea de crédito	¢ 1,945,815,399	1,851,294,733	665,295,813	660,647,148
Misceláneos financieros	236,196,842	211,233,533	43,590,249	43,402,308
Costo por Gestion de Cobro	155,028,130	263,770,069	27,262,114	76,364,768
TOTAL	¢ 2,337,040,371	2,326,298,335	736,148,176	780,414,223

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

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 Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2022	2021	2022	2021
Por obligaciones a la vista	¢ 177,059,532	180,504,666	54,234,004	56,220,594
Por obligaciones a plazo	29,250,628,571	30,088,831,290	9,803,769,176	9,883,941,120
Por obligaciones de recompra	106,932,176	28,964,976	58,021,998	19,614,496
Por obligaciones por renuncia	253,852,791	229,536,484	86,300,958	76,465,224
TOTAL	¢ 29,788,473,070	30,527,837,416	10,002,326,136	10,036,241,434

(b) Por obligaciones financieras

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2022	2021	2022	2021
Gasto obligaciones con entidades financieras en colones	¢ 3,395,425,058	6,482,130,510	1,099,079,333	1,853,009,908
Gasto obligaciones con entidades financieras en dólares	1,370,439,893	1,381,267,723	484,937,740	455,587,963
Gasto obligaciones con entidades no financieras en colones	36,434,562	66,445,902	11,318,636	20,289,524
TOTAL	¢ 4,802,299,514	7,929,844,135	1,595,335,709	2,328,887,394

23. Comisiones por servicios

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2022	2021	2022	2021
Por comisiones por servicios				
Comisiones por cobranzas	¢ 425,272,761	572,483,331	149,063,179	175,852,305
Comisiones por tarjetas	537,050,745	475,935,275	195,767,193	163,587,356
Comisiones por servicios SINPE	157,875,900	178,654,109	51,471,950	56,933,200
Comisiones FOSUVI	100,140,467	86,622,217	21,535,480	34,845,149
Comisiones por servicio MEDP a patrocinadas	1,718,274,290	1,610,850,853	649,487,083	523,043,545
Comisiones facturas cámara	-	19,118,326	-	2,689,391
Comisiones facturas Incom VISA TD	-	51,901,529	-	-
Comisiones por retiros de efectivo en TD	370,245	3,709,412	288,938	621,227
Comisiones tarjeta WINK	398,489,703	352,784,690	139,959,474	135,416,086
Comisiones facturas Incom VISA TD AUTOPROCESADORA	307,453,523	246,150,702	93,324,941	94,756,763
Comisiones PRODENTAL	135,490,710	123,532,120	51,249,553	32,559,249
Comisiones Smart Card	50,126,874	68,472,178	10,259,711	68,471,818
Comisiones seguros autoexpedibles ADISA	173,042,721	158,967,977	66,547,560	37,043,974
Comisiones seguros AMERICAN ASSIST	12,491,920	13,741,540	4,526,375	3,059,840
Comisiones TU SALUD	-	16,769,822	-	1,214,370
Comisiones servicios complementarios SAGICOR	-	2,098,683	-	-
Comisiones Producto Estar Bien ADISA	189,820,893	161,212,235	60,878,018	52,806,050
Otras Comisiones	1,214,690,891	1,139,260,804	414,195,107	366,180,890
TOTAL	¢ 5,420,591,642	5,282,265,804	1,908,554,561	1,749,081,214

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

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 Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2022	2021	2022	2021
Alquileres de bienes	-	9,192,768	-	9,192,768
Documentación y formalización	77,207,582	6,668,263	2,670,516	2,137,290
Misceláneos operativos	191,689,703	1,132,305,770	75,243,547	711,364,570
Ingreso por transferencia Western Union	-	4,236,560	-	1,418,655
Ingreso por mantenimiento y soporte	780,909,207	852,806,188	255,966,558	299,969,198
Reportes CIC	572,346,070	346,563,488	274,244,770	123,966,926
Comisión AVAL-FODEMIPYME	68,747,441	55,453,221	22,740,412	20,285,128
Comisión SINRE y Proyectos en Desarrollo a la medida	255,800,874	555,454,704	(109,715,596)	72,070,903
Misceláneos Medios Electronicos de Pago	3,035,051	5,396,915	1,301,574	-
Ingreso por contracargos denegados	128,600	196,170	27,360	37,540
Ingreso por sobrantes de cajas en Sucursales	4,602,740	1,215,865	337,718	327,178
Ingreso por sobrantes de cajero automático	940,000	-	-	-
Ingreso por Contracargos denegados AUTOPROCESADORA	68,010	2,763,767	54,990	12,510
Misceláneos Pro-Dental	16,998,091	9,626,217	1,520,732	2,984,964
Ingreso Gestión Interna Cobro Judicial	150,580,278	141,147,892	54,204,877	49,501,896
TOTAL	2,123,053,648	3,123,027,788	578,597,455	1,293,269,526

25. Por otros gastos operativos

El detalle de otros gastos operativos se presenta a continuación:

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2022	2021	2022	2021
Por otros gastos operativos				
Donaciones y otros gastos de bienestar social	263,531,499	239,035,910	75,357,881	98,701,384
Impuesto al valor agregado	48,119,920	-	29,934,344	-
Impuesto renta por remesas al exterior colones	85,338,867	-	44,271,890	-
Impuesto renta 8% -15% s/ inter. inversiones	-	3,631,667	-	-
Impuestos municipales	34,374,086	53,016,832	8,953,777	17,714,819
Otros impuestos pagados en el país	622,219,807	711,151,491	192,231,304	268,271,933
Amortización costos directos diferidos asociados a créditos	1,350,838,302	1,035,033,855	466,619,551	402,347,637
Gastos de educación cooperativas	580,105,673	78,701,998	168,602,754	26,541,948
Gastos por Ventas	1,412,793,091	2,358,093,318	399,405,291	1,176,480,038
Comision por colocacion otros productos (Fuerza ventas)	435,295,476	361,605,931	144,654,271	109,151,436
Comision recuperacon externa cartera activa	227,573,863	249,940,407	67,679,970	84,593,156
Gastos operativos SAGICOR (Estar bien)	-	5,233,039	-	-
Gastos operativos varios	244,549,269	(21,238,071)	85,010,358	(123,461,857)
TOTAL	5,304,739,853	5,074,206,378	1,682,721,391	2,060,340,496

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

26. Gastos de personal

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2022	2021	2022	2021
Sueldos Ordinarios	¢ 7,498,124,944	6,865,173,108	2,565,196,349	2,340,917,462
Remuneraciones a directores y fiscales	306,222,521	263,584,352	87,398,699	98,768,232
Tiempo extraordinario	29,135,082	24,222,052	12,320,090	10,823,368
Viáticos	200,226	116,166	83,561	116,166
Décimo tercer sueldo	646,138,801	590,737,942	220,018,585	200,087,207
Vacaciones	322,857,438	296,143,079	110,266,092	100,473,319
Incentivos	975,774,185	234,202,305	383,398,129	1,202,305
Incapacidades	12,538,048	7,129,826	6,571,670	3,049,137
Cargas sociales patronales	1,751,063,461	1,600,127,880	595,860,981	541,827,954
Refrigerios	27,118,785	11,150,251	7,820,595	3,673,756
Vestimenta	3,872,295	2,081,400	-	-
Capacitación	3,921,907	8,710,657	981,931	2,926,904
Seguros para el personal	149,541,580	140,581,803	50,853,180	48,528,576
Fondo de capitalización laboral	227,772,540	208,601,527	77,782,168	70,742,983
Otros gastos	5,831,540	3,827,472	2,939,681	764,696
TOTAL	¢ 11,960,113,352	10,256,389,819	4,121,491,711	3,423,902,064

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

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 Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2022	2021	2022	2021
<u>Gastos por Servicios Externos:</u>				
Servicios de computación	¢ 1,564,220,326	867,920,603	502,797,662	351,632,293
Servicios de mensajería	650,000	-	400,000	-
Servicios de seguridad	463,959,273	420,519,612	115,411,987	151,998,889
Servicios de limpieza	180,055,179	183,758,142	61,278,929	61,650,592
Asesoría jurídica	193,087,069	156,031,684	76,381,153	67,435,209
Auditoría Externa	57,500,000	-	30,500,000	-
Servicios médicos	21,827,432	22,221,451	4,247,697	8,709,884
Otros servicios contratados	2,256,950,531	2,116,366,628	766,859,306	768,865,136
Total Gastos por Servicios Externos	¢ 4,738,249,811	3,766,818,120	1,557,876,734	1,410,292,003
<u>Gastos de Movilidad y Comunicaciones:</u>				
Pasajes y fletes	¢ 38,472,031	22,275,806	16,005,338	8,304,910
Impuestos y seguros sobre vehículos	6,619,582	7,704,425	2,127,044	2,594,310
Mantenimiento de vehículos	14,573,008	10,742,071	6,357,206	2,655,236
Alquiler de vehículos	1,775,312	1,997,226	443,828	665,742
Depreciación de vehículos	21,734,554	23,805,118	6,728,277	7,881,167
Teléfonos/télex/fax	333,706,098	342,016,022	105,040,837	119,488,943
Otros gastos de movilidad y comunicación	313,382,499	318,865,327	104,462,801	112,970,187
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	¢ 730,263,083	727,405,996	241,165,331	254,560,495
<u>Gastos de Infraestructura:</u>				
Seguro bienes en uso excepto vehículos	¢ 23,554,700	17,094,864	6,938,923	7,051,324
Materiales y reparación bienes en uso	377,715,807	422,569,739	125,582,369	100,167,065
Agua y energía eléctrica	213,175,103	199,232,271	68,468,127	64,425,826
Alquiler de inmuebles	1,028,591,053	927,857,590	329,359,629	313,559,390
Alquiler de muebles y equipos	248,806,184	400,175,998	73,412,865	102,298,981
Depreciación bienes excepto vehículos	608,521,234	707,312,749	191,576,918	216,191,097
Amortización de mejoras a propiedades	18,156,866	166,218,891	6,166,572	55,406,297
Total Gastos de Infraestructura	¢ 2,518,520,949	2,840,462,101	801,505,403	859,099,980
<u>Gastos Generales:</u>				
Otros seguros	¢ 126,105,698	130,746,078	37,405,095	33,139,771
Papelería y útiles	121,448,714	130,010,884	29,434,219	50,384,617
Suscripciones y afiliaciones	59,387,052	71,083,326	14,861,056	29,885,274
Promoción y publicidad	602,822,324	583,661,784	223,186,842	272,088,498
Gastos de representación	12,836,549	7,972,024	5,279,117	2,167,990
Amortización de software	1,895,132,444	1,417,539,474	612,892,135	509,925,593
Aportes Presupuesto Superintendencia	34,325,379	2,930,694	13,500,000	2,930,694
Gastos generales diversos	231,235,159	317,013,673	82,095,012	151,455,989
Total Gastos Generales	¢ 3,083,293,321	2,660,957,939	1,018,653,477	1,051,978,427
TOTAL	¢ 11,070,327,163	9,995,644,156	3,619,200,944	3,575,930,905

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

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

El Grupo Financiero Coopenae 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 Corporativo encargado de velar por el cumplimiento de las directrices vigentes en la organización. Los informes generados por la Gerencia 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 Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(a) Riesgo crediticio

Es el riesgo a que está expuesta el Grupo Financiero Coopenae 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>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
Disponibilidades	¢	22,431,664,529	25,983,552,469	32,045,475,834
Inversiones en instrumentos financieros		257,854,898,305	321,904,366,452	320,987,373,575
Cartera de créditos		590,371,236,656	539,025,879,473	542,550,249,035
Cuentas y comisiones por cobrar		1,414,022,589	1,597,573,571	1,960,074,737
Total	¢	<u>872,071,822,079</u>	<u>888,511,371,966</u>	<u>897,543,173,180</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 Subsidiarias

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	€ 576,515,553,804	€ 528,895,171,214	€ 49,861,620,534	€ 29,123,608,311
A2	8,704,168,910	8,240,350,061	202,620,777	190,806,289
B1	3,256,254,806	5,128,239,329	54,482,028	56,121,980
B2	2,095,043,845	1,819,241,411	10,202,272	13,979,017
C1	4,974,455,852	4,553,381,894	131,362,347	115,898,936
C2	2,397,282,483	2,000,338,551	12,989,131	11,154,473
D	2,388,606,755	2,313,961,209	42,828,555	45,863,435
E	18,234,806,993	19,340,607,947	456,042,178	327,318,383
Total	€ 618,566,173,447	€ 572,291,291,616	€ 50,772,147,822	€ 29,884,750,825
Estimación estructural para créditos incobrables	€ (20,180,759,939)	€ (21,796,065,484)	€ (9,144,587)	€ (3,930,861)
Valor en libros	€ 598,385,413,509	€ 550,495,226,132	€ 50,763,003,235	€ 29,880,819,964
Cuentas y Productos por Cobrar	€ 7,258,298,569	€ 9,147,422,499	-	-
Estimación contracíclica	(1,796,505,295)	(1,795,989,327)	-	-
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(11,057,568,421)	(12,191,748,063)	-	-
Costos directos a créditos	4,437,448,092	3,710,703,445	-	-
Ingresos diferidos de cartera	(6,855,849,797)	(6,815,365,643)	-	-
Valor en libros neto	€ 590,371,236,656	€ 542,550,249,043	€ 50,763,003,235	€ 29,880,819,964

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	Setiembre 2022		Diciembre 2021		Setiembre 2021	
	Principal	Productos por Cobrar	Principal	Productos por Cobrar	Principal	Productos por Cobrar
A1	€ 576,515,553,804	1,952,438,033	525,481,395,231	1,637,959,558	528,895,171,214	1,973,186,786
A2	8,704,168,910	92,003,647	8,276,858,951	83,956,953	8,240,350,061	88,394,706
B1	3,256,254,806	104,793,968	7,634,624,113	207,423,436	5,128,239,329	160,274,659
B2	2,095,043,845	59,348,752	2,598,054,858	70,950,912	1,819,241,411	58,168,843
C1	4,974,455,852	191,920,313	3,366,211,208	130,178,754	4,553,381,894	182,914,653
C2	2,397,282,483	86,012,778	1,888,914,844	80,262,952	2,000,338,551	84,073,517
D	2,388,606,755	128,477,941	2,123,476,382	113,769,212	2,313,961,209	119,294,671
E	18,234,806,993	901,459,517	17,084,353,259	820,648,394	19,340,607,947	1,012,480,048
Total	€ 618,566,173,447	3,516,454,948	568,453,888,846	3,145,150,170	572,291,291,616	3,678,787,882
Estimación contable	(33,034,833,655)	(4,201,435,975)	(34,299,330,272)	(819,280,426)	(35,783,802,874)	(1,017,181,120)
Valor en Libros	€ 585,531,339,793	€ (684,981,027)	534,154,558,574	2,325,869,744	536,507,488,742	2,661,606,762

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 Subsidiarias

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 Setiembre 2022, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢6,583,573,544 (¢7,374,288,992 a Diciembre y ¢7,518,272,160 a Setiembre 2021).

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

A Setiembre 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 Subsidiarias

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 Subsidiarias

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 Subsidiarias

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 Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

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 Setiembre 2022 se debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢20,180,759,939 (¢19,411,990,162 en Diciembre y ¢21,796,065,484 en Setiembre 2021) la cual corresponde a la estimación estructural. El total de la estimación contable a Setiembre 2022 asciende a ¢33,034,833,655 (¢34,299,330,272 en Diciembre y ¢35,783,802,874 en Setiembre 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 Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

A Setiembre 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 Subsidiarias

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>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
Fiduciaria	¢	12,447,712,534	15,460,361,585	16,729,230,717
Póliza Sociedad Seguros de Vida del Magisterio Nacional		15,792,893,658	17,749,894,835	19,177,893,773
Ahorros		343,447,066	369,191,573	492,267,580
Certificados de depósito a plazo		17,081,157,169	18,688,331,442	17,949,269,520
Hipotecaria		167,285,606,613	161,709,099,312	159,915,959,625
Historial Crediticio (Pagarés)		403,650,312,550	352,017,168,437	355,465,667,524
Prendaria		1,965,043,857	2,459,841,663	2,561,002,877
Total Cartera	¢	<u>618,566,173,447</u>	<u>568,453,888,846</u>	<u>572,291,291,616</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>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
Consumo	¢	457,510,980,651	413,037,990,943	419,225,231,606
Vivienda		147,039,124,351	140,587,352,393	140,062,923,448
PYMES		14,016,068,445	14,828,545,510	13,003,136,562
Total Cartera	¢	<u>618,566,173,447</u>	<u>568,453,888,846</u>	<u>572,291,291,616</u>

Morosidad de la cartera de crédito

La entidad mantiene bajos niveles de morosidad, más del 95.78% a Setiembre 2022 (95.29% en Diciembre y 95.28% en Setiembre 2021) del saldo de la cartera se encuentra al día:

		<u>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
De 0 a 30 días	¢	592,432,643,048	541,690,989,534	545,282,084,165
De 31 a 60 días		6,161,236,934	10,425,409,308	7,408,733,294
De 61 a 90 días		7,714,321,116	5,683,416,348	7,301,118,389
De 91 a 120 días		2,441,146,604	2,248,077,870	2,184,090,439
De 121 a 180 días		3,265,375,309	2,651,533,630	3,536,956,166
Más de 181 días		6,551,450,436	5,754,462,156	6,578,309,163
	¢	<u>618,566,173,447</u>	<u>568,453,888,846</u>	<u>572,291,291,616</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

A Setiembre 2022, la Cooperativa totaliza 541 (532 en Diciembre y 593 en Setiembre 2021) préstamos por ¢2,146,720,442 (¢2,177,981,276 en Diciembre y ¢2,886,163,587 en Setiembre 2021) en los que ha cesado la acumulación de intereses por un monto de ¢117,677,087 (¢143,174,289 en Diciembre y ¢149,627,031 en Setiembre 2021).

Préstamos en proceso de cobro judicial

A Setiembre 2022, la Cooperativa tiene 404 operaciones de crédito (315 en Diciembre y 372 en Setiembre 2021) en proceso de cobro judicial por ¢4,831,391,092 (¢4,108,867,783 en Diciembre y ¢4,317,753,714 en Setiembre 2021) que equivale al 0.78% de la cartera (0.72% en Diciembre y 0.75% en Setiembre 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:

Setiembre 2022	Bruto	Neto
A1	576,515,553,804	569,830,890,025
A2	8,704,168,910	8,607,669,168
B1	3,256,254,806	3,103,206,699
B2	2,095,043,845	1,964,745,691
C1	4,974,455,852	3,692,567,357
C2	2,397,282,483	1,531,338,211
D	2,388,606,755	609,686,023
E	18,234,806,993	6,356,922,744
	618,566,173,447	595,697,025,918

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

Setiembre 2021	Bruto	Neto
A1	528,895,171,214	523,217,056,241
A2	8,240,350,061	8,163,162,799
B1	5,128,239,329	4,899,341,115
B2	1,819,241,411	1,685,026,787
C1	4,553,381,894	3,413,249,611
C2	2,000,338,551	1,159,888,135
D	2,313,961,209	523,234,131
E	19,340,607,947	5,638,277,986
	572,291,291,616	548,699,236,805

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

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:

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Calificación de Riesgo AA	¢ 1,008,904,312	4,117,721,215	7,224,377,547
Calificación de Riesgo AA-	795,041,665	812,838,956	792,212,912
Calificación de Riesgo AA+	8,793,657,061	4,456,184,524	5,496,421,372
Calificación de Riesgo AAA	4,843,369,575	5,081,547,084	1,597,163,113
Calificación de Riesgo BBB	-	-	164,763,011
Calificación de Riesgo BBB-	-	-	1,199,784,952
Calificación de Riesgo BBB+	-	-	184,228,650
Calificación de Riesgo B	232,946,439,401	-	-
Calificación de Riesgo B-	-	289,139,665,585	288,196,345,756
Calificación de Riesgo F1+	5,172,011,993	11,302,774,569	10,260,056,749
Calificación de Riesgo A+	669,953,529	-	-
Calificación de Riesgo BB	-	501,699,835	-
Calificación de Riesgo BB-	-	1,723,527,309	1,728,270,523
Sub-Total	¢ 254,229,377,537	317,135,959,076	¢ 316,843,624,585
Productos por Cobrar	3,625,520,768	4,768,407,376	4,143,748,990
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	¢ 257,854,898,305	321,904,366,452	320,987,373,575

(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 Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

En lo que respecta al riesgo de liquidez medido con metodología interna a Setiembre 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 2.54 veces a un mes (límite 0.8 veces), 2.12 veces a dos meses (límite 0.7 veces) y 1.59 veces a 3 meses (límite 0.6 veces).

La otra forma de medir el riesgo de liquidez es por medio de la metodología CAMELS de la Superintendencia de Entidades Financieras, acuerdo SUGEF 24-00. Los indicadores de calce de plazos ajustados por volatilidad, con un nivel de confianza del 99%, muestran valores que se ubican dentro de los rangos “normales” de riesgo: 4.27 veces a 1 mes (límite es mayor a 1 vez) y 1.42 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 Subsidiarias

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
Setiembre 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	22,431,664,529	0	-	-	-	-	-	-	22,431,664,529
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	428,351,440	30,741,170,274	2,245,157,868	726,497,067	4,626,482,609	18,995,555,352	200,091,683,695	-	257,854,898,305
CARTERA DE CRÉDITOS	-	9,986,236,834	3,576,539,164	3,699,917,527	10,486,622,668	20,798,180,181	547,353,334,486	27,505,239,450	623,406,070,310
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	22,860,015,969	40,727,407,108	5,821,697,032	4,426,414,595	15,113,105,277	39,793,735,533	747,445,018,182	27,505,239,450	903,692,633,144
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	39,493,680,194	30,132,292,905	39,399,513,002	43,935,994,108	103,590,066,680	145,002,898,368	188,935,205,234	-	590,489,650,491
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	54,334,392,976	-	54,334,392,976
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	10,123,520	1,184,591,413	1,530,695,448	9,948,883,659	15,139,342,552	10,079,443,846	45,650,562,330	(641,941,143)	82,901,701,625
CARGOS POR PAGAR	-	1,853,170,280	1,267,956,436	1,522,781,019	2,671,842,382	2,181,371,422	2,534,442,316	-	12,031,563,855
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	39,503,803,714	33,170,054,598	42,198,164,886	55,407,658,786	121,401,251,613	157,263,713,636	291,454,602,856	(641,941,143)	739,757,308,946
DIFERENCIA	(16,643,787,745)	7,557,352,509	(36,376,467,854)	(50,981,244,191)	(106,288,146,337)	(117,469,978,103)	455,990,415,326	28,147,180,593	163,935,324,198

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	25,983,552,469	-	-	-	-	-	-	-	25,983,552,469
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	34,493,177,088	4,346,676,469	2,075,924,516	14,355,920,012	23,765,223,861	242,867,444,507	-	321,904,366,452
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	25,983,552,469	44,846,621,219	7,521,633,042	5,310,786,960	23,879,018,714	42,782,228,121	747,069,169,763	23,820,118,378	921,213,128,666
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	904,739,798	1,757,766,706	4,001,716,279	15,058,459,956	19,157,209,490	55,282,455,868	-	96,164,521,916
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	42,240,114,138	45,026,703,766	40,085,467,724	116,514,893,689	144,585,151,331	304,278,794,659	-	736,693,409,716
DIFERENCIA	(17,978,731,940)	2,606,507,081	(37,505,070,724)	(34,774,680,763)	(92,635,874,975)	(101,802,923,211)	442,790,375,104	23,820,118,378	184,519,718,950

CALCE DE PLAZOS
Setiembre 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	32,045,475,834	-	-	-	-	-	-	-	32,045,475,834
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	37,310,182,671	1,294,430,679	1,220,417,723	35,916,078,959	15,274,146,078	229,972,117,465	-	320,987,373,575
CARTERA DE CRÉDITOS	-	11,140,416,151	3,110,653,854	3,148,357,990	9,485,690,767	18,598,744,690	504,525,531,079	28,324,657,377	578,334,051,908
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	32,045,475,834	48,450,598,822	4,405,084,534	4,368,775,713	45,401,769,726	33,872,890,768	734,497,648,544	28,324,657,377	931,366,901,317
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	35,864,712,572	31,543,492,448	34,047,145,668	39,688,904,480	95,590,553,772	141,718,924,296	179,786,640,561	-	558,240,373,798
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	61,932,000,000	-	61,932,000,000
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	11,760,918	2,010,522,362	5,461,929,876	7,192,010,932	7,613,360,633	21,577,900,729	67,372,154,675	-	111,239,640,125
CARGOS POR PAGAR	-	1,981,571,665	1,545,734,529	1,694,236,813	2,835,745,444	2,989,993,070	2,424,915,356	-	13,472,196,877
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	35,876,473,490	35,535,586,476	41,054,810,073	48,575,152,225	106,039,659,849	166,286,818,095	311,515,710,593	-	744,884,210,800
DIFERENCIA	(3,830,997,657)	12,915,012,346	(36,649,725,540)	(44,206,376,512)	(60,637,890,123)	(132,413,927,327)	422,981,937,952	28,324,657,377	186,482,690,517

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

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 en todo momento se mantendrá un indicador de suficiencia patrimonial igual o superior al 18.50% y con una tolerancia de 14.00% y capacidad de 12.00%. Al 30 de setiembre de 2022, el indicador de suficiencia patrimonial de la Cooperativa es de 15.19%.

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Capital Pagado	¢ 86,063,073,551	85,736,408,915	85,306,324,479
Reserva Legal	11,742,346,862	10,999,313,898	10,999,313,898
Capital Primario:	¢ 97,805,420,413	96,735,722,813	96,305,638,376
Capital Secundario	31,107,106,287	40,262,374,608	39,474,573,546
Las participaciones en el capital, netas de estimaciones	(6,967,858,936)	(7,050,377,141)	(6,871,861,385)
Total Capital Base	¢ 121,944,667,764	129,947,720,280	128,908,350,538

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Aseguradora: Instituto Nacional de Seguros

Póliza Responsabilidad Civil: 0116RCG0000628

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

Fecha de Emisión: 31 de mayo de 2016.

Fecha de Vencimiento: 31 de 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 descalses 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 Subsidiarias

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:

Setiembre 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
<u>Moneda Nacional</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	29,544,487,018	3,197,351,518	4,655,937,855	23,188,980,296	113,854,378,768	103,145,566,219	277,586,701,673
Cartera de créditos		513,031,325,200	-	-	-	-	-	513,031,325,200
	¢	542,575,812,218	3,197,351,518	4,655,937,855	23,188,980,296	113,854,378,768	103,145,566,219	790,618,026,873
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		99,097,084,768	69,424,827,963	97,321,304,618	126,681,748,981	108,268,244,073	40,107,533,785	540,900,744,188
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	54,765,828,762	-	-	54,765,828,762
Obligaciones con entidades financieras		40,905,471,266	906,659,074	10,093,140,940	9,111,802	36,775,730	-	51,951,158,811
	¢	140,002,556,034	70,331,487,037	107,414,445,558	181,456,689,545	108,305,019,803	40,107,533,785	647,617,731,761
Brecha en Moneda Nacional	¢	402,573,256,184	(67,134,135,519)	(102,758,507,703)	(158,267,709,249)	5,549,358,965	63,038,032,434	143,000,295,112
<u>Moneda Extranjera</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	1,812,145,512	173,112,825	3,497,564,801	461,133,929	1,292,116,108	17,803,315,915	25,039,389,089
Cartera de créditos		64,265,884,801	-	-	-	-	-	64,265,884,801
	¢	66,078,030,314	173,112,825	3,497,564,801	461,133,929	1,292,116,108	17,803,315,915	89,305,273,891
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	5,694,123,146	10,291,833,644	12,555,843,104	15,121,450,574	12,656,133,653	4,600,841,829	60,920,225,949
Obligaciones con entidades financieras		-	18,407,826,043	10,056,146,779	-	-	-	28,463,972,821
	¢	5,694,123,146	28,699,659,686	22,611,989,882	15,121,450,574	12,656,133,653	4,600,841,829	89,384,198,770
Brecha en Moneda Extranjera	¢	60,383,907,168	(28,526,546,862)	(19,114,425,081)	(14,660,316,645)	(11,364,017,545)	13,202,474,086	(78,924,879)
Total recuperación de activos	¢	608,653,842,531	3,370,464,342	8,153,502,656	23,650,114,225	115,146,494,876	120,948,882,134	879,923,300,764
Total vencimiento de pasivos	¢	145,696,679,180	99,031,146,723	130,026,435,440	196,578,140,119	120,961,153,455	44,708,375,614	737,001,930,531
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	462,957,163,352	(95,660,682,381)	(121,872,932,784)	(172,928,025,894)	(5,814,658,579)	76,240,506,520	142,921,370,233

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

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
Moneda Nacional								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	30,456,777,357	4,065,616,590	12,609,959,597	31,769,948,043	94,678,244,639	185,731,583,011	359,312,129,237
Cartera de créditos		463,654,863,021	-	-	-	-	-	463,654,863,021
	¢	494,111,640,378	4,065,616,590	12,609,959,597	31,769,948,043	94,678,244,639	185,731,583,011	822,966,992,258
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	¢	362,037,379,201	(71,467,623,217)	(102,543,535,477)	(147,481,677,943)	24,449,783,376	97,662,149,146	162,656,475,087
Moneda Extranjera								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	4,296,797,180	3,532,933,454	4,177,670,480	326,973,340	442,291,775	8,211,198,562	20,987,864,790
Cartera de créditos		69,038,883,800	-	-	-	-	-	69,038,883,800
	¢	73,335,680,980	3,532,933,454	4,177,670,480	326,973,340	442,291,775	8,211,198,562	90,026,748,589
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	3,345,337,340	8,183,519,918	8,315,508,387	10,541,674,442	8,730,515,120	3,472,083,798	42,588,639,004
Obligaciones con entidades financieras		-	21,768,128,719	11,124,799,824	-	-	-	32,892,928,543
	¢	3,345,337,340	29,951,648,637	19,440,308,210	10,541,674,442	8,730,515,120	3,472,083,798	75,481,567,547
Brecha en Moneda Extranjera	¢	69,990,343,640	(26,418,715,184)	(15,262,637,731)	(10,214,701,103)	(8,288,223,345)	4,739,114,765	14,545,181,042
Total recuperación de activos	¢	567,447,321,358	7,598,550,044	16,787,630,077	32,096,921,383	95,120,536,414	193,942,781,573	912,993,740,847
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	¢	432,027,722,841	(97,886,338,400)	(117,806,173,208)	(157,696,379,045)	16,161,560,031	102,401,263,911	177,201,656,129

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Setiembre 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
Moneda Nacional								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	29,912,455,584	1,921,216,964	30,382,666,287	19,267,545,672	52,259,467,308	217,694,113,662	351,437,465,477
Cartera de créditos		467,252,515,332	-	-	-	-	-	467,252,515,332
	¢	497,164,970,916	1,921,216,964	30,382,666,287	19,267,545,672	52,259,467,308	217,694,113,662	818,689,980,809
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		80,041,483,119	62,864,235,887	94,462,611,151	142,646,059,894	70,697,560,914	91,880,235,595	542,592,186,560
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	62,155,590,556	-	-	62,155,590,556
Obligaciones con entidades financieras		45,912,959,672	3,080,375,511	26,083,406,568	618,704	6,962,324	-	75,084,322,779
	¢	125,954,442,791	65,944,611,398	120,546,017,719	204,802,269,153	70,704,523,238	91,880,235,595	679,832,099,895
Brecha en Moneda Nacional	¢	371,210,528,125	(64,023,394,434)	(90,163,351,432)	(185,534,723,481)	(18,445,055,930)	125,813,878,067	138,857,880,914
Moneda Extranjera								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	7,702,753,775	826,479,262	9,525,792,562	3,282,914,371	246,317,364	3,491,521,552	25,075,778,885
Cartera de créditos		62,000,572,810	-	-	-	-	-	62,000,572,810
	¢	69,703,326,585	826,479,262	9,525,792,562	3,282,914,371	246,317,364	3,491,521,552	87,076,351,696
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	2,436,926,693	7,596,629,378	8,132,728,579	9,828,367,587	6,755,365,155	3,308,637,395	38,058,654,789
Obligaciones con entidades financieras		-	22,172,713,892	12,847,108,450	-	-	-	35,019,822,342
	¢	2,436,926,693	29,769,343,270	20,979,837,029	9,828,367,587	6,755,365,155	3,308,637,395	73,078,477,131
Brecha en Moneda Extranjera	¢	67,266,399,892	(28,942,864,008)	(11,454,044,467)	(6,545,453,216)	(6,509,047,792)	182,884,156	13,997,874,565
Total recuperación de activos	¢	566,868,297,501	2,747,696,226	39,908,458,849	22,550,460,043	52,505,784,672	221,185,635,213	905,766,332,504
Total vencimiento de pasivos	¢	128,391,369,485	95,713,954,669	141,525,854,748	214,630,636,741	77,459,888,393	95,188,872,990	752,910,577,026
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	438,476,928,017	(92,966,258,443)	(101,617,395,899)	(192,080,176,697)	(24,954,103,722)	125,996,762,223	152,855,755,479

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

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 Setiembre 2022 son los siguientes: según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.12% para tasa de interés en colones y de un 0.05% para moneda extranjera. El límite debe ser menor al 5.00%, por lo cual se tiene una diferencia positiva en ambos indicadores; evaluado bajo la metodología interna el indicador es 0.49%.

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 Setiembre 2022 el Grupo Financiero Coopenae reporta activos sensibles a variaciones en tasas de interés por un monto de ₡873.555 millones, los pasivos ascienden a ₡721.407 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 331 días y la duración del pasivo 342 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 Subsidiarias

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						
	Setiembre 2022		Diciembre 2021		Setiembre 2021	
	Cambio de +1	Cambio de -1	Cambio de +1	Cambio de -1	Cambio de +1	Cambio de -1
	Alza	Baja	Alza	Baja	Alza	Baja
Cartera activa	€ (5,734,502,727)	5,881,961,881	(7,041,335,244)	7,225,342,820	(7,215,062,432)	7,414,154,328
Depósito a plazo	€ (5,502,054,276)	5,649,224,099	(5,104,378,245)	5,209,577,610	(5,281,855,849)	5,390,200,101
Obligaciones con entidades	€ (232,448,451)	232,737,782	(602,608,006)	606,873,489	(656,420,946)	660,980,652

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 Subsidiarias

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 Setiembre 2022 son los siguientes: según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.11%, 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 (0.85%), este cálculo se realiza para cuatro escenarios en los cuales la devaluación del primer escenario es el cambio del último mes anualizada (3.23%); 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 -12.24% 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 11.44% del activo total del Grupo Financiero Coopenae, por lo tanto, el riesgo cambiario en la del Grupo Financiero Coopenae es bajo.

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

La posición neta en moneda extranjera se detalla como sigue:

	<u>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
Activos:			
Disponibilidades	\$ 13,525,078	12,227,855	13,480,110
Inversiones en valores	32,159,331	29,125,271	38,178,113
Cartera de créditos	109,680,928	111,095,860	102,225,313
Otros activos	8,599,731	2,931,996	3,071,200
Total de activos	<u>\$ 163,965,068</u>	<u>155,380,983</u>	<u>156,954,736</u>
Pasivo:			
Obligaciones con el público	(108,689,250)	(75,372,360)	(70,706,859)
Otras obligaciones financieras	(48,133,092)	(53,121,851)	(57,949,907)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(3,354,898)	(2,300,917)	(3,953,432)
Total de pasivos	<u>\$ (160,177,240)</u>	<u>(130,795,128)</u>	<u>(132,610,198)</u>
Posición Neta en Moneda Extranjera	<u>\$ 3,787,828</u>	<u>24,585,855</u>	<u>24,344,537</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

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:

Setiembre 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\$	13,525,078	-	-	-	-	-	-	-	13,525,078
INVERSIONES		677,000	2,837,942	235,753	-	5,106,729	1,012	23,300,895	-	32,159,331
CARTERA DE CRÉDITOS		-	1,768,176	585,874	744,810	1,884,076	3,906,461	94,948,815	5,842,716	109,680,928
OTROS ACTIVOS		8,599,731	-	-	-	-	-	-	-	8,599,731
TOTAL ACTIVOS		22,801,809	4,606,118	821,627	744,810	6,990,805	3,907,473	118,249,711	5,842,716	163,965,068
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		15,640,869	6,005,672	7,188,979	8,809,894	19,357,697	22,972,357	28,713,783	-	108,689,250
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	545,409	1,166,144	3,038,910	4,915,791	7,440,782	31,026,056	-	48,133,092
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		3,354,898	-	-	-	-	-	-	-	3,354,898
TOTAL PASIVOS		18,995,767	6,551,081	8,355,123	11,848,804	24,273,488	30,413,139	59,739,838	-	160,177,240
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	3,806,041	(1,944,964)	(7,533,496)	(11,103,993)	(17,282,683)	(26,505,666)	58,509,872	5,842,716	3,787,828

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\$	12,227,855	-	-	-	-	-	-	-	12,227,855
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		15,159,852	8,215,976	5,899,458	550,356	8,138,221	3,594,361	110,443,019	3,379,741	155,380,983
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\$	1,141,384	2,529,262	(1,513,704)	(8,928,608)	(7,539,341)	(20,952,999)	56,470,119	3,379,741	24,585,855

Setiembre 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\$	13,480,110	-	-	-	-	-	-	-	13,480,110
INVERSIONES		-	12,232,694	38,104	1,255,304	14,572,595	5,080,690	4,998,725	-	38,178,113
CARTERA DE CRÉDITOS		-	1,473,487	472,726	495,216	1,462,815	3,013,983	92,552,046	2,755,038	102,225,313
OTROS ACTIVOS		3,071,200	-	-	-	-	-	-	-	3,071,200
TOTAL ACTIVOS		16,551,310	13,706,182	510,830	1,750,521	16,035,410	8,094,674	97,550,771	2,755,038	156,954,736
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		10,346,601	5,836,923	5,230,662	6,661,275	12,615,595	15,010,538	15,005,265	-	70,706,859
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	534,996	1,170,996	3,068,908	4,861,578	7,823,785	40,489,644	-	57,949,907
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		3,953,432	-	-	-	-	-	-	-	3,953,432
OBLIGACIONES SUBORDINADAS		-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS		14,300,033	6,371,919	6,401,658	9,730,183	17,477,173	22,834,323	55,494,908	-	132,610,198
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	2,251,277	7,334,263	(5,890,828)	(7,979,662)	(1,441,763)	(14,739,650)	42,055,862	2,755,038	24,344,537

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Análisis de sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

Para Setiembre 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 Setiembre 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 setiembre de 2022			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ₡622.72	Actual ₡632.72	Aumenta 10 ₡642.72
Activos	102,104,326,903	103,743,977,579	105,383,628,255
Pasivos	99,745,570,836	101,347,343,235	102,949,115,634
Exposición Cambiaria	2,358,756,067	2,396,634,345	2,434,512,622

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 setiembre de 2021			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ₡619.71	Actual ₡629.71	Aumenta 10 ₡639.71
Activos	96,776,075,173	98,337,710,054	99,899,344,934
Pasivos	82,180,028,340	83,506,132,943	84,832,237,546
Exposición Cambiaria	14,596,046,833	14,831,577,111	15,067,107,388

(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 Subsidiarias

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 Subsidiarias

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.

El Grupo Financiero Coopenae 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 Corporativo de Cumplimiento.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

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 del Grupo Financiero Coopenae.

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 del Grupo Financiero Coopenae, 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 Setiembre 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 Subsidiarias

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 Setiembre 2022, es el siguiente:

	Setiembre 2022	Setiembre 2021
Edificios e Instalaciones	¢ 5,101,860,529	3,650,830,786
Depreciación acumulada edificios e instalaciones	(1,424,994,339)	(2,074,133,642)
Activos por derecho de uso equipo de cómputo	605,371,058	1,054,061,010
Depreciación acumulada equipo de cómputo	(573,148,882)	(935,722,874)
Total	¢ 3,709,088,367	1,695,035,281

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:

	Setiembre 2022		Diciembre 2021		Setiembre 2021	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Cartera de Crédito	¢ 583,112,938,087	676,330,058,680	531,087,639,282	672,230,419,424	533,402,826,536	656,242,469,304
Depósitos a Plazo	¢ 550,995,970,297	480,779,191,730	524,180,892,041	476,108,663,639	521,117,057,890	475,766,881,275
Obligaciones Financieras	¢ 83,556,847,796	84,270,975,417	96,403,017,749	96,761,369,148	111,244,866,120	112,457,379,698

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 Subsidiarias

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

30 de setiembre de 2022					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones para negociar	€ -	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	€ -	254,229,377,537	-	-	254,229,377,537
Instrumento financiero derivado	€ -	-	-	-	-
30 de setiembre de 2021					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones para negociar	€ -	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	€ -	316,843,624,585	-	-	316,843,624,585
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 Subsidiarias

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.
- i) Ajuste a la baja en la tasa de interés, según la condición de cada crédito y deudor.
- j) Extensión de plazo de los créditos, según la condición de cada crédito y deudor.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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 ¢618.566 MM, de estos ¢604.040 MM se concentran créditos hacia personas físicas y ¢14.526 MM en personas no físicas.
- Los segmentos bajo y medio suman ¢599.302 (un 96.89%) y los segmentos de mayores riesgos (alto viable y alto-no viable) registraron un saldo de ¢19.265 MM (3.11%); estos últimos segmentos han mostrado un comportamiento estable y a la baja.
- Hoy en día, la cartera con prórrogas activas es de ¢666 MM y la cartera readecuada es de ¢222 MM.

Detalle	Bajo	Medio	Alto - Viable	Alto – No Viable	Total
Créditos – personas físicas	574,232	17,058	8,994	11,491	611,775
Consumo	416,939	13,822	6,973	9,646	447,380
Vivienda	143,334	2,542	1,528	1,426	148,831
Vehículos	710	11	116	14	852
Tarjetas de crédito	12,738	683	377	405	14,202
Arrendamiento Financiero	0	0	0	0	0
Factoraje	0	0	0	0	0
Partes relacionadas	511	0	0	0	511
Operaciones bursátiles	0	0	0	0	0
Créditos de SBD	140		17	87	244
Créditos - Empresarial	13,729	302	24	312	14,366
Créditos - Corporativo	0	0	0	0	0
Créditos – Sector Público	0	0	0	0	0
Créditos – Sector Financiero	1,294	0	0	0	1,294
Saldo total	589,395	17,360	9,035	11,890	627,680

Prórrogas activas					
Tipo de modificación	Bajo	Medio	Alto – Viable	Alto – No Viable	Total
Prorrogada set	165	463	75	0	704
Prorrogada ago	197	433	197	0	827
Readecuada set	189	8	16	12	226
Readecuada ago	198	16	0	12	226
Refinanciada	0	0	0	0	0

Prórrogas vencidas					
Tipo de modificación	Bajo	Medio	Alto – Viable	Alto – No Viable	Total
Prorrogada	72,172	5,216	3,443	3,977	84,808

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

32. Hechos Relevantes

A partir de setiembre 2022, se procede a consolidar las cifras de PROSOFT basada en las siguientes consideraciones:

- 1- La Ley Orgánica del Banco Central (Ley 7558), establece desde su reforma en noviembre de 2019, que todas las entidades y empresas que conforman Grupo Financiero tienen el deber de suministrar información consolidada.

Esto es retomado en la normativa vigente relativa a la presentación de información financiera (Acuerdo Sugef 30-18)

- 2- En el caso de Prosoft, al formar parte del Grupo Financiero, se tiene el deber de considerarla en la consolidación.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

33. Información Suplementaria

Asientos de eliminación y asientos de ajustes.

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L.

Detalle de asientos de eliminación y ajustes para consolidación con Coopenae Correduría de Seguros S.A.

(en colones sin céntimos)

Al 30 de setiembre 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		2,143,730,596
COOPENAE	43302100010000	Participación Capital Entidades no Financieras del Pais		-
COOPENAE	53302100010000	Participación en Capital Entidades No Financieras del País	100,461,439	
CORREDURIA	33102100000000	Ajuste valuacion inversiones disponibles para venta Comercial Seguros	-	73,526,111
		<i>Eliminación del 100% de participación que mantiene Coopenae en la Correduría de Seguros.</i>		
		<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>>>	2,217,256,707	2,217,256,707
COOPENAE	53901100030000	Ingresos Operativos por alquiler de bienes	44,643,079	
CORREDURIA	44201100000000	Servicios de Computación		21,152,105
CORREDURIA	41302112000000	Gastos financieros por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento		4,778,867
CORREDURIA	44405100020000	Gastos por Activos por derecho de uso - propiedades MN		18,712,107
		<i>Eliminación de las cuentas ingresos y gasto por licencias y mantenimiento de edificio entre ambas compañías.</i>		
		<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>>>	44,643,079	44,643,079

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L.

Detalle de asientos de eliminación y ajustes para consolidación con Profesionales en Software S.A.

(en colones sin céntimos)

Al 30 de setiembre de 2022

ASIENTOS DE ELIMINACIÓN

CIA.	CUENTA	DESCRIPCION	DEBE	HABER
PROSOFT	31101100010000	Capital Ordinario	750,000,000	
PROSOFT	34101100000000	Reserva Legal	60,000,008	
COOPENAE	16102100090000	Participación Coopenae PROSOFT		402,429,752
COOPENAE	53302100010000	Participación en Capital Entidades No Financieras del País	78,429,748	
COOPENAE	37101100000000	Capital social en poder de socios minoritarios		603,644,628
COOPENAE	37101100000000	Capital social en poder de socios minoritarios <i>Eliminación del 40% de participación que mantiene Coopenae R.L. en PROSOFT, S.A.</i>	117,644,623	
		<<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>	1,006,074,379	1,006,074,379
PROSOFT	18308100020000	PDMP1941 - Coopenae -Actualización Tecnologica de SAT		1,146,892
PROSOFT	25199100010500	IDPDM COL P1941 - Coopenae - Actualización Tecnologica de SAT	22,791,762	
PROSOFT	43999199010000	Gasto por ventas		19,609,749
PROSOFT	53999100060000	Ingreso por ventas Proyectos en desarrollo a la medida	156,926,464	
COOPENAE	18308100010000	Proyecto Aplicación automatizada CORE Bancario		62,092,734
COOPENAE	18308100060000	Proyecto Gestor de Firmas y Sello Electrónico para el BCCR		11,747,065
COOPENAE	18308100010000	Proyecto Pagina Web y APP Transaccional personas juridicas		85,121,787
		<i>Eliminación de las cuentas de activos en proceso entre ambas compañías.</i>		
		<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>	179,718,226	179,718,226
PROSOFT	11305199010000	COOPENAE COLONES N° 8531586		202,597,316
COOPENAE	24209100220000	Custodia de fondos MN	202,597,316	
PROSOFT	11305299010000	COOPENAE DOLARES N° 8556815		29,228,735
COOPENAE	24209200220000	Custodia de fondos ME	29,228,735	
		<i>Eliminación de las cuentas de disponibilidades entre ambas compañías.</i>		
		<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>	231,826,051	231,826,051

ASIENTOS DE AJUSTES

	CUENTA	DESCRIPCION	DEBE	HABER
COOPENAE	16102100090000	Participacion Capital PROSOFT	78,429,748	
COOPENAE	53302100010000	Participación Capital Entidades no Financieras del Pais <i>Ajuste del 40% a participación según resultados de enero a setiembre 2022 que mantiene Coopenae R.L. en PROSOFT, S.A.</i>		78,429,748
		<<<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>>>	78,429,748	78,429,748
COOPENAE	16102100090000	Participacion Capital PROSOFT	156,159,567	
COOPENAE	53302100010000	Participación Capital Entidades no Financieras del Pais <i>Ajuste del 40% a participación según patrimonio a setiembre 2022 que mantiene Coopenae R.L. en PROSOFT, S.A.</i>		156,159,567
		<<<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>>>	156,159,567	156,159,567

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

GRUPO FINANCIERO COOPENAE (Asientos de Eliminación y Ajustes)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO NO AUDITADOS
 Al 30 de setiembre de 2022

	Nota	COOPENAE	Correduría Seguros	PROSOFT	Asientos de Eliminación y Ajustes		CONSOLIDADO
					Coreduría Seguros	PROSOFT	
ACTIVO							
DISPONIBILIDADES	5	22,300,400,671	15,891,043	347,198,867	-	(231,826,051)	22,431,664,529
Efectivo		4,709,837,617	100,000	350,000	-	-	4,710,287,617
Banco Central de Costa Rica		8,572,470,208	-	152,796	-	-	8,572,623,004
Entidades financieras del país		7,534,458,737	15,791,043	346,696,071	-	(231,826,051)	7,665,119,800
Entidades financieras del exterior		962,941,041	-	-	-	-	962,941,041
Disponibilidades restringidas		520,693,067	-	-	-	-	520,693,067
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6	255,467,718,850	1,958,828,015	428,351,440	-	-	257,854,898,305
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		251,880,195,660	1,920,830,436	428,351,440	-	-	254,229,377,537
Productos por cobrar		3,587,523,190	37,997,579	-	-	-	3,625,520,768
CARTERA DE CRÉDITOS	7	590,371,236,656	-	-	-	-	590,371,236,656
Créditos vigentes		574,594,455,580	-	-	-	-	574,594,455,580
Créditos vencidos		39,140,326,775	-	-	-	-	39,140,326,775
Créditos en cobro judicial		4,831,391,092	-	-	-	-	4,831,391,092
Costos directos incrementales asociados a créditos		4,437,448,092	-	-	-	-	4,437,448,092
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(6,855,849,797)	-	-	-	-	(6,855,849,797)
Productos por cobrar		7,258,298,569	-	-	-	-	7,258,298,569
(Estimación por deterioro)		(33,034,833,655)	-	-	-	-	(33,034,833,655)
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	8	1,024,984,721	67,131,591	335,811,992	(13,905,715)	-	1,414,022,589
Comisiones por cobrar		19,751,342	15,560,538	-	-	-	35,311,880
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		-	35,583,359	-	-	-	35,583,359
Otras cuentas por cobrar		1,047,128,774	15,987,694	344,671,670	(13,905,715)	-	1,393,882,423
(Estimación por deterioro)		(41,895,394)	-	(8,859,679)	-	-	(50,755,073)
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA	9	680,995,502	-	-	-	-	680,995,502
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		3,576,276,903	-	-	-	-	3,576,276,903
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		(2,895,281,401)	-	-	-	-	(2,895,281,401)
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)	10	6,967,858,936	-	-	(2,143,730,596)	(167,840,436)	4,656,287,904
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	11	11,331,882,986	85,454,697	15,883,619	-	-	11,433,221,303
OTROS ACTIVOS	12	17,200,740,858	195,008,215	244,161,841	-	(160,108,477)	17,479,802,436
Cargos diferidos		234,561,685	-	0	-	-	234,561,685
Activos intangibles		5,669,641,881	-	167,138,703	-	-	5,836,780,584
Otros activos		11,296,537,291	195,008,215	77,023,138	-	(160,108,477)	11,408,460,167
TOTAL DE ACTIVO		905,345,819,179	2,322,313,561	1,371,407,758	(2,157,636,311)	(559,774,963)	906,322,129,224
PASIVO Y PATRIMONIO							
PASIVO							
Obligaciones con el público	13	601,434,632,388	-	-	-	-	601,434,632,388
A la vista		39,493,680,194	-	-	-	-	39,493,680,194
A Plazo		550,995,970,297	-	-	-	-	550,995,970,297
Cargos financieros por pagar		10,944,981,897	-	-	-	-	10,944,981,897
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		54,765,828,762	-	-	-	-	54,765,828,762
A plazo		54,334,392,976	-	-	-	-	54,334,392,976
Cargos financieros por pagar		431,435,786	-	-	-	-	431,435,786
Obligaciones con entidades	14	83,497,866,348	58,981,449	-	-	-	83,556,847,796
A la vista		10,123,520	-	-	-	-	10,123,520
A plazo		82,869,803,573	59,163,475	-	-	-	82,928,967,048
Otras obligaciones con entidades		(37,206,917)	(182,026)	-	-	-	(37,388,944)
Cargos financieros por pagar		655,146,172	-	-	-	-	655,146,172
Cuentas por pagar y provisiones	15	18,685,485,338	119,601,516	198,077,047	(43,632,687)	(231,826,051)	18,727,705,165
Provisiones		1,691,097,915	11,675,514	39,232,127	-	-	1,742,005,556
Otras cuentas por pagar		16,994,387,424	107,926,002	158,844,921	(43,632,687)	(231,826,051)	16,985,699,609
IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR PAGAR		-	-	-	29,726,972	-	29,726,972
Otros pasivos	16	1,382,263,366	-	167,256,332	-	(22,791,762)	1,526,727,936
Ingresos diferidos		66,858,065	-	167,256,332	-	(22,791,762)	211,322,635
Otros pasivos		1,315,405,301	-	-	-	-	1,315,405,301
Aportaciones de capital por pagar		7,770,153,314	-	-	-	-	7,770,153,314
TOTAL DE PASIVO		767,536,229,517	178,582,965	365,333,379	(13,905,715)	(254,617,813)	767,811,622,332
PATRIMONIO							
Capital Social		90,592,709,001	1,000,551,048	750,000,000	(1,000,551,048)	(750,000,000)	90,592,709,001
Capital pagado	17 a.	90,592,709,001	1,000,551,048	750,000,000	(1,000,551,048)	(750,000,000)	90,592,709,001
Aportes patrimoniales no capitalizados		6,489,004,755	-	-	-	-	6,489,004,755
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		(11,104,254,908)	(73,526,111)	-	73,526,111	-	(11,104,254,908)
Reservas	17 c.	44,869,178,132	66,653,801	60,000,008	(66,653,801)	(60,000,008)	44,869,178,132
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		95,140,253	1,049,590,419	-	(1,049,590,419)	-	95,140,253
Resultado del periodo		6,867,812,431	100,461,439	196,074,371	-	(199,263,209)	6,965,085,032
Participaciones no controladoras		-	-	-	-	603,644,628	603,644,628
TOTAL DEL PATRIMONIO		137,809,589,663	2,143,730,596	1,006,074,379	(2,043,269,157)	(405,618,589)	138,510,506,892
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		905,345,819,179	2,322,313,561	1,371,407,758	(2,057,174,872)	(660,236,402)	906,322,129,224
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	18	50,772,147,822	-	-	-	-	50,772,147,822
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		1,220,975,198,644	10,724,110,963	-	-	-	1,231,699,309,607