

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES, R.L. Y SUBSIDIARIAS

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NO AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

Información Financiera Requerida por la

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

ÍNDICE

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NO AUDITADOS Y SUS NOTAS

Al 31 de diciembre 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

<u>Nº NOTAS</u>	<u>Pág.</u>	<u>Nº NOTAS</u>	<u>Pág.</u>
01- Información y políticas contables	8	28- Administración de Riesgo	52
02- Activos Sujetos Restricciones	33	a- Riesgo de Crédito:	53
03- Saldos y Transacciones Partes Relacionadas	33	Activo Financiero	53
04- Disponibilidades	34	Cartera Crédito y Productos por Categoría de Riesgo	54
05- Inversiones	34	Mitigación por Garantías – Estimación Contable	60
06- Cartera Créditos	35	Concentración Cartera por Tipo Garantía	62
07- Cuentas y Comisiones por Cobrar	36	Morosidad de la Cartera de Crédito	62
08- Bienes Realizables	36	Préstamos en proceso de Cobro Judicial	63
09- Participación Capital Otras Empresas	37	Inversiones por Calificación	64
10- Propiedad, Vehículos, Mobiliario y Equipo	38	b- Riesgo de Liquidez:	64
11- Otros Activos	40	Recuperación y Vencimiento Activos y Pasivos colones y dólares	66
12- Obligaciones con el Público	41	Administración de Capital	67
13- Obligaciones con Entidades	42	c- Riesgo de Mercado:	68
14- Cuentas por Pagar y Provisiones	44	Riesgo Tasa Interés – Calce Tasa Interés sobre Activos y Pasivos	69
15- Otros Pasivos	45	Análisis de Sensibilidad Tasa de Interés – Efecto Valor Económ.	71
16- Patrimonio	45	Riesgo de Tipo de Cambio – Posición Neta (M.E.) y Calce Plazos	72
17- Cuentas de Orden	46	Riesgo tipo cambio – Análisis Sensibilidad variación tipo cambio	76
18- Ingresos Financieros por Inversiones	46	d- Otros Riesgos Operativos y Regulatorios:	
19- Ingresos Financieros por Cartera Crédito	47	Riesgos de: grupo financiero, nuevos productos, operacional,	
20- Diferencial Cambiario	47	legitimación de capitales, legal,	
21- Otros Ingresos Financieros	48	tecnologías de la información y de reputación.	76
22- Gastos Financieros	48	29- Contratos	79
23- Comisiones por Servicios	49	30- Valor Razonable	80
24- Otros Ingresos Operativos	49	31- Efectos Pandemia	82
25- Otros Gastos Operativos	50	32- Hechos Relevantes	84
26- Gastos de Personal	50	33- Asientos de eliminación y asientos de ajustes	85
27- Otros Gastos de Administración	51		

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

Al 31 de diciembre de 2022
(en colones sin céntimos)

	Notas	Diciembre 2022	Diciembre 2021
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	4	28,174,440,219	25,983,552,469
Efectivo		5,247,307,673	10,043,157,897
Banco Central de Costa Rica		14,617,547,548	7,592,638,540
Entidades financieras del país		6,404,743,927	7,143,755,918
Entidades financieras del exterior		1,606,839,955	1,204,000,114
Disponibilidades restringidas		298,001,116	-
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5	264,136,062,399	321,904,366,452
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		260,032,760,293	317,135,959,076
Productos por cobrar		4,103,302,106	4,768,407,376
CARTERA DE CRÉDITOS	6	597,136,801,208	539,025,879,473
Créditos vigentes		584,237,881,743	530,287,057,737
Créditos vencidos		35,181,464,034	34,057,963,320
Créditos en cobro judicial		4,739,734,009	4,108,867,783
Costos directos incrementales asociados a créditos		4,599,228,601	3,767,831,864
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(6,834,776,331)	(6,834,751,150)
Productos por cobrar		6,783,396,028	7,938,240,191
(Estimación por deterioro)		(31,570,126,876)	(34,299,330,272)
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	7	1,110,286,625	1,597,573,571
Comisiones por cobrar		61,093,891	73,832,284
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		32,819,269	-
Otras cuentas por cobrar		1,067,877,046	1,532,600,966
(Estimación por deterioro)		(51,503,581)	(8,859,679)
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA	8	751,567,194	687,370,474
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		3,414,701,112	4,184,398,104
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		(2,663,133,918)	(3,497,027,629)
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)	9	5,177,458,192	4,641,372,896
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	10	12,647,913,394	9,754,229,491
OTROS ACTIVOS	11	17,726,698,450	13,636,772,640
Cargos diferidos		301,908,035	180,242,322
Activos intangibles		6,798,807,557	6,910,114,444
Otros activos		10,625,982,858	6,546,415,873
TOTAL DE ACTIVO		926,861,227,681	917,231,117,468

sigue...

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

Al 31 de diciembre de 2022

(en colones sin céntimos)

...viene	Notas	Diciembre 2022	Diciembre 2021
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVO</u>			
Obligaciones con el público	12	614,767,698,975	580,628,189,036
A la vista		44,824,225,882	43,960,110,591
A Plazo		558,211,181,206	524,180,892,041
Cargos financieros por pagar		11,732,291,887	12,487,186,404
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	13	53,241,741,279	59,542,347,366
A plazo		52,974,330,502	59,354,392,976
Cargos financieros por pagar		267,410,777	187,954,390
Obligaciones con entidades	13	88,699,029,422	96,403,017,749
A la vista		9,337,506	2,173,818
A plazo		88,530,396,960	96,241,948,356
Otras obligaciones con entidades		(213,704,326)	(199,455,823)
Cargos financieros por pagar		372,999,282	358,351,399
Cuentas por pagar y provisiones	14	16,981,461,340	16,805,456,060
Provisiones		2,138,381,778	3,099,189,322
Impuesto sobre la renta diferido		-	3,847,185
Otras cuentas por pagar		14,843,079,562	13,702,419,554
IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR PAGAR		-	12,740,472
Otros pasivos	15	2,864,465,079	2,018,702,091
Ingresos diferidos		185,869,537	224,760,370
Otros pasivos		2,678,595,542	1,793,941,720
Aportaciones de capital por pagar		7,444,591,308	7,644,984,211
TOTAL DE PASIVO		783,998,987,403	763,055,436,985
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social		91,288,471,962	90,248,851,490
Capital pagado	16 a.	91,288,471,962	90,248,851,490
Aportes patrimoniales no capitalizados		6,966,363,915	4,713,162,336
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		(8,993,408,155)	9,603,343,484
Reservas	16 c.	47,945,647,583	44,679,276,826
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		97,385,446	88,404,672
Resultado del período		4,920,054,921	4,078,920,894
Participaciones no controladoras		637,724,606	763,720,781
TOTAL DEL PATRIMONIO		142,862,240,278	154,175,680,483
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		926,861,227,681	917,231,117,468
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	17	49,004,776,522	31,643,163,869
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	17	1,251,426,021,750	1,168,405,035,944

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 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2022

(en colones sin céntimos)

	Nota	Saldo a Diciembre		Trimestre de Octubre a Diciembre	
		2022	2021	2022	2021
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		77,136,451	44,366,924	11,061,509	20,009,047
Por inversiones en instrumentos financieros	18	11,087,679,909	12,561,058,542	2,945,917,405	3,078,469,429
Por cartera de créditos	19	81,860,723,151	84,826,422,007	20,868,727,321	20,249,006,212
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	20	-	280,703,197	265,822,035	107,048,501
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		443,130,675	227,915,723	311,735,189	150,936,401
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		1,297,739,037	6,416,536,885	72,530,340	1,068,454,176
Por otros ingresos financieros	21	3,132,103,581	3,115,801,719	795,063,209	789,503,384
Total Ingresos Financieros		97,898,512,805	107,472,804,997	25,270,857,009	25,463,427,150
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público	22.a	40,937,848,877	40,751,914,378	11,149,375,808	10,224,076,962
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		149,015,424	203,947,575	(145,177,416)	108,247,760
Por Obligaciones con Entidades Financieras	22.b	7,038,868,638	9,695,497,117	2,236,569,124	1,764,812,981
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	20	60,434,436	-	-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		126,001,035	223,961,193	7,058,829	133,220,934
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		306,832,629	227,115,411	106,736,063	41,727,600
Por otros gastos financieros		3,543,822,930	3,307,609,785	903,110,104	802,582,228
Total Gastos Financieros		52,162,823,969	54,410,045,458	14,257,672,512	13,074,668,465
Por estimación de deterioro de activos	6.b	16,211,212,895	22,236,099,146	3,827,800,768	4,586,792,082
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		6,249,139,347	1,553,598,052	529,799,486	416,810,782
RESULTADO FINANCIERO		35,773,615,288	32,380,258,446	7,715,183,215	8,218,777,385
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	23	7,549,321,509	7,295,490,317	2,128,729,868	2,013,224,512
Por bienes realizables		1,245,459,741	540,416,201	405,196,569	37,769,061
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		764,131,998	905,327,356	677,329,855	905,327,356
Por cambio y arbitraje de divisas		1,870,376,135	1,315,270,346	459,770,615	437,107,700
Por otros ingresos operativos	24	2,858,792,911	3,844,844,123	578,812,799	499,985,375
Total Otros Ingresos de Operación		14,288,082,295	13,901,348,343	4,249,839,707	3,893,414,005
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		843,272,384	884,852,977	220,090,185	242,646,978
Por bienes mantenidos para la venta		776,036,170	1,126,367,564	207,549,717	212,264,136
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		62,906,167	301,988,212	-	301,988,212
Por provisiones		652,004,096	642,236,616	219,157,755	163,363,966
Por cambio y arbitraje de divisas		946,872,480	741,923,857	323,542,781	269,868,088
Por otros gastos operativos	25	7,156,323,875	6,719,910,306	1,831,974,272	1,459,568,689
Total Otros Gastos de Operación		10,437,415,171	10,417,279,533	2,802,314,711	2,649,700,069
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		39,624,282,412	35,864,327,255	9,162,708,210	9,462,491,321
Gastos Administrativos					
Por Otros Gastos de Personal	26	16,071,922,161	13,758,860,339	4,111,808,809	3,502,470,520
Por Otros Gastos de Administración	27	15,054,325,639	13,933,725,345	3,962,846,372	3,938,081,189
Total Gastos Administrativos		31,126,247,801	27,692,585,685	8,074,655,181	7,440,551,710
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		8,498,034,611	8,171,741,570	1,088,053,029	2,021,939,612
Impuesto sobre la renta		55,268,214	131,994,114	11,635,527	30,862,215
Participaciones sobre la Utilidad		378,665,260	350,120,245	55,051,061	90,745,511
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		8,064,101,138	7,689,627,212	1,021,366,441	1,900,331,886
RESULTADO DEL PERIODO					
Atribuidos a participaciones no controladoras		151,724,601	227,510,095	151,724,601	216,190,765
Atribuidos a la controladora		7,912,376,536	7,462,117,117	869,641,840	1,684,141,121
RESULTADO DEL PERIODO DEL GRUPO FINACIERO		7,912,376,536	7,462,117,117	869,641,840	1,684,141,121
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		(8,980,774)	(8,980,774)	(2,245,194)	(2,245,194)
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(13,562,967,799)	5,437,520,350	1,242,881,073	(2,610,684,508)
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		(5,023,775,260)	(1,591,967,156)	870,210,874	(308,645,768)
Otro		(89,072,936)	1,019,052	6,940,328	(44,331,240)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(18,684,796,769)	3,837,591,471	2,117,787,082	(2,965,906,710)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		(10,620,695,632)	11,527,218,683	3,139,153,523	(1,065,574,824)
Atribuidos a participaciones no controladoras		151,724,601	227,510,095	151,724,601	216,190,765
Atribuidos a la controladora		7,912,376,536	7,462,117,117	869,641,840	1,684,141,121
		8,064,101,138	7,689,627,212	1,021,366,441	1,900,331,886

 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 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2022

(en colones sin céntimos)

	2022	2021
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	8,036,118,289	7,430,329,645
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.	(263,446,424)	710,571,269
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	16,211,212,895	22,233,615,587
Ganancia por participaciones en el capital de otras empresas, neto	(535,926,268)	(193,831,096)
Gastos por provisión	2,718,041,435	1,872,199,567
Depreciaciones y amortizaciones	6,848,948,644	4,963,846,290
Gasto por Impuesto sobre la Renta	55,268,214	131,994,114
Traslado al BEMA	93,634,175	99,348,660
Gasto por intereses	48,131,807,684	50,654,324,922
Estimación de Bienes realizables	599,308,924	1,009,142,193
Ingreso por intereses	(92,949,216,696)	(97,388,673,196)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	(75,039,467,810)	(13,799,794,119)
Bienes realizables	(663,505,644)	(640,864,210)
Otros cuentas y comisiones por cobrar	125,382,861	258,073,109
Otros activos	(4,046,133,248)	1,615,926,396
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	34,894,404,457	47,025,164,022
Otras cuentas por pagar y provisiones	(3,099,678,817)	(502,753,709)
Otros pasivos	825,223,018	(178,925,646)
	(58,058,024,312)	25,299,693,797
Intereses recibidos	94,769,166,129	98,967,274,945
Intereses pagados	(48,872,054,318)	(52,354,185,324)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación	(12,160,912,501)	71,912,783,418
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(2,818,738,615,183)	(558,255,168,047)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	2,857,165,997,971	487,893,492,363
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(6,891,422,773)	(2,307,137,115)
Adquisición de mejoras a propiedad arrendada	(149,422,564)	2,046,889
Adquisición de activo intangible	(2,448,699,611)	(3,576,591,788)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	199,935,292	260,156,073
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	29,137,773,133	(75,983,201,627)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Pagos de obligaciones	(47,161,466,298)	(58,992,876,790)
Obligaciones financieras	33,142,224,000	64,309,598,440
Distribución y pago de dividendos	(373,537,286)	(297,608,594)
Aportes de capital social	10,505,739,428	11,052,528,784
Aportes de patrimonio no redimibles	2,253,201,579	2,340,056,095
Liquidaciones de asociados	(9,386,118,955)	(10,374,764,040)
Uso de reservas	281,118,073	77,804,499
Pago de excedentes a asociados	(4,047,133,423)	(3,932,404,235)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento	(14,785,972,882)	4,182,334,158
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes	2,190,887,750	111,915,950
Efectivo y equivalentes al inicio del año	25,983,552,469	25,871,636,520
Efectivo y equivalentes al final del año	28,174,440,219	25,983,552,469

 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 12 meses terminados al 31 de diciembre 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		11,052,528,784	2,340,056,095	-	-	-	-	-	-	13,392,584,879
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(10,386,135,117)	-	-	-	-	-	-	-	(10,386,135,117)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	3,331,055,593	-	52,140,630	-	3,383,196,222
Uso de reservas		-	-	-	-	91,996,877	-	(14,192,378)	-	77,804,499
Total transacciones con asociados		<u>666,393,667</u>	<u>2,340,056,095</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,423,052,469</u>	<u>-</u>	<u>(3,894,455,983)</u>	<u>-</u>	<u>2,535,046,248</u>
Resultado integral del año										
Resultado del año		-	-	-	-	-	-	4,078,920,894	-	4,078,920,894
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		-	-	-	3,846,572,246	-	-	-	-	3,846,572,246
Intereses Minoritarios		-	-	-	-	-	-	-	227,510,095	227,510,095
Ajuste por revaloracion de instrumentos derivados		-	-	-	(1,019,052)	-	-	-	-	(1,019,052)
Superavit por revaluación de inmuebles		-	-	(8,980,774)	-	-	8,980,774	-	-	-
Resultado integral total del año		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(8,980,774)</u>	<u>3,845,553,193</u>	<u>-</u>	<u>8,980,774</u>	<u>4,078,920,894</u>	<u>227,510,095</u>	<u>8,151,984,183</u>
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
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		10,425,739,428	2,253,201,579	-	-	-	-	-	-	12,678,941,007
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(9,386,118,955)	-	-	-	-	-	-	-	(9,386,118,955)
Efecto por consolidación subsidiarias		-	-	-	-	-	-	-	(277,720,776)	(277,720,776)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	2,992,321,615	-	-	-	2,992,321,615
Uso de reservas		-	-	-	-	274,049,141	-	-	-	274,049,141
Total transacciones con asociados		<u>1,039,620,472</u>	<u>2,253,201,579</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,266,370,757</u>	<u>-</u>	<u>(4,078,920,894)</u>	<u>(277,720,776)</u>	<u>2,202,551,138</u>
Resultado integral del año										
Resultado del año		-	-	-	-	-	-	4,920,054,921	-	4,920,054,921
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		-	-	-	(18,586,641,425)	-	-	-	-	(18,586,641,425)
Intereses Minoritarios		-	-	-	(1,129,439)	-	-	-	151,724,601	150,595,162
Ajuste por valuacion de inversiones al valor razonable cambios ORI en otras entidades participada		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Superavit por revaluación de inmuebles		-	-	(8,980,774)	-	-	8,980,774	-	-	-
Resultados acumulados ejercicios anteriores		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(8,980,774)</u>	<u>(18,587,770,865)</u>	<u>-</u>	<u>8,980,774</u>	<u>4,920,054,921</u>	<u>151,724,601</u>	<u>(13,515,991,342)</u>
Saldo a Diciembre 2022	16	¢ 91,288,471,962	6,966,363,915	2,187,714,379	(11,181,122,534)	47,945,647,583	97,385,446	4,920,054,921	637,724,606	142,862,240,278

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

Profesionales en Software Prosoft, S.A. (“la subsidiaria”) 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 incorporan las cifras de la Cooperativa Nacional de Educadores, R.L., de Coopenae Correduría de Seguros, S.A. y Profesionales en Software S.A para el periodo a diciembre 2022 y 2021.

A Diciembre 2022, el Grupo Financiero Coopenae cuenta con 808 empleados (752 en Diciembre 2021), mantiene en funcionamiento 22 sucursales (22 en Diciembre y Diciembre 2021) y 15 cajeros automáticos, respectivamente.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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 para:

- a) Cumplir con lo establecido en la Ley Orgánica del Banco Central 7558.
- b) Preparar cultura y adecuar procesos para la entrada en vigencia de la normativa de supervisión consolidada.

A Diciembre 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 Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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 Diciembre 2022, ese tipo de cambio se estableció en ₡601.99 por US \$1,00 (₡645.25 en Diciembre 2021) para la venta de divisas.

A Diciembre 2022, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ₡601.99 (₡645.25 en Diciembre 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 diseño 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 Diciembre 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 Diciembre 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>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 113,570,755,208	99,127,564,731	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 72,301,655,910	93,218,255,903	Garantizan contratos de recaudación
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 60,000,000	70,000,000	Garantizan contratos de intermediación del INS
Cartera de crédito	₡ 125,943,972,448	115,902,199,244	Cedida en garantía

A Diciembre 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>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
<u>Activos</u>		
Créditos con principales ejecutivos	₡ 637,988,263	933,965,704
	₡ 637,988,263	933,965,704
<u>Pasivos</u>		
Ahorros de principales ejecutivos	₡ 2,027,929,418	1,194,007,920
Captaciones a plazo de principales ejecutivos	238,383,071	253,912,604
Cargos por pagar a principales ejecutivos	4,602,300	2,545,204
	₡ 2,270,914,789	1,450,465,728
<u>Transacciones</u>		
<u>Gastos</u>		
Gastos por servicios	₡ 318,986,128	196,488,663
	₡ 318,986,128	196,488,663

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

Durante el periodo terminado a Diciembre 2022, las remuneraciones al personal clave del Grupo Financiero Coopenae con vínculo por gestión fueron de ₡920,562,881 (₡830,245,743 en Diciembre 2021). A Diciembre 2022, los beneficios a corto plazo del personal clave fueron de ₡41,045,966 (₡0 en diciembre 2021).

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:

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Efectivo	€ 5,247,307,673	9,336,754,567
Depósitos a la vista en el BCCR	14,617,547,548	7,592,638,540
Depósitos a la vista entidades financieras del país	6,404,743,927	7,850,159,248
Otras Disponibilidades Restringidas	298,001,116	-
Depósitos a la vista entidades financieras del exterior	1,606,839,955	1,204,000,114
Total Disponibilidades	<u>€ 28,174,440,219</u>	<u>25,983,552,469</u>

5. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

<u>Inversiones en Instrumentos Financieros</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	€ 260,032,760,293	317,135,959,076
Productos por Cobrar	4,103,302,106	4,768,407,376
Total Instrumentos Financieros	<u>€ 264,136,062,399</u>	<u>321,904,366,452</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:

31 de diciembre de 2022											
Emisor		Instrumento		Rendimiento entre		Vencimiento		Monto			
Inversiones cuyo emisor es del país:											
Sector Público y Privado colonos:											
BANHVI		bbd1c, CDP		2.50	%	y	4.00	%	17/02/2023 al 22/05/2023	€	1,386,329,648
BCCR		BEM - C, BEMV, DON,		1.44	%	y	11.33	%	20/06/2022 al 16/07/2031		116,901,468,821
BCIE		bbc6c		2.41	%	y	2.41	%	11/11/2024 al 11/11/2024		2,939,639,550
Banco San José		bsjdp		4.50	%	y	4.50	%	12/05/2026 al 12/05/2026		422,190,915
Banco Davivienda		bdh4c		5.00	%	y	5.00	%	19/04/2024 al 19/04/2024		470,768,465
SAFIS		SAFIS		-	%	y	-	%	09/01/2023 al 09/01/2023		2,618,901,040
IMPROSA		bp21b, b21b3		3.60	%	y	3.87	%	25/10/2024 al 15/12/2025		794,228,496
Grupo Nacion		bn14a		9.20	%	y	9.20	%	21/03/2024 al 21/03/2024		673,946,245
BCR		CDP		0.21	%	y	9.29	%	25/10/2022 al 30/10/2023		260,000,000
SCOTIABANK		CDP 0		6.00	%	y	7.06	%	20/11/2023 al 20/11/2023		4,693,798
MUCAP		CPH		5.46	%	y	5.46	%	26/03/2024 al 26/03/2024		471,949,305
MINISTERIO HACIENDA		TP, TPTBA, TPRAS,Macrotitulo		4.78	%	y	10.35	%	13/10/2021 al 26/04/2034		108,640,767,602
BANCO NACIONAL		CDP 0,		3.41	%	y	7.85	%	24/09/2019 al 17/11/2023		425,130,970
BPDC		BPT6V, BPC09, bpv10, bp013, Bono		5.47	%	y	10.40	%	25/06/2019 al 25/01/2027		2,741,473,096
ICE		BIF3C, BIC6		6.31	%	y	8.14	%	03/04/2023 al 11/08/2023		1,698,792,101
Total Colonos Sector Público y Privado										€	240,450,280,051
Sector Público y Privado dólares:											
Banco Nacional		CIS		2.12	%	y	2.12	%	25/10/2023 al 25/10/2023	€	686,101,882
MINISTERIO HACIENDA		TP\$, BDE31, BDE23, BDE25		4.25	%	y	9.20	%	26/01/2023 al 25/05/2033		16,947,762,579
SAFIS		SAFIS		-	%	y	-	%	09/01/2023 al 09/01/2023		1,948,615,781
Total Dólares Sector Público y Privado										€	19,582,480,241
Total Sector Público y Privado Colonos y Dólares Disponibles para la Venta										€	260,032,760,292
Productos por Cobrar										€	4,103,302,106
Total de Instrumentos Financieros										€	264,136,062,399

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	
Inversiones cuyo emisor es del país:									
Sector Público y Privado colonos:									
Banco Davivienda	BDG4C, bdh4c	4.00	%	y	5.00	%	10/11/2022 al 19/04/2024	€	1,542,525,385
BCCR	,BEM - C, BEMV, DON	0.14	%	y	11.33	%	13/03/2019 al 16/07/2031		140,272,189,722
Corporacion IMPROSA	bp21b, b21b3	3.60	%	y	3.87	%	25/10/2024 al 15/12/2025		798,778,413
BPDC	Bono, BPT6V, BPC09, BP003, bpv10, CDP	2.37	%	y	10.40	%	25/06/2019 al 28/05/2026		3,851,695,722
SCOTIABANK	CDP 0	6.00	%	y	7.06	%	20/11/2023 al 20/11/2023		5,028,305
Financiera Credilat	bbd1c, CDP	2.25	%	y	4.00	%	11/11/2022 al 22/05/2023		2,022,749,730
MINISTERIO HACIENDA	Macrotitulo, TP, TPTBA, TPRAS, TP 0	-	%	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
ICE	BIF3C, BIC6	8.14	%	y	11.13	%	03/04/2023 al 11/08/2023		1,723,527,309
BCR	CDP	0.20	%	y	4.00	%	30/09/2021 al 25/10/2022		190,000,000
BCIE	bbce4, bbc6c	2.41	%	y	9.66	%	24/10/2023 al 11/11/2024		3,372,520,154
SAFIS	SAFIS	-	%	y	-	%	10/01/2022 al 10/01/2022		2,016,580,161
Grupo Nacion	bn14a	9.20	%	y	9.20	%	21/03/2024 al 21/03/2024		690,552,030
Banco San José	bsjdp	4.50	%	y	4.50	%	12/05/2026 al 12/05/2026		501,699,835
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		525,001,670
Total Colonos Sector Público y Privado									€ 298,575,761,987
Sector Público y Privado dólares:									
BICSA	CDP-CIS	3.50	%	y	3.50	%	04/05/2022 al 04/05/2022	€	322,625,000
BCR	bc\$22	3.00	%	y	3.00	%	25/11/2022 al 25/11/2022		98,125,323
SAFIS	SAFIS	-	%	y	-	%	10/01/2022 al 10/01/2022		4,277,321,948
MINISTERIO HACIENDA	TP\$, BDE31	5.06	%	y	9.20	%	23/02/2022 al 25/05/2033		10,095,794,613
BANCO NACIONAL	CIS	2.12	%	y	2.12	%	25/10/2022 al 25/10/2022		6,452,500
CITY NATIONAL BANK CALIFORNIA	CDP-CIS	0.05	%	y	0.10	%	08/05/2022 al 21/06/2022		3,759,877,706
Total Dólares Sector Público y Privado									€ 18,560,197,089
Total Sector Público y Privado Colonos y Dólares Disponibles para la Venta									€ 317,135,959,076
Productos por Cobrar									€ 4,768,407,376
Total de Inversiones Disponibles para la Venta									€ 321,904,366,452

6. Cartera de créditos

(a) Origen de la cartera de préstamos

	Diciembre 2022	Diciembre 2021
Créditos vigentes	€ 458,765,952,370	415,115,731,768
Créditos vigentes restringidos	125,471,929,372	115,171,325,969
Créditos vencidos	34,709,420,958	33,327,090,045
Créditos vencidos restringidos	472,043,076	730,873,275
Créditos en cobro judicial	4,739,734,009	4,108,867,783
Sub-total Cartera de Crédito	€ 624,159,079,786	568,453,888,840
Costos directos incrementales asociados a créditos	4,599,228,601	3,767,831,864
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(6,834,776,331)	(6,834,751,150)
Productos por cobrar	6,783,396,028	7,938,240,191
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	(31,570,126,876)	(34,299,330,272)
Total Cartera de Crédito	€ 597,136,801,208	539,025,879,473

A Diciembre 2022, las tasas de interés anual que devengan los préstamos oscilan entre 0.00% y 33% anual en colonos (0.00% y 34% en Diciembre 2021), y entre 0.04% y 21% anual en dólares (entre 0.69% y 17% en Diciembre 2021).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(b) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Saldo al Inicio del año	¢ 34,299,330,272	30,153,767,676
Menos:		
Estimación cargada por créditos insolutos	(18,940,416,290)	(18,088,052,991)
Mas:		
Estimación cargada a los resultados del año	16,211,212,895	22,233,615,587
Saldo al Final del Año	¢ <u><u>31,570,126,876</u></u>	<u><u>34,299,330,272</u></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.

7. Cuentas y comisiones por cobrar

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

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Comisiones por cobrar	¢ 61,093,891	73,832,284
Planillas instituciones	511,101,138	581,078,852
Otras cuentas a cobrar diversas	589,595,177	951,522,114
Sub-total	¢ <u>1,161,790,206</u>	<u>1,606,433,250</u>
Estimación por deterioro e incobrabilidad de las		
Cuentas y productos por cobrar	¢ (51,503,581)	(8,859,679)
Total Cuentas y Comisiones por cobrar	¢ <u><u>1,110,286,625</u></u>	<u><u>1,597,573,571</u></u>

8. Bienes realizables

El detalle de los bienes realizables se presenta a continuación:

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Bienes y Valores adquiridos en recuperacion de créditos	¢ 2,727,760,983	3,584,785,838
Otros Bienes adquiridos en dación de pago	686,940,128	599,612,266
Sub-total	¢ <u>3,414,701,112</u>	<u>4,184,398,104</u>
Estimación por deterioro de bienes realizables	(2,663,133,918)	(3,497,027,629)
TOTAL	¢ <u><u>751,567,194</u></u>	<u><u>687,370,474</u></u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Saldo al inicio del año	¢ 3,497,027,629	3,479,438,947
Gasto por estimación deterioro	596,502,695	1,001,040,511
Disminución de estimación	(1,245,459,741)	(540,416,201)
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra la estimación	(184,936,665)	(443,035,628)
Saldo al final al año	¢ <u>2,663,133,918</u>	<u>3,497,027,629</u>

9. Participación en el capital de otras empresas

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

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>%</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>%</u>
Corporación Operadores de Servicios Telemáticos	¢ 248,400,846	24.49	226,762,701	24.49
Grupo Empresarial Cooperativo de Costa Rica R.L.	672,673,806	22.90	630,770,034	23.22
Aseguradora del Istmo - ADISA S.A.	3,644,150,677	24.00	3,287,883,092	24.00
Participación Fondo Garantía Ahorros CONFIA R.L.	606,795,425	20.53	599,146,945	19.50
ATEMPU S.A.	108,627,314	24.00	-	-
Fondo de Protección de Depósitos	196,810,124	55.56	196,810,124	55.56
Sub-Total	¢ 5,477,458,192		4,941,372,896	
Estimación por deterioro en participaciones	(300,000,000)		(300,000,000)	
Total	¢ <u>5,177,458,192</u>		<u>4,641,372,896</u>	

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

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Saldo al inicio del periodo	¢ 4,641,372,896	4,390,177,492
Más:		
Aplicación métodos de participación	536,085,295	812,370,530
Aumento o Disminución participación Corresponsalía	-	(261,175,125)
Estimación Participación en Capital de Otras Empresas	-	(300,000,000)
Saldo al final del periodo	¢ <u>5,177,458,192</u>	<u>4,641,372,896</u>

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:

Diciembre 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	3,787,078,520	6,805,681,868	315,246,400	4,818,416,407	20,301,692,366
Adiciones del año		90,077,596	41,885,964	356,285,217	-	6,309,698,678	6,797,947,455
Retiros del año		-	(154,943)	(39,562,929)	(46,115,625)	(4,251,633,000)	(4,337,466,497)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢	4,665,346,767	3,828,809,541	7,122,404,156	269,130,775	6,876,482,085	22,762,173,324
<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 31 de diciembre 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)	(3,249,542,517)	(5,058,369,376)	(89,484,117)	(3,273,199,952)	(12,689,603,131)
Gasto por depreciación del año		(71,903,597)	(169,167,986)	(555,681,798)	(28,462,831)	(3,425,981,963)	(4,251,198,174)
Retiros del año		-	154,942	39,562,928	18,653,793	4,635,976,192	4,694,347,855
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢	(1,090,910,766)	(3,418,555,560)	(5,574,488,247)	(99,293,155)	(2,063,205,723)	(12,246,453,450)
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	(125,304,865)	-	-	-	-	(125,304,865)
Gasto por depreciación del año		(9,946,735)	-	-	-	-	(9,946,735)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢	(135,251,600)	-	-	-	-	(135,251,600)
Saldo Neto al 31 de diciembre de 2022	¢	5,706,629,522	410,253,981	1,547,915,909	169,837,621	4,813,276,363	12,647,913,394

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	5,756,011,518	356,192,770	4,021,605,196	19,126,567,114
Adiciones del año		-	30,505,540	1,080,637,661	35,278,000	1,209,111,532	2,355,532,733
Retiros del año		-	(660,915,479)	(30,967,311)	(76,224,370)	(412,300,321)	(1,180,407,481)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	¢	<u>4,575,269,171</u>	<u>3,787,078,520</u>	<u>6,805,681,868</u>	<u>315,246,400</u>	<u>4,818,416,407</u>	<u>20,301,692,366</u>
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2021	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
Adiciones del año		-	-	-	-	-	-
Retiros del año		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	¢	<u>2,267,445,121</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,267,445,121</u>
<u>Depreciación acumulada costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2021	¢	(947,103,572)	(3,066,337,353)	(4,413,680,922)	(99,245,835)	(1,778,212,828)	(10,304,580,510)
Gasto por depreciación del año		(71,903,597)	(183,923,545)	(662,953,216)	(31,686,286)	(1,904,392,806)	(2,854,859,450)
Retiros del año		-	718,382	18,264,762	41,448,004	409,405,682	469,836,829
Saldo al 31 de diciembre de 2021	¢	<u>(1,019,007,169)</u>	<u>(3,249,542,517)</u>	<u>(5,058,369,376)</u>	<u>(89,484,117)</u>	<u>(3,273,199,952)</u>	<u>(12,689,603,131)</u>
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2021	¢	(115,358,130)	-	-	-	-	(115,358,130)
Gasto por depreciación del año		(9,946,735)	-	-	-	-	(9,946,735)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	¢	<u>(125,304,865)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(125,304,865)</u>
Saldo Neto al 31 de diciembre de 2021	¢	<u>5,698,402,258</u>	<u>537,536,003</u>	<u>1,747,312,492</u>	<u>225,762,284</u>	<u>1,545,216,455</u>	<u>9,754,229,491</u>

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:

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
<u>Cargos Diferidos:</u>		
Costo de Otros Cargos Diferidos	¢ 130,004,047	131,774,698
Mejoras a la propiedad arrendada	171,903,987	48,467,624
Sub-Total Cargos Diferidos	301,908,035	180,242,322
<u>Activos Intangibles:</u>		
Software	¢ 6,798,807,557	6,910,114,444
Sub-Total Activos Intangibles	6,798,807,557	6,910,114,444
<u>Otros Activos:</u>		
Impuesto sobre la renta pagado por anticipado	¢ 114,836,699	88,979,866
Gastos Pagados por Anticipado	1,198,753,053	654,587,246
Bienes Diversos	1,403,701,578	2,305,345,709
Operaciones pendientes de imputación	2,982,746,382	1,991,085,208
Otros activos restringidos	4,925,945,145	1,506,417,844
Sub-Total Otros Activos	¢ 10,625,982,858	6,546,415,873
Total Otros Activos	¢ 17,726,698,450	13,636,772,640

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

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 4,419,137,632	4,421,184,521
Adiciones	149,422,564	-
Retiros	-	(2,046,889)
Saldo al final del año	¢ 4,568,560,196	4,419,137,632
<u>Amortización:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ (4,370,670,008)	(4,149,132,388)
Gasto del año	(25,986,200)	(221,537,619)
Saldo al final del año	¢ (4,396,656,208)	(4,370,670,008)
Total Mejoras a la Propiedad	¢ 171,903,987	48,467,624

El movimiento del software se presenta a continuación:

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 17,542,929,371	13,966,337,583
Adiciones	2,448,699,611	3,576,591,788
Saldo al final del año	¢ 19,991,628,983	17,542,929,371
<u>Amortización:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ (10,632,814,927)	(8,662,136,575)
Gasto del año	(2,567,990,436)	(2,047,272,114)
Retiros	7,983,937	76,593,763
Saldo al final del año	¢ (13,192,821,426)	(10,632,814,927)
Total Software	¢ 6,798,807,557	6,910,114,444

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>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Ahorro a la Vista	¢ 16,456,116,368	18,703,084,373
Ahorro a la Vista TD Adicional	51,041,815	32,830,151
Ahorro Cambio Giros	5,884,397,941	6,421,372,670
Fondo a la Vista FIC	743,873,557	766,101,907
Ahorro a la Vista CES WINK	2,243,005,804	1,621,562,051
OMNI-MONI 2020 MN	38,247,887	20,830,672
Ahorro Vista CES2 MN	1,000	1,000
Ahorro a la Vista partes relacionadas	53,773,046	49,434,670
Ahorro Cambio Giros partes relacionadas	3,088,118	5,741,466
Ahorro a la Vista TD Adicional partes relacionadas	85,513	37,187
Ahorro a la Vista Dólares	7,828,589,189	5,462,247,504
Ahorro Cambio Giros \$	8,195,678	3,589,564
Ahorro a la Vista TD Adicional M.E.	44,502,285	32,044,844
Ahorro vista CES Wink dolares	1,452,190,753	1,170,702,259
OMNI-MONI 2020 ME	17,172,674	8,593,749
Ahorro a la Vista Dólares partes relacionadas	27,730,362	11,948,249
CDP's a plazo vencidas	9,971,978,098	9,649,839,179
Sub-Total captaciones a la vista	¢ 44,823,990,086	43,959,961,495
Otras obligaciones a la vista	235,796	149,096
	¢ 44,824,225,882	43,960,110,591
<u>A plazo:</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Depósitos de ahorro a plazo	¢ 65,608,226,669	49,895,945,523
Depósitos a plazo	472,381,251,913	455,023,988,515
Depósitos a plazo partes relacionadas	234,043,326	236,481,821
CDP's a plazo afectados en garantía	19,978,375,232	19,006,687,371
Depósitos a plazo afectados en garantía	9,284,067	17,788,811
	¢ 558,211,181,206	524,180,892,041
Cargas financieras por pagar	11,732,291,887	12,487,186,404
	¢ 614,767,698,975	580,628,189,036

Las captaciones a plazo realizadas en ventanilla están constituidas por documentos emitidos a plazos mínimos de 31 días y hasta cinco años. A Diciembre 2022, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 4.00% y 16.25% anual (entre 2.20% y 16.25% en Diciembre 2021); aquellos denominados en dólares devengan intereses que oscilan entre 0.30% y 6.25% anual (entre 1% y 6% en Diciembre 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:

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
<u>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica:</u>		
BCCR en colones con tasa de interés del 0.80% fija, con vencimiento en enero 2025.	¢ 52,974,330,502	59,354,392,976
Sub-total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	¢ 52,974,330,502	59,354,392,976
Cargos por obligaciones con el BCCR	¢ 267,410,777	187,954,390
Total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	¢ 53,241,741,279	59,542,347,366
<u>Obligaciones con entidades financieras del país:</u>		
Banco Nacional de Costa Rica en colones con tasa de interés entre 10% y 10.90% (entre 6.90% y 10.90% en diciembre 2021) variable con vencimiento entre octubre 2026 y setiembre 2031, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	¢ 11,064,390,892	7,110,299,284
Banco Hipotecario de la Vivienda en colones con tasa de interés entre 7.52% y 9.27% (entre 4.40% y 6.05% en diciembre 2021) con vencimiento entre abril 2023 y diciembre 2034, con garantía hipotecaria.	12,943,864,186	14,770,552,673
Banco Davivienda en colones con tasa de interés 11.75% (entre 8% en diciembre 2021) variable con vencimiento en febrero 2023, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	10,000,000,000	2,448,414,501
Scotiabank en colones con tasa de interés variable de 11.22% (entre 8% en diciembre 2021) con vencimiento en diciembre 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	-	1,199,999,995
Banco Popular en colones con tasa de interés entre 9.24% y 10.49% (entre 5.90% y 7.15% en diciembre 2021) variable con vencimiento entre mayo 2023 y junio 2026, garantizado con pagarés de asociados.	4,173,248,677	5,747,453,274
Banco de Costa Rica en colones con tasa de interés variable entre 9.63% y 10.24% (entre 6.25% y 6.90% en diciembre 2021) con vencimiento entre julio 2023 y octubre 2027, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	12,587,497,632	9,943,891,464
BCIE en colones con tasa de interés entre 8.18% y 8.68% (entre 5.35% y 5.85% en diciembre 2021) variable con vencimiento en junio 2023 y junio 2024, garantizado con pagarés institucionales.	539,800,000	1,062,900,000
FONADE en colones con tasa de interés entre 6.00% y 6.17% (4.00% en diciembre 2021) con vencimiento entre julio 2024 y febrero 2026, garantía mediante fideicomiso custodia de pagarés.	120,271,541	170,510,255
Banco Prival en colones con tasa de interés de 9.20% (9% en diciembre 2021) variable, con vencimiento en diciembre 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	-	234,215,887
Banco BAC San Jose en dólares con tasa de interés entre 8.50% y 8.58% (5.50% en diciembre 2021) variable con vencimiento en septiembre 2026 y marzo 2027, garantizado mediante fideicomiso de garantías.	4,144,463,966	617,245,505
BCIE en dólares con tasa de interés del 5.50% (5.50% en diciembre 2021) variable con vencimiento en junio 2022, garantizado con pagarés institucionales.	-	4,949,713
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del país	¢ 55,573,536,894	43,310,432,551

pasa...

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

...vienen

Obligaciones con entidades financieras del exterior:

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Symbiotics M.S.M Enterprises Bonds S.A. en colones con tasa de interés variable de 9.85%, con vencimiento en junio 2025.	3,180,384,000	3,698,695,000
Blueorchard Finance (BOMF) en colones con tasa de interés variable de 9.08%, con vencimiento en diciembre 2022.	-	2,842,674,000
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en colones con tasa de interés fija de 12.57%, con vencimiento en mayo 2022.	-	1,446,300,000
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en colones con tasa de interés variable de 8.82%, con vencimiento en mayo 2022.	-	1,446,300,000
IFC en colones con tasa de interés del 12.82% con vencimiento en diciembre 2023.	1,619,271,510	3,238,542,906
Symbiotics SEBMF Impact en colones con tasa de interés fija del 8.70%, con vencimiento en mayo 2023.	569,150,000	569,150,000
Symbiotics AMLC en colones con tasa de interés fija del 8.70%, con vencimiento en mayo 2023.	284,575,000	284,575,000
Symbiotics SEBMF Life en colones con tasa de interés fija del 7.70%, con vencimiento en mayo 2022.	-	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
Symbiotics SEBMF VII en colones con tasa de interés del 9.37%, con vencimiento en julio 2024.	2,355,840,000	-
Symbiotics SEBMF VIII en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2023.	902,985,000	967,875,000
Symbiotics DUAL en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2023.	1,504,975,000	1,613,125,000
Symbiotics PIC - ILCD en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2023.	1,053,482,500	1,129,187,500
Blueorchard Finance (BOMF) en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2024.	1,655,472,500	2,661,656,250
DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH en dólares con tasa de interés variable de 7.91% con vencimiento en setiembre 2024.	8,026,534,939	12,905,001,291
BICSA en dólares con tasa de interés entre 7.25% y 8.25%, con vencimientos entre marzo 2023 y julio 2025.	4,416,853,605	8,198,242,587
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en dólares con tasa de interés variable de 6.46%, con vencimiento en mayo 2023.	376,243,750	1,209,843,750
IFC (International Finance Corp) en dólares con tasa de interés de 6.91%, con vencimiento en diciembre del 2024.	2,189,054,162	3,519,545,161
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del exterior	<u>¢ 28,134,821,966</u>	<u>50,863,233,445</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.	584,517,390	729,791,250
Sub-Total Obligaciones con entidades no financieras del país	<u>¢ 584,517,390</u>	<u>729,791,250</u>
Sobregiro cuenta a la vista entidades financieras privadas	¢ 9,337,506	2,173,818
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	4,822,038,100	2,068,282,360
Comisiones pagadas por anticipado Obligaciones Financieras	(798,221,716)	(929,247,073)
Cargos por obligaciones con entidades financieras	¢ 372,999,282	358,351,399
Total Obligaciones con entidades financieras	<u>¢ 88,699,029,422</u>	<u>96,403,017,749</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:

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
<u>Provisiones:</u>		
Prestaciones legales	₡ 516,907,646	1,653,049,689
Incentivo al personal	400,167,706	173,454,457
Provisión seguro depósito	71,089,956	173,781,897
Fondo mutual	137,951,778	136,881,291
Gastos de Asamblea	148,291,250	141,775,325
Provisión varias	44,992,910	30,466,064
Provisión Proyección Social	209,760	209,760
Bonificaciones	-	53,502,400
Provisión BEMA	818,770,771	736,068,439
Sub-total	₡ <u>2,138,381,778</u>	<u>3,099,189,322</u>
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>		
Aportaciones patronales	₡ 241,119,573	216,393,933
Otras retenciones de terceros	395,688,311	1,324,128,789
Participaciones sobre excedentes	352,461,445	320,502,364
Vacaciones acumuladas	526,139,766	459,730,128
Aguinaldo	78,223,894	71,995,872
Proveedores	690,214,114	72,408,740
Devoluciones por renuncia	1,458,767,267	1,460,594,856
Tesorería Nal. (Giros Anulados)	26,405,535	98,821,902
Devoluciones por pagar	1,553,087,838	1,953,192,433
Depositos sin Aplicar Colones	723,911,190	612,426,958
Transferencias SINPE	-	-
Pagos parciales	622,415,489	491,088,575
Honorarios a profesionales vivienda	483,310,704	445,707,285
Camara compensación tarjeta débito VISA	-	474,549,754
Pólizas	1,989,573,277	1,825,755,293
Planes de asistencia	118,479,926	302,212,506
Liquidaciones INS póliza SMS	173,761,733	346,399,530
Beneficiarios por liquidaciones del SMS	115,524,816	195,639,859
Procesamiento EVERTEC (TD-TC) MC-VISA	2,123,387	6,831,617
Impuesto s/Renta diferido	-	3,847,185
Acreedores varios	5,291,871,297	3,024,039,159
Sub-total	₡ <u>14,843,079,562</u>	<u>13,706,266,738</u>
TOTAL	₡ <u>16,981,461,340</u>	<u>16,805,456,060</u>

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

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Saldo Inicial del año	₡ 3,099,189,322	2,237,100,369
Mas:		
Provisiones creadas	2,718,041,435	1,872,199,567
Menos:		
Provisiones usadas	(3,678,848,979)	(1,010,110,615)
Saldo Final del año	₡ <u><u>2,138,381,778</u></u>	<u><u>3,099,189,322</u></u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Saldo Inicial del periodo	¢ 736,068,439	648,679,397
Mas:		
Traslados a resultados	93,634,175	99,348,660
Menos:		
Liquidaciones	(10,931,842)	(11,959,618)
Saldo Final del periodo	¢ <u>818,770,771</u>	<u>736,068,439</u>

15. Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos se detalla como sigue:

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
<u>Ingresos Diferidos</u>		
Otros Ingresos Diferidos	¢ 185,869,537	224,760,370
Sub-total	¢ <u>185,869,537</u>	<u>224,760,370</u>
<u>Otros Pasivos</u>		
Operaciones pendientes de imputación	¢ 2,678,595,542	1,793,941,720
Sub-total	¢ <u>2,678,595,542</u>	<u>1,793,941,720</u>
TOTAL	¢ <u>2,864,465,079</u>	<u>2,018,702,091</u>

16. Patrimonio

(a) Capital social

A Diciembre 2022, el capital social de la Cooperativa está representado por ¢91,288,471,962 con 230.062 asociados (¢90,248,851,490 con 209.422 asociados en Diciembre 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 Diciembre 2022, se presentaron 27.641 afiliaciones de nuevos asociados (40.997 en Diciembre 2021) de nuevos asociados y 7.001 renunciaciones (7.058 en Diciembre 2021).

(b) Superávit por revaluación

A Diciembre 2022, el monto del superávit por revaluación asciende a ¢2,187,714,379 (¢2,196,695,153 en Diciembre 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>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Reserva legal (10%)	¢ 12,545,958,691	11,742,346,862
<u>Otras Reservas Obligatorias:</u>		
De educación (5%)	679,779,677	1,000,658,919
De educación subsidio de estudio (1.5%)	416,999,093	340,078,183
De bienestar social (6%)	966,063,966	860,083,498
Total otras reservas obligatorias	¢ 2,062,842,736	2,200,820,601
Fortalecimiento económico (30%)	33,336,846,156	30,736,109,364
Total Reservas Patrimoniales	¢ <u><u>47,945,647,583</u></u>	<u><u>44,679,276,826</u></u>

(d) Participaciones sobre la Utilidad

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

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
CONACOOOP (1 %)	¢ 84,147,835	77,804,499
CENECOOP 60% del 2,5% (1,5%)	126,221,753	116,706,748
CENECOOP 40% del 2,5% (1%)	84,147,835	77,804,499
Otros organismos de integración (1 %)	84,147,835	77,804,499
Total	¢ <u><u>378,665,260</u></u>	<u><u>350,120,245</u></u>

17. Cuentas de orden

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Cuentas contingentes deudoras	¢ 49,004,776,522	31,643,163,869
Otras cuentas de orden deudoras	1,251,426,021,750	1,168,405,035,944
Total otras cuentas de orden deudoras	¢ <u><u>1,300,430,798,272</u></u>	<u><u>1,200,048,199,813</u></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:

	<u>Saldo a Diciembre</u>		<u>Trimestre: Octubre a Diciembre</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Por inversiones al valor razonable con cambios en resultados	¢ 20,586,538	11,036,923	8,012,013	2,640,642
Por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	10,507,251,155	12,539,763,673	2,502,633,500	3,065,570,841
Por inversiones al costo amortizado	557,856,006	-	435,271,892	-
Por inversiones en instrumentos financieros valor razonable cambios ORI	-	10,257,946	-	10,257,946
Por invers en instrumentos financieros restringidos	1,986,210	-	-	-
TOTAL	¢ <u><u>11,087,679,909</u></u>	<u><u>12,561,058,542</u></u>	<u><u>2,945,917,405</u></u>	<u><u>3,078,469,429</u></u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

19. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2022	2021	2022	2021
<u>Por créditos vigentes:</u>				
Por préstamos con otros recursos	€ 78,537,770,371	80,993,916,142	19,984,403,711	19,460,229,824
Por tarjetas de crédito	2,944,115,107	2,901,106,324	794,684,936	648,895,900
Sub-total	81,481,885,478	83,895,022,466	20,779,088,648	20,109,125,723
<u>Por créditos vencidos y en cobro judicial:</u>				
Por préstamos vencidos y en cobro judicial	€ 378,837,673	931,399,540	89,638,674	139,880,489
TOTAL	€ 81,860,723,151	84,826,422,007	20,868,727,321	20,249,006,212

20. Diferencial cambiario

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

Ingresos por Diferencial Cambiario	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2022	2021	2022	2021
Por Obligaciones con el público	€ 9,646,251,155	961,919,475	3,383,983,742	723,439,042
Por Otras obligaciones financieras	5,261,305,346	1,091,066,426	2,049,631,832	573,884,663
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	393,605,917	309,454,519	111,491,773	110,629,285
Por Disponibilidades	2,079,824,007	2,614,267,926	549,831,405	968,870,990
Por Inversiones en valores y depósitos	2,328,126,025	1,673,995,139	76,522,245	895,108,210
Por Cartera de Crédito Vigentes	5,391,367,866	3,521,591,878	60,043,034	2,434,176,457
Por Creditos Vencidos y Cobro Judicial	1,172,896,343	717,636,731	217,369,519	462,713,722
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	482,373,598	545,381,847	148,578,421	141,289,386
Total Ingresos por Diferencial Cambiario	€ 26,755,750,257	11,435,313,942	6,597,451,971	6,310,111,754

Gastos por Diferencial Cambiario	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2022	2021	2022	2021
Obligaciones con el público	€ 4,849,924,987	3,221,911,581	51,827,375	1,923,063,567
Otras Obligaciones Financieras	2,894,124,545	2,502,185,199	181,887,187	1,537,910,666
Diferencias de Cambio Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	80,632,088	111,940,965	21,210,407	25,455,351
Disponibilidades	3,145,689,255	1,956,862,729	1,242,254,894	609,691,536
Inversiones en valores y depósitos	3,595,815,723	762,612,254	1,096,748,904	403,937,731
Diferencial Cambiario Cartera de Crédito Vigentes	9,305,597,294	1,229,810,347	3,189,090,304	1,044,940,101
Creditos Vencidos y Cobro Judicial	2,175,589,956	717,940,316	406,826,335	494,817,744
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	768,810,844	651,347,354	141,784,530	163,246,557
Total Gastos por Diferencial Cambiario	€ 26,816,184,693	11,154,610,744	6,331,629,936	6,203,063,253

<u>Ingresos (Gastos) por Diferencial Cambiario Neto:</u>	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2022	2021	2022	2021
Por Obligaciones con el público	€ 4,796,326,168	(2,259,992,106)	3,332,156,367	(1,199,624,525)
Por Otras obligaciones financieras	2,367,180,801	(1,411,118,773)	1,867,744,645	(964,026,003)
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	312,973,829	197,513,554	90,281,366	85,173,933
Por Disponibilidades	(1,065,865,249)	657,405,198	(692,423,488)	359,179,453
Por Inversiones en valores y depósitos	(1,267,689,698)	911,382,885	(1,020,226,659)	491,170,479
Por Cartera de Crédito Vigentes	(3,914,229,427)	2,291,781,531	(3,129,047,270)	1,389,236,357
Por Creditos Vencidos y Cobro Judicial	(1,002,693,613)	(303,586)	(189,456,816)	(32,104,022)
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	(286,437,246)	(105,965,506)	6,793,891	(21,957,171)
Total Diferencial Cambiario	€ (60,434,436)	280,703,197	265,822,035	107,048,501

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

21. Otros ingresos financieros

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

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2022	2021	2022	2021
Comisiones de línea de crédito	¢ 2,551,850,002	2,483,992,791	606,034,603	632,698,059
Misceláneos financieros	379,626,114	285,680,730	143,429,272	74,447,197
Costo por Gestion de Cobro	200,627,465	346,128,198	45,599,335	82,358,128
TOTAL	¢ 3,132,103,581	3,115,801,719	795,063,209	789,503,384

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 Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2022	2021	2022	2021
Por obligaciones a la vista	¢ 233,269,116	240,067,274	56,209,584	59,562,608
Por obligaciones a plazo	40,204,247,978	40,060,639,772	10,953,619,407	9,971,808,481
Por obligaciones de recompra	161,032,345	143,520,871	54,100,169	114,555,895
Por obligaciones por renuncia	339,299,438	307,686,462	85,446,647	78,149,978
TOTAL	¢ 40,937,848,877	40,751,914,378	11,149,375,808	10,224,076,962

(b) Por obligaciones financieras

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

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2022	2021	2022	2021
Gasto obligaciones con entidades financieras en colones	¢ 5,060,588,436	7,797,723,122	1,665,163,378	1,314,752,612
Gasto obligaciones con entidades financieras en dólares	1,930,898,576	1,815,466,358	560,458,683	434,198,635
Gasto obligaciones con entidades no financieras en colones	47,381,626	82,307,637	10,947,064	15,861,735
TOTAL	¢ 7,038,868,638	9,695,497,117	2,236,569,124	1,764,812,981

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

23. Comisiones por servicios

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

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2022	2021	2022	2021
Por comisiones por servicios				
Comisiones por cobranzas	€ 728,078,065	850,796,660	302,805,304	278,313,328
Comisiones por tarjetas	759,455,890	668,957,793	222,405,145	193,022,518
Comisiones por servicios SINPE	212,789,599	232,169,603	54,913,700	53,515,493
Comisiones FOSUVI	127,288,973	104,221,046	27,148,505	17,598,830
Comisiones por servicio MEDP a patrocinadas	2,250,819,523	2,191,398,960	532,545,233	580,548,107
Comisiones facturas cámara	-	19,118,326	-	-
Comisiones facturas Incom VISA TD	-	51,901,529	-	-
Comisiones por retiros de efectivo en TD	466,425	3,709,412	96,180	-
Comisiones tarjeta WINK	559,139,373	471,335,061	160,649,670	118,550,371
Comisiones facturas Incom VISA TD AUTOPROCESADORA	430,034,932	379,986,423	122,581,410	133,835,722
Comisiones PRODENTAL	200,441,538	190,407,098	64,950,828	66,874,978
Comisiones Smart Card	80,409,087	108,792,058	30,282,213	40,319,880
Comisiones seguros autoexpedibles ADISA	256,453,913	242,854,065	83,411,192	83,886,089
Comisiones seguros AMERICAN ASSIST	18,180,400	20,140,590	5,688,480	6,399,050
Comisiones TU SALUD	-	16,842,443	-	72,621
Comisiones servicios complementarios SAGICOR	-	2,098,683	-	-
Comisiones Producto Estar Bien ADISA	204,331,724	214,960,796	14,510,830	53,748,561
Otras Comisiones	1,721,432,069	1,525,799,770	506,741,178	386,538,966
TOTAL	€ 7,549,321,509	7,295,490,317	2,128,729,868	2,013,224,512

24. Otros ingresos operativos

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

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2022	2021	2022	2021
Alquileres de bienes	-	16,376,337	-	7,183,569
Documentación y formalización	€ 79,427,546	8,774,455	2,219,964	2,106,192
Misceláneos operativos	248,860,273	1,161,950,627	57,170,570	29,644,857
Ingreso por transferencia Western Union	-	4,521,119	-	284,559
Ingreso por mantenimiento y soporte	1,033,552,414	1,163,662,499	252,643,206	310,856,311
Reportes CIC	815,582,510	484,947,458	243,236,440	138,383,971
Comisión AVAL-FODEMIPYME	92,052,388	77,753,082	23,304,948	22,299,861
Comisión SINRE y Proyectos en Desarrollo a la medida	310,802,254	711,025,935	(101,925,084)	(66,259,729)
Misceláneos Medios Electronicos de Pago	3,278,944	5,422,310	243,892	25,395
Ingreso por contracargos denegados	184,260	234,720	55,660	38,550
Ingreso por sobrantes de cajas en Sucursales	5,806,797	3,390,846	1,204,057	2,174,982
Ingreso por sobrantes de cajero automático	940,000	-	-	-
Ingreso por Contracargos denegados AUTOPROCESADORA	80,490	2,782,967	12,480	19,200
Misceláneos Pro-Dental	17,378,139	10,920,782	380,047	1,294,565
Ingreso Gestión Interna Cobro Judicial	250,846,896	193,080,985	100,266,618	51,933,092
TOTAL	€ 2,858,792,911	3,844,844,123	578,812,799	499,985,375

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

25. Por otros gastos operativos

El detalle de otros gastos operativos se presenta a continuación:

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2022	2021	2022	2021
Por otros gastos operativos				
Donaciones y otros gastos de bienestar social	¢ 376,186,629	290,971,571	112,655,130	51,935,661
Impuesto al valor agregado	65,217,346	-	17,097,426	-
Impuesto renta por remesas al exterior colones	111,937,670	-	26,598,803	-
Impuesto renta 8% -15% s/ inter. inversiones	-	6,945,548	-	3,313,881
Impuestos municipales	38,697,378	62,402,375	4,323,292	9,385,543
Otros impuestos pagados en el país	826,147,432	947,302,852	203,927,625	236,151,361
Amortización costos directos diferidos asociados a créditos	1,839,327,293	1,477,848,659	488,488,991	442,814,804
Gastos de educación cooperativas	729,912,083	115,300,326	149,806,409	36,598,328
Gastos por Ventas	1,920,576,743	2,846,211,319	507,783,652	488,118,001
Comision por colocacion otros productos (Fuerza ventas)	641,766,510	484,767,736	206,471,034	123,161,805
Comision recuperacon externa cartera activa	293,142,040	337,019,911	65,568,177	87,079,504
Gastos operativos SAGICOR (Estar bien)	-	5,233,039	-	-
Gastos operativos varios	313,412,751	145,906,970	49,253,732	(18,990,198)
TOTAL	¢ 7,156,323,875	6,719,910,306	1,831,974,272	1,459,568,689

26. Gastos de personal

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

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2022	2021	2022	2021
Sueldos Ordinarios	¢ 10,090,073,124	9,239,176,744	2,591,948,180	2,374,003,636
Remuneraciones a directores y fiscales	400,462,541	365,639,473	94,240,020	102,055,121
Tiempo extraordinario	42,888,138	34,982,716	13,753,057	10,760,664
Viáticos	1,918,379	116,166	1,718,153	-
Décimo tercer sueldo	871,159,231	794,598,546	225,020,431	203,860,604
Vacaciones	456,050,495	420,459,594	133,193,057	124,316,515
Incentivos	1,258,842,913	234,460,305	283,068,728	258,000
Incapacidades	20,205,080	8,998,483	7,667,032	1,868,658
Cargas sociales patronales	2,359,400,675	2,153,005,263	608,337,214	552,877,383
Refrigerios	42,274,510	16,999,915	15,155,726	5,849,663
Vestimenta	3,872,295	5,590,490	-	3,509,090
Capacitación	6,492,792	9,932,733	2,570,885	1,222,076
Seguros para el personal	201,318,364	189,212,768	51,776,784	48,630,965
Fondo de capitalización laboral	307,277,058	280,658,553	79,504,518	72,057,026
Otros gastos	9,686,566	5,028,591	3,855,025	1,201,118
TOTAL	¢ 16,071,922,161	13,758,860,339	4,111,808,809	3,502,470,520

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 Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2022	2021	2022	2021
<u>Gastos por Servicios Externos:</u>				
Servicios de computación	¢ 2,297,558,517	1,521,021,366	712,186,086	653,100,763
Servicios de mensajería	950,000	-	300,000	-
Servicios de seguridad	608,963,546	565,248,855	145,004,272	144,729,243
Servicios de limpieza	240,887,106	242,561,664	60,831,927	58,803,522
Asesoría jurídica	315,256,935	200,701,188	122,169,866	44,669,504
Auditoría Externa	153,725,000	-	96,225,000	-
Servicios médicos	28,722,254	31,019,979	6,894,822	8,798,528
Otros servicios contratados	2,847,550,691	3,068,426,495	590,600,160	952,059,867
Total Gastos por Servicios Externos	¢ 6,493,614,049	5,628,979,547	1,734,212,133	1,862,161,426
<u>Gastos de Movilidad y Comunicaciones:</u>				
Pasajes y fletes	¢ 60,608,365	32,080,673	22,136,334	9,804,867
Impuestos y seguros sobre vehículos	8,492,453	10,090,647	1,872,871	2,386,223
Mantenimiento de vehículos	28,151,545	21,797,789	13,578,537	11,055,718
Alquiler de vehículos	2,441,054	2,747,600	665,742	750,374
Depreciación de vehículos	28,462,831	31,686,286	6,728,277	7,881,167
Teléfonos/télex/fax	446,442,111	435,622,583	112,736,013	93,606,561
Otros gastos de movilidad y comunicación	418,531,594	429,300,686	105,149,095	110,435,358
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	¢ 993,129,952	963,326,265	262,866,870	235,920,269
<u>Gastos de Infraestructura:</u>				
Seguro bienes en uso excepto vehículos	¢ 30,216,465	24,384,562	6,661,765	7,289,698
Materiales y reparación bienes en uso	526,562,525	567,207,313	148,846,718	144,637,574
Agua y energía eléctrica	281,394,221	265,516,151	68,219,118	66,283,880
Alquiler de inmuebles	1,311,958,713	1,245,758,622	283,367,660	317,901,032
Alquiler de muebles y equipos	362,155,354	489,885,588	113,349,170	89,709,589
Depreciación bienes excepto vehículos	806,700,116	928,727,094	198,178,881	221,414,345
Amortización de mejoras a propiedades	26,106,932	223,584,508	7,950,065	57,365,617
Total Gastos de Infraestructura	¢ 3,345,094,325	3,745,063,837	826,573,377	904,601,736
<u>Gastos Generales:</u>				
Otros seguros	¢ 156,370,543	173,959,244	30,264,844	43,213,165
Papelería y útiles	166,555,034	168,035,646	45,106,320	38,024,762
Suscripciones y afiliaciones	72,341,262	83,858,825	12,954,209	12,775,500
Promoción y publicidad	935,001,505	820,613,572	332,179,181	236,951,788
Gastos de representación	15,665,301	11,357,371	2,828,752	3,385,347
Amortización de software	2,507,672,823	1,961,861,998	612,540,378	544,322,524
Aportes Presupuesto Superintendencia	47,825,379	11,362,664	13,500,000	8,431,969
Gastos generales diversos	321,055,467	365,306,377	89,820,308	48,292,703
Total Gastos Generales	¢ 4,222,487,313	3,596,355,697	1,139,193,992	935,397,758
TOTAL	¢ 15,054,325,639	13,933,725,345	3,962,846,372	3,938,081,189

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>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Disponibilidades	¢	28,174,440,219	25,983,552,469
Inversiones en instrumentos financieros		264,136,062,399	321,904,366,452
Cartera de créditos		597,136,801,208	539,025,879,473
Cuentas y comisiones por cobrar		1,110,286,625	1,597,573,571
Total	¢	<u>890,557,590,452</u>	<u>888,511,371,966</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	€ 577,421,142,223	€ 525,481,395,231	€ 47,880,275,784	€ 30,766,658,436
A2	8,534,937,248	8,276,858,951	179,759,466	196,825,781
B1	8,261,027,297	7,634,624,113	207,604,065	108,487,329
B2	2,005,144,625	2,598,054,858	18,110,094	12,803,605
C1	4,714,899,629	3,366,211,208	175,764,160	114,440,199
C2	2,254,148,766	1,888,914,844	24,413,375	20,644,411
D	2,161,553,023	2,123,476,382	56,940,952	43,446,407
E	18,806,226,975	17,084,353,253	461,908,627	379,857,702
Total	€ 624,159,079,786	€ 568,453,888,840	€ 49,004,776,522	€ 31,643,163,869
Estimación estructural para créditos incobrables	€ (20,655,600,942)	€ (19,411,990,162)	€ (5,588,892)	€ (5,115,791)
Valor en libros	€ 603,503,478,844	€ 549,041,898,677	€ 48,999,187,630	€ 31,638,048,078
Cuentas y Productos por Cobrar	€ 6,783,396,028	€ 7,938,240,191	-	-
Estimación contraccíclica	(1,796,505,295)	(1,796,505,295)	-	-
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(9,118,020,640)	(13,090,834,815)	-	-
Costos directos a créditos	4,599,228,601	3,767,831,864	-	-
Ingresos diferidos de cartera	(6,834,776,331)	(6,834,751,150)	-	-
Valor en libros neto	€ 597,136,801,208	€ 539,025,879,473	€ 48,999,187,630	€ 31,638,048,078

Cartera de créditos y productos por categoría de riesgo

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

Categoría de Riesgo	Diciembre 2022		Diciembre 2021	
	Principal	Productos por Cobrar	Principal	Productos por Cobrar
A1	€ 577,421,142,223	1,707,731,774	525,481,395,231	1,637,959,558
A2	8,534,937,248	78,127,313	8,276,858,951	83,956,953
B1	8,261,027,297	213,382,013	7,634,624,113	207,423,436
B2	2,005,144,625	56,888,565	2,598,054,858	70,950,912
C1	4,714,899,629	164,533,158	3,366,211,208	130,178,754
C2	2,254,148,766	80,595,805	1,888,914,844	80,262,952
D	2,161,553,023	108,317,764	2,123,476,382	113,769,212
E	18,806,226,975	929,428,883	17,084,353,253	820,648,391
Total	€ 624,159,079,786	3,339,005,274	568,453,888,840	3,145,150,168
Estimación contable	(31,570,126,876)	(3,689,281,731)	(34,299,330,272)	(819,280,426)
Valor en Libros	€ 592,588,952,910	(350,276,458)	534,154,558,568	2,325,869,742

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 Diciembre 2022, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢4,969,263,280 (¢7,374,288,992 a Diciembre 2021).

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

A Diciembre 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 Diciembre 2022 se debe mantener una estimación mínima por la suma de ₡20,655,600,942 (₡19,411,990,162 a Diciembre 2021) la cual corresponde a la estimación estructural. El total de la estimación contable a Diciembre 2022 asciende a ₡31,570,126,876 (₡34,299,330,272 a Diciembre 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.

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Fiduciaria	¢	11,400,128,425	15,460,361,585
Póliza Sociedad Seguros de Vida del Magisterio Nacional		15,383,873,748	17,749,894,835
Ahorros		645,490,577	369,191,573
Certificados de depósito a plazo		17,546,599,538	18,688,331,442
Hipotecaria		168,469,956,135	161,709,099,312
Historial Crediticio (Pagarés)		408,697,875,070	352,017,168,431
Prendaria		2,015,156,293	2,459,841,663
Total Cartera	¢	<u>624,159,079,786</u>	<u>568,453,888,840</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>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Consumo	¢	461,643,812,070	413,037,990,937
Vivienda		147,918,623,073	140,587,352,393
PYMES		14,596,644,643	14,828,545,510
Total Cartera	¢	<u>624,159,079,786</u>	<u>568,453,888,840</u>

Morosidad de la cartera de crédito

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

		<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
De 0 a 30 días	¢	594,685,655,236	541,690,989,534
De 31 a 60 días		9,983,858,513	10,425,409,308
De 61 a 90 días		7,055,116,262	5,683,416,348
De 91 a 120 días		2,003,858,922	2,248,077,870
De 121 a 180 días		3,853,522,555	2,651,533,630
Más de 181 días		6,577,068,297	5,754,462,149
	¢	<u>624,159,079,786</u>	<u>568,453,888,840</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 Diciembre 2022, la Cooperativa totaliza 588 (532 en Diciembre 2021) préstamos por ₡2,394,655,612 (₡2,177,981,276 en Diciembre 2021) en los que ha cesado la acumulación de intereses por un monto de ₡119,900,110 (₡143,174,289 en Diciembre 2021).

Préstamos en proceso de cobro judicial

A Diciembre 2022, la Cooperativa tiene 385 operaciones de crédito (315 en Diciembre 2021) en proceso de cobro judicial por ₡4,739,734,009 (₡4,108,867,783 en Diciembre 2021) que equivale al 0.76% de la cartera (0.72% en Diciembre 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:

Diciembre 2022	Bruto	Neto
A1	577,421,142,223	573,276,269,266
A2	8,534,937,248	8,478,304,370
B1	8,261,027,297	7,859,016,247
B2	2,005,144,625	1,845,874,786
C1	4,714,899,629	3,551,406,721
C2	2,254,148,766	1,410,000,275
D	2,161,553,023	555,840,210
E	18,806,226,975	6,526,766,887
	624,159,079,786	603,503,478,760

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	17,084,353,253	5,903,654,386
	568,453,888,840	547,258,656,720

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:

		Diciembre 2022	Diciembre 2021
Calificación de Riesgo AA	¢	1,095,349,312	4,117,721,215
Calificación de Riesgo AA-		757,752,854	812,838,956
Calificación de Riesgo AA+		8,776,808,995	4,456,184,524
Calificación de Riesgo AAA		3,832,598,930	5,081,547,084
Calificación de Riesgo B		241,404,203,260	-
Calificación de Riesgo B-		-	289,139,665,585
Calificación de Riesgo F1+		3,492,100,697	11,302,774,569
Calificación de Riesgo A+		673,946,245	-
Calificación de Riesgo BB		-	501,699,835
Calificación de Riesgo BB-		-	1,723,527,309
Sub-Total	¢	260,032,760,293	¢ 317,135,959,076
Productos por Cobrar		4,103,302,106	4,768,407,376
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	¢	264,136,062,399	321,904,366,452

(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 Diciembre 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 2.63 veces a un mes (límite 0.8 veces), 1.70 veces a dos meses (límite 0.7 veces) y 1.96 veces a 3 meses (límite 0.6 veces).

La otra forma de medir el riesgo de liquidez es por medio de la metodología CAMELS de la Superintendencia de Entidades Financieras, acuerdo SUGEF 24-00. Los indicadores de calce de plazos ajustados por volatilidad, con un nivel de confianza del 99%, muestran valores que se ubican dentro de los rangos “normales” de riesgo: 3.55 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
Diciembre 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	28,174,440,219	0	-	-	-	-	-	-	28,174,440,219
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	766,081,982	39,967,536,840	1,700,497,513	846,862,761	18,142,495,650	58,421,280,990	144,291,306,664	-	264,136,062,399
CARTERA DE CRÉDITOS	-	9,678,668,567	3,523,087,663	3,541,227,665	10,522,822,276	21,022,243,298	555,174,321,042	25,244,557,573	628,706,928,084
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	28,940,522,201	49,646,205,408	5,223,585,176	4,388,090,426	28,665,317,926	79,443,524,288	699,465,627,706	25,244,557,573	921,017,430,703
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	44,824,225,882	42,278,211,510	41,934,176,207	38,127,126,184	97,487,638,041	142,603,310,953	195,780,718,312	-	603,035,407,088
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	52,974,330,502	-	52,974,330,502
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	9,337,506	1,071,434,629	11,082,885,284	3,217,571,508	5,798,674,069	13,043,000,284	54,901,182,273	(798,055,412)	88,326,030,140
CARGOS POR PAGAR	-	2,464,828,514	1,440,143,485	1,290,408,688	2,350,471,747	2,404,871,142	2,421,978,370	-	12,372,701,946
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	44,833,563,388	45,814,474,653	54,457,204,976	42,635,106,379	105,636,783,856	158,051,182,378	306,078,209,457	(798,055,412)	756,708,469,676
DIFERENCIA	(15,893,041,187)	3,831,730,755	(49,233,619,800)	(38,247,015,953)	(76,971,465,931)	(78,607,658,090)	393,387,418,249	26,042,612,984	164,308,961,026

CALCE DE PLAZOS
Diciembre 2021

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
DISPONIBILIDADES	25,983,552,469	-	-	-	-	-	-	-	25,983,552,469
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	28,000,000	34,465,177,088	4,346,676,469	2,075,924,516	14,355,920,012	23,765,223,861	242,867,444,507	-	321,904,366,452
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	26,011,552,469	44,818,621,219	7,521,633,042	5,310,786,960	23,879,018,714	42,782,228,121	747,069,169,763	23,820,118,378	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	1,713,902,114	1,757,766,706	4,001,716,279	15,058,459,956	19,157,209,490	55,282,455,868	-	96,973,684,232
CARGOS POR PAGAR	-	2,349,516,209	1,621,079,508	1,222,411,631	3,343,836,899	2,065,437,401	2,431,210,545	-	13,033,492,193
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	43,962,284,409	43,049,276,454	45,026,703,766	40,085,467,724	116,514,893,689	144,585,151,331	304,278,794,659	-	737,502,572,032
DIFERENCIA	(17,950,731,940)	1,769,344,765	(37,505,070,724)	(34,774,680,763)	(92,635,874,975)	(101,802,923,211)	442,790,375,104	23,820,118,378	183,710,556,634

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 31 de diciembre de 2022, el indicador de suficiencia patrimonial de la Cooperativa es de 15.57%.

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

	Diciembre 2022	Diciembre 2021
Capital Primario:	₡ 99,405,162,257	97,602,082,999
Capital Secundario	32,916,461,433	39,396,014,422
Las participaciones en el capital, netas de estimaciones	(7,762,180,995)	(7,050,377,141)
Total Capital Base	₡ 124,559,442,695	129,947,720,280

A Diciembre 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.

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Aseguradora: Instituto Nacional de Seguros

Póliza Responsabilidad Civil: 0116RCG0000628

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

Fecha de Emisión: 31 de mayo de 2016.

Fecha de Vencimiento: 01 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 descates en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno.

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y 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:

Diciembre 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	¢	35,113,018,816	3,552,677,510	20,099,940,961	64,881,563,967	57,817,863,216	99,712,462,535	281,177,527,005
Cartera de créditos		521,781,111,283	-	-	-	-	-	521,781,111,283
	¢	556,894,130,099	3,552,677,510	20,099,940,961	64,881,563,967	57,817,863,216	99,712,462,535	802,958,638,288
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		106,248,058,326	73,753,751,846	80,772,825,377	133,904,692,639	108,675,319,774	56,887,915,871	560,242,563,833
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	53,241,741,279	-	-	53,241,741,279
Obligaciones con entidades financieras		51,711,759,935	579,570,758	8,044,961,671	9,350,188	29,736,838	-	60,375,379,390
	¢	157,959,818,261	74,333,322,604	88,817,787,048	187,155,784,106	108,705,056,612	56,887,915,871	673,859,684,503
Brecha en Moneda Nacional	¢	398,934,311,838	(70,780,645,094)	(68,717,846,087)	(122,274,220,139)	(50,887,193,395)	42,824,546,664	129,098,953,786
<u>Moneda Extranjera</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	5,005,987,507	949,902,327	156,795,519	433,367,785	1,500,141,020	16,184,620,946	24,230,815,105
Cartera de créditos		65,177,276,101	-	-	-	-	-	65,177,276,101
	¢	70,183,263,608	949,902,327	156,795,519	433,367,785	1,500,141,020	16,184,620,946	89,408,091,206
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	6,758,920,382	11,096,541,267	11,275,674,829	14,342,716,357	9,607,210,783	4,087,537,986	57,168,601,604
Obligaciones con entidades financieras		-	16,636,861,846	7,699,893,804	-	-	-	24,336,755,650
	¢	6,758,920,382	27,733,403,113	18,975,568,633	14,342,716,357	9,607,210,783	4,087,537,986	81,505,357,254
Brecha en Moneda Extranjera	¢	63,424,343,226	(26,783,500,786)	(18,818,773,114)	(13,909,348,572)	(8,107,069,763)	12,097,082,960	7,902,733,952
Total recuperación de activos	¢	627,077,393,707	4,502,579,837	20,256,736,480	65,314,931,752	59,318,004,237	115,897,083,481	892,366,729,494
Total vencimiento de pasivos	¢	164,718,738,643	102,066,725,717	107,793,355,681	201,498,500,463	118,312,267,395	60,975,453,857	755,365,041,757
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	462,358,655,064	(97,564,145,880)	(87,536,619,201)	(136,183,568,711)	(58,994,263,158)	54,921,629,624	137,001,687,738

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

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 Diciembre 2022 son los siguientes: según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.48% para tasa de interés en colones y de un 0.11% 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 0.42%.

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 Diciembre 2022 el Grupo Financiero Coopenae reporta activos sensibles a variaciones en tasas de interés por un monto de ₡892.366 millones, los pasivos ascienden a ₡755.365 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 249 días y la duración del pasivo 344 días, esto implica que, ante aumentos en las tasas de mercado, la entidad ajustaría más rápido las tasas de la cartera de créditos y los rendimientos que percibe por las inversiones que las tasas de obligaciones con el público y obligaciones con entidades, lo que se reflejaría en un ganancia en el margen financiero, caso contrario se incurriría en una pérdida 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			
		Diciembre 2022		Diciembre 2021	
		Cambio de +1	Cambio de -1	Cambio de +1	Cambio de -1
		Alza	Baja	Alza	Baja
Cartera activa	¢	(4,418,120,865)	4,523,057,793	(7,041,335,244)	7,225,342,820
Depósito a plazo	¢	(4,644,904,743)	4,727,015,935	(5,104,378,245)	5,209,577,610
Obligaciones con entidades	¢	(484,481,385)	487,986,547	(602,608,006)	606,873,489

Las subsidiaria son 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 Diciembre 2022 son los siguientes: según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.47%, el límite es de un 5.00% y evaluado con metodología interna se mide el nivel de pérdida neta obtenida por mantener más pasivos que activos en dólares (producto de la devaluación) o el nivel de ganancia por mantener más activos que pasivos en dólares (producto de la revaluación) y establecer una relación con los excedentes proyectados para un año.

El rendimiento del GAP se calcula con una tasa de interés igual a TBP - 5pp (1.35%), este cálculo se realiza para cuatro escenarios en los cuales la devaluación del primer escenario es el cambio del último mes anualizada (1.75%); 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 1.13% esto debido a la fluctuación que ha tenido el tipo de cambio a la baja, lo cual hace que el indicador sea mayor a la política de la Cooperativa del 1.00%. Dado lo anterior, se cumple en la mayor parte las políticas fijadas por el Consejo de Administración para la administración del riesgo cambiario.

Además, se tiene una cantidad de activos y pasivos muy similar. Los activos en dólares estadounidenses representan 10.83% 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>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Activos:		
Disponibilidades	\$ 9,888,409	12,227,855
Inversiones en valores	33,016,615	29,125,271
Cartera de créditos	115,452,299	111,095,860
Otros activos	8,256,076	2,931,996
Total de activos	<u>\$ 166,613,399</u>	<u>155,380,983</u>
Pasivo:		
Obligaciones con el público	(110,695,309)	(75,372,360)
Otras obligaciones financieras	(45,493,280)	(53,121,851)
Otras cuentas por pagar y provisiones	<u>(2,176,558)</u>	<u>(2,300,917)</u>
Total de pasivos	<u>\$ (158,365,147)</u>	<u>(130,795,128)</u>
Posición Neta en Moneda Extranjera	<u>\$ 8,248,252</u>	<u>24,585,855</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:

Diciembre 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\$	9,888,409	-	-	-	-	-	-	-	9,888,409
INVERSIONES		1,129,723	8,300,975	322,291	-	73,215	11,043	23,179,368	-	33,016,615
CARTERA DE CRÉDITOS		-	1,695,750	682,189	644,492	2,207,850	4,060,837	100,795,757	5,365,423	115,452,299
OTROS ACTIVOS		8,256,076	-	-	-	-	-	-	-	8,256,076
TOTAL ACTIVOS		19,274,208	9,996,725	1,004,480	644,492	2,281,064	4,071,880	123,975,125	5,365,423	166,613,399
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		18,551,205	7,452,283	10,274,230	7,894,814	18,271,900	22,982,022	25,268,856	-	110,695,309
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	557,009	572,315	3,894,577	2,814,986	13,873,439	23,780,954	-	45,493,280
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		2,176,558	-	-	-	-	-	-	-	2,176,558
TOTAL PASIVOS		20,727,763	8,009,292	10,846,545	11,789,390	21,086,886	36,855,461	49,049,810	-	158,365,147
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	(1,453,555)	1,987,434	(9,842,065)	(11,144,898)	(18,805,822)	(32,783,581)	74,925,316	5,365,423	8,248,252

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

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

Análisis Tipo de Cambio al 31 de diciembre de 2022			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ₡591.99	Actual ₡601.99	Aumenta 10 ₡611.99
Activos	98,633,466,090	100,299,600,080	101,965,734,071
Pasivos	93,750,583,432	95,334,234,903	96,917,886,374
Exposición Cambiaria	4,882,882,658	4,965,365,178	5,047,847,697

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

(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.

- Riesgo de nuevos productos

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos 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 Diciembre 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 Diciembre 2022, es el siguiente:

	Diciembre 2022	Diciembre 2021
Edificios e Instalaciones	¢ 5,696,652,702	3,764,355,397
Depreciación acumulada edificios e instalaciones	(1,376,025,397)	(2,268,149,934)
Activos por derecho de uso - equipo y mobiliario	82,242,534	-
Depreciación acumulada derecho de uso - equipo y mobiliario	(4,569,030)	-
Activos por derecho de uso equipo de cómputo	1,097,586,850	1,054,061,010
Depreciación acumulada equipo de cómputo	(682,611,296)	(1,005,050,019)
Total	¢ 4,813,276,363	1,545,216,455

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:

		Diciembre 2022		Diciembre 2021	
		Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Cartera de Crédito	¢	590,353,405,180	659,901,746,850	531,087,639,282	672,230,419,424
Depósitos a Plazo	¢	558,211,181,206	492,711,196,151	524,180,892,041	476,108,663,639
Obligaciones Financieras	¢	88,699,029,422	89,124,552,242	96,403,017,749	96,761,369,148

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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

31 de diciembre de 2022					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones para negociar	-	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	-	260,032,760,293	-	-	260,032,760,293
Instrumento financiero derivado	-	-	-	-	-
31 de diciembre de 2021					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones para negociar	-	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	-	317,135,959,076	-	-	317,135,959,076
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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

- a) Se pone a disposición de los asociados afectados la línea de crédito con 0% de tasa de interés a un plazo de 3 años, realizando el primer pago en enero 2021.
- b) Se realizaron análisis para readecuaciones según la condición económica de cada deudor, tomando en consideración el nivel de afectación durante la pandemia.
- c) Mediante el análisis respectivo, se efectuaron prórrogas en el pago del principal y/o los intereses generando extensión de los plazos en los créditos, para el pago de estas mensualidades al final de cada operación crediticia.
- d) Para las tarjetas de crédito fueron aprobadas prórrogas en el pago mínimo, los cuales pasarán a ser parte del saldo y que será atendido en el plazo de la tarjeta.
- e) 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 ₡632.085 MM, de estos ₡616.195 MM se concentran créditos hacia personas físicas y ₡15.890 MM en personas no físicas.
- Los segmentos bajo y medio suman ₡611.573 (un 96.75%) y los segmentos de mayores riesgos (alto viable y alto-no viable) registraron un saldo de ₡20.511 MM (3.25%); estos últimos segmentos han mostrado un comportamiento estable.
- Hoy en día, la cartera con prórrogas activas es de ₡381 MM y la cartera readecuada es de ₡211MM.

Detalle	Bajo	Medio	Alto - Viable	Alto – No Viable	Total
Créditos – personas físicas	578,289	17,818	8,503	11,586	616,195
Consumo	419,840	14,108	6,748	9,583	450,278
Vivienda	143,879	2,838	1,419	1,405	149,540
Vehículos	796	2	4	119	920
Tarjetas de crédito	13,281	870	333	480	14,964
Arrendamiento Financiero	0	0	0	0	0
Factoraje	0	0	0	0	0
Partes relacionadas	493	0	0	0	493
Operaciones bursátiles	0	0	0	0	0
Créditos de SBD	128	6	8	87	229
Créditos - Empresarial	14,269	178	0	327	14,773
Créditos - Corporativo	0	0	0	0	0
Créditos – Sector Público	0	0	0	0	0
Créditos – Sector Financiero	887	0	0	0	887
Saldo total adeudado 1/	593,572	18,001	8,511	12,000	632,085

Prórrogas activas					
Tipo de modificación	Bajo	Medio	Alto – Viable	Alto – No Viable	Total
Prorrogada dic	100	281	0	0	381
Prorrogada set	165	463	75	0	704
Readecuada dic	179	14	0	18	211
Readecuada set	189	8	16	12	226
Refinanciada	0	0	0	0	0

Prórrogas vencidas					
Tipo de modificación	Bajo	Medio	Alto – Viable	Alto – No Viable	Total
Prorrogada	67,849	5,123	3,663	3,817	80,453

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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		2,173,148,028
COOPENAE	43302100010000	Participación Capital Entidades no Financieras del Pais		-
COOPENAE	53302100010000	Participación en Capital Entidades No Financieras del País	122,938,543	
CORREDURIA	33102100000000	Ajuste valuacion inversiones disponibles para venta Comercial Seguros	-	66,585,783
		<i>Eliminación del 100% de participación que mantiene Coopenae en la Correduría de Seguros.</i>		
		<<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>>	2,239,733,811	2,239,733,811
COOPENAE	53901100030000	Ingresos Operativos por alquiler de bienes	59,616,430	
CORREDURIA	44201100000000	Servicios de Computación		28,592,210
CORREDURIA	41302112000000	Gastos financieros por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento		6,074,744
CORREDURIA	44405100020000	Gastos por Activos por derecho de uso - propiedades MN		24,949,476
		<i>Eliminación de las cuentas ingresos y gasto por licencias y mantenimiento de edificio entre ambas compañías.</i>		
		<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>>	59,616,430	59,616,430

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L.

(COOPENAE, R.L.)

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

(en colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2022

ASIENTOS DE ELIMINACIÓN

			Resultado Acumulado a Diciembre	
CIA.	CUENTA	DESCRIPCION	DEBE	HABER
PROSOFT	31101100010000	Capital Ordinario	750,000,000	
PROSOFT	34101100000000	Reserva Legal	60,000,008	
COOPENAE	16102100090000	Participación Coopenae PROSOFT		425,149,738
COOPENAE	53302100010000	Participación en Capital Entidades No Financieras del País	101,149,734	
COOPENAE	37101100000000	Capital social en poder de socios minoritarios		637,724,606
COOPENAE	37101100000000	Capital social en poder de socios minoritarios	151,724,601	
		<i>Eliminación del 40% de participación que mantiene Coopenae R.L. en PROSOFT, S.A.</i>		
		<<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>	1,062,874,344	1,062,874,344
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

ASIENTOS DE AJUSTES

	CUENTA	DESCRIPCION	DEBE	HABER
COOPENAE	16102100090000	Participacion Capital PROSOFT	13,574,962	
COOPENAE	53302100010000	Participación Capital Entidades no Financieras del Pais <i>Ajuste a participación según resultados a diciembre 2022 que mantiene Coopenae R.L. en PROSOFT, S.A.</i>		13,574,962
		<<<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>>>	13,574,962	13,574,962
PROSOFT	53999100030000	Mantenimiento y Soporte	4,178,789	
COOPENAE	44201100000000	Servicios de Computación <i>Eliminación de las cuentas de ingresos y gastos por mantenimiento y soporte entre ambas compañías.</i>		4,178,789
		<<<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>>>	4,178,789	4,178,789

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 31 de diciembre de 2022

	Nota	COOPENAE	Correduría Seguros	PROSOFT	Asientos de Eliminación y Ajustes		CONSOLIDADO
					Correduría Seguros	PROSOFT	
ACTIVO							
DISPONIBILIDADES	5	27,963,922,849	57,868,041	152,649,329	-	-	28,174,440,219
Efectivo		5,246,957,673	-	350,000	-	-	5,247,307,673
Banco Central de Costa Rica		14,617,401,963	-	145,585	-	-	14,617,547,548
Entidades financieras del país		6,194,722,141	57,868,041	152,153,744	-	-	6,404,743,927
Entidades financieras del exterior		1,606,839,955	-	-	-	-	1,606,839,955
Disponibilidades restringidas		298,001,116	-	-	-	-	298,001,116
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6	261,451,143,742	1,918,836,675	766,081,982	-	-	264,136,062,399
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		257,386,430,818	1,880,247,493	766,081,982	-	-	260,032,760,293
Productos por cobrar		4,064,712,924	38,589,182	-	-	-	4,103,302,106
CARTERA DE CRÉDITOS	7	597,136,801,208	-	-	-	-	597,136,801,208
Créditos vigentes		584,237,881,743	-	-	-	-	584,237,881,743
Créditos vencidos		35,181,464,034	-	-	-	-	35,181,464,034
Créditos en cobro judicial		4,739,734,009	-	-	-	-	4,739,734,009
Costos directos incrementales asociados a créditos		4,599,228,601	-	-	-	-	4,599,228,601
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(6,834,776,331)	-	-	-	-	(6,834,776,331)
Productos por cobrar		6,783,396,028	-	-	-	-	6,783,396,028
(Estimación por deterioro)		(31,570,126,876)	-	-	-	-	(31,570,126,876)
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	8	860,404,195	45,336,045	204,546,385	-	-	1,110,286,625
Comisiones por cobrar		51,527,475	9,566,416	-	-	-	61,093,891
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		-	32,819,269	-	-	-	32,819,269
Otras cuentas por cobrar		851,520,622	2,950,360	213,406,064	-	-	1,067,877,046
(Estimación por deterioro)		(42,643,902)	-	(8,859,679)	-	-	(51,503,581)
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA	9	751,567,194	-	-	-	-	751,567,194
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		3,414,701,112	-	-	-	-	3,414,701,112
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		(2,663,133,918)	-	-	-	-	(2,663,133,918)
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)	10	7,762,180,995	-	-	(2,173,148,028)	(411,574,775)	5,177,458,192
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	11	12,556,611,894	76,968,255	14,333,245	-	-	12,647,913,394
OTROS ACTIVOS	12	17,407,705,956	197,256,044	281,844,926	-	(160,108,477)	17,726,698,450
Cargos diferidos		301,908,035	-	0	-	-	301,908,035
Activos intangibles		6,611,248,158	-	187,559,398	-	-	6,798,807,557
Otros activos		10,494,549,763	197,256,044	94,285,528	-	(160,108,477)	10,625,982,858
TOTAL DE ACTIVO		925,890,338,033	2,296,265,060	1,419,455,868	(2,173,148,028)	(571,683,252)	926,861,227,681
PASIVO Y PATRIMONIO							
PASIVO							
Obligaciones con el público	13	614,767,698,975	-	-	-	-	614,767,698,975
A la vista		44,824,225,882	-	-	-	-	44,824,225,882
A Plazo		558,211,181,206	-	-	-	-	558,211,181,206
Cargos financieros por pagar		11,732,291,887	-	-	-	-	11,732,291,887
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		53,241,741,279	-	-	-	-	53,241,741,279
A plazo		52,974,330,502	-	-	-	-	52,974,330,502
Cargos financieros por pagar		267,410,777	-	-	-	-	267,410,777
Obligaciones con entidades	14	88,646,505,883	52,523,539	-	-	-	88,699,029,422
A la vista		9,337,506	-	-	-	-	9,337,506
A plazo		88,477,707,117	52,689,843	-	-	-	88,530,396,960
Otras obligaciones con entidades		(213,538,022)	(166,304)	-	-	-	(213,704,326)
Cargos financieros por pagar		372,999,282	-	-	-	-	372,999,282
Cuentas por pagar y provisiones	15	16,758,839,824	70,593,494	152,028,023	-	-	16,981,461,340
Provisiones		2,094,769,910	17,053,569	26,558,298	-	-	2,138,381,778
Otras cuentas por pagar		14,664,069,914	53,539,925	125,469,724	-	-	14,843,079,562
IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR PAGAR		-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	16	2,682,703,340	-	204,553,502	-	(22,791,762)	2,864,465,079
Ingresos diferidos		4,107,798	-	204,553,502	-	(22,791,762)	185,869,537
Otros pasivos		2,678,595,542	-	-	-	-	2,678,595,542
Aportaciones de capital por pagar		7,444,591,308	-	-	-	-	7,444,591,308
TOTAL DE PASIVO		783,542,080,609	123,117,032	356,581,524	-	(22,791,762)	783,998,987,403
PATRIMONIO							
Capital Social		91,288,471,962	1,000,551,048	750,000,000	(1,000,551,048)	(750,000,000)	91,288,471,962
Capital pagado	17 a.	91,288,471,962	1,000,551,048	750,000,000	(1,000,551,048)	(750,000,000)	91,288,471,962
Aportes patrimoniales no capitalizados		6,966,363,915	-	-	-	-	6,966,363,915
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		(8,993,408,155)	(66,585,783)	-	66,585,783	-	(8,993,408,155)
Reservas	17 c.	47,945,647,583	66,653,801	60,000,008	(66,653,801)	(60,000,008)	47,945,647,583
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		97,385,446	1,049,590,419	-	(1,049,590,419)	-	97,385,446
Resultado del periodo		5,043,796,673	122,938,543	252,874,336	-	(499,554,631)	4,920,054,921
Participaciones no controladoras		-	-	-	-	637,724,606	637,724,606
TOTAL DEL PATRIMONIO		142,348,257,425	2,173,148,028	1,062,874,344	(2,050,209,485)	(671,830,033)	142,862,240,278
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		925,890,338,033	2,296,265,060	1,419,455,868	(2,050,209,485)	(694,621,795)	926,861,227,681
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	18	49,004,776,522	-	-	-	-	49,004,776,522
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		1,237,119,628,670	14,306,393,080	-	-	-	1,251,426,021,750