

**COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES, R.L.
(COOPENAE R.L.)**

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

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

ÍNDICE INTERACTIVO
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS NO AUDITADOS Y SUS NOTAS
Al 31 de diciembre de 2022

	<u>Pág.</u>		<u>Pág.</u>
Estado Situación Financiera	3	Estado de Resultados Integral	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	51
02- Activos Sujetos a Restricciones	31	a- Riesgo de Crédito:	52
03- Saldos y Transacciones Partes Relacionadas	31	Activo Financiero	53
04- Disponibilidades	32	Cartera Crédito y Productos por Categoría de Riesgo	53
05- Inversiones	32	Mitigación por Garantías – Estimación Contable	59
06- Cartera Créditos	34	Concentración Cartera Tipo Garantía	61
07- Cuentas y Comisiones por Cobrar	35	Morosidad de la Cartera de Crédito	61
08- Bienes Realizables	35	Préstamos en proceso de Cobro Judicial	62
09- Participación Capital Otras Empresas	35	Inversiones por Calificación	63
10- Propiedad, Vehículos, Mobiliario y Equipo	37	b- Riesgo de Liquidez:	63
11- Otros Activos	39	Recuperación y Vencimiento Activos y Pasivos colones y dólares	65
12- Obligaciones con el Público	40	Administración del Capital	66
13- Obligaciones con Entidades	41	c- Riesgo de Mercado:	66
14- Cuentas por Pagar y Provisiones	43	Riesgo tasa interés – Calce Tasa Interés sobre Activos y Pasivos	68
15- Otros Pasivos	44	Análisis de sensibilidad Tasa de Interés – Efecto Valor Económ.	70
16- Patrimonio	44	Riesgo cambiario – Posición Neta y Calce Plazos	71
17- Cuentas de Orden	45	Análisis Sensibilidad variación tipo cambio	75
18- Ingresos Financieros por Inversiones	45	d- Otros Riesgos Operativos y Regulatorios:	
19- Ingresos Financieros por Cartera Crédito	46	Riesgos de: grupo financiero, nuevos productos, operacional,	
20- Diferencial Cambiario	46	legitimación de capitales, legal, tecnologías de la información	
21- Otros Ingresos Financieros	47	y de reputación.	75
22- Gastos Financieros	47	29- Contratos	78
23- Comisiones por Servicios	48	30- Valor Razonable	79
24- Otros Ingresos Operativos	48	31- Efectos Pandemia	81
25- Otros Gastos Operativos	49		
26- Gastos de Personal	49		
27- Otros Gastos de Administración	50		

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES, R.L. (COOPENAE, R.L.)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO NO AUDITADOS

Al 31 de diciembre de 2022

(en colones sin céntimos)

	Notas	Diciembre 2022	Diciembre 2021
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	4	27,963,922,849	25,533,423,019
Efectivo		5,246,957,673	10,042,807,897
Banco Central de Costa Rica		14,617,401,963	7,592,340,686
Entidades financieras del país		6,194,722,141	6,694,274,321
Entidades financieras del exterior		1,606,839,955	1,204,000,114
Disponibilidades restringidas		298,001,116	-
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5	261,451,143,742	319,903,703,268
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		257,386,430,818	315,139,452,727
Productos por cobrar		4,064,712,924	4,764,250,542
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	860,404,195	1,297,915,178
Comisiones por cobrar		51,527,475	62,462,233
Otras cuentas por cobrar		851,520,622	1,235,452,945
(Estimación por deterioro)		(42,643,902)	-
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	7,762,180,995	7,050,377,141
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	10	12,556,611,894	9,625,194,122
OTROS ACTIVOS	11	17,407,705,956	13,392,732,203
Cargos diferidos		301,908,035	180,242,322
Activos intangibles		6,611,248,158	6,718,608,921
Otros activos		10,494,549,763	6,493,880,960
TOTAL DE ACTIVO		925,890,338,033	916,516,594,878

pasa...

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES, R.L. (COOPENAE, R.L.)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO 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	88,646,505,883	96,325,563,479
A la vista		9,337,506	2,173,818
A plazo		88,477,707,117	96,164,264,892
Otras obligaciones con entidades		(213,538,022)	(199,226,631)
Cargos financieros por pagar		372,999,282	358,351,399
Cuentas por pagar y provisiones	14	16,758,839,824	17,202,208,632
Provisiones		2,094,769,910	2,975,500,612
Otras cuentas por pagar		14,664,069,914	14,226,708,020
Otros pasivos	15	2,682,703,340	1,794,259,363
Ingresos diferidos		4,107,798	317,643
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		783,542,080,609	763,137,552,086
<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)	9,602,214,045
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		5,043,796,673	4,047,133,423
TOTAL DEL PATRIMONIO		142,348,257,425	153,379,042,792
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		925,890,338,033	916,516,594,878
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	17	49,004,776,522	31,643,163,869
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	17	1,237,119,628,670	1,155,820,579,338

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. (COOPENAE, R.L.)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SEPARADO NO AUDITADOS

Periodos de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2022

(en colones sin céntimos)

(en colones sin commas)					
	Nota	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
		2022	2021	2022	2021
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		76,322,815	43,174,277	10,999,863	19,484,831
Por inversiones en instrumentos financieros	18	11,001,294,538	12,450,524,247	2,919,781,072	3,053,649,802
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	-	249,475,821	294,140,928	91,038,432
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		443,130,675	227,915,723	311,735,189	150,936,401
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		1,297,739,037	6,311,275,352	72,530,340	1,021,223,473
Por otros ingresos financieros	21	3,128,483,916	3,115,801,636	795,553,959	789,503,362
Total de Ingresos Financieros		97,807,694,133	107,224,589,062	25,273,468,672	25,374,842,514
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 y no financieras	22.b	7,038,141,115	9,694,790,186	2,236,369,530	1,764,628,807
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	20	15,249,834	-	-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		126,001,035	223,961,193	7,058,829	133,220,934
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		306,832,629	227,115,411	106,736,063	41,727,600
Por otros gastos financieros		3,539,874,440	3,292,193,334	902,292,374	800,129,287
Total de Gastos Financieros		52,112,963,355	54,393,922,076	14,256,655,188	13,072,031,349
Por estimación de deterioro de activos	6.b	16,211,212,895	22,233,615,587	3,827,800,768	4,587,095,915
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		35,732,657,231	32,150,649,450	7,718,812,201	8,132,526,032
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	23	6,606,550,055	6,323,645,328	1,886,316,404	1,781,831,151
Por bienes mantenidos para la venta		1,245,459,741	540,416,201	405,196,569	37,769,061
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		974,645,313	1,141,077,609	787,381,731	926,010,334
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	388,103,655	408,153,537	126,928,373	74,892,234
Total Otros Ingresos de Operación		11,085,134,900	9,728,563,022	3,665,593,693	3,257,610,481
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		821,336,203	865,380,924	212,557,679	235,086,025
Por bienes mantenidos para la venta		776,036,170	1,126,367,564	207,549,717	212,264,136
Gastos por participaciones de capital en otras empresas		62,906,167	301,988,212	-	301,988,212
Por provisiones		627,026,592	617,495,263	213,418,034	155,332,456
Por cambio y arbitraje de divisas		946,872,480	741,923,857	323,542,781	269,868,088
Por otros gastos operativos	25	5,463,675,973	4,021,104,872	1,476,300,307	1,091,221,241
Total Otros Gastos de Operación		8,697,853,584	7,674,260,692	2,433,368,518	2,265,760,158
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		38,119,938,547	34,204,951,780	8,951,037,376	9,124,376,354
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal	26	15,100,343,735	12,905,336,338	3,875,430,783	3,277,862,778
Por otros gastos de administración	27	14,604,811,263	13,519,165,552	3,852,249,674	3,829,946,658
Total Gastos Administrativos		29,705,154,999	26,424,501,890	7,727,680,456	7,107,809,436
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		8,414,783,548	7,780,449,890	1,223,356,920	2,016,566,918
Participaciones legales sobre la utilidad		378,665,260	350,120,245	55,051,061	90,745,511
RESULTADO DEL PERIODO		8,036,118,289	7,430,329,645	1,168,305,858	1,925,821,406
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias		(8,980,774)	(8,980,774)	(2,245,194)	(2,245,194)
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		(13,473,793,229)	5,436,447,663	1,235,940,745	(2,564,020,044)
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)
Otros ajustes		(89,072,936)	1,019,052	6,940,328	(44,331,240)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(18,595,622,200)	3,836,518,785	2,110,846,753	(2,919,242,247)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		(10,559,503,911)	11,266,848,430	3,279,152,612	(993,420,840)

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. (COOPENAE, R.L.)
(COOPENAE R.L.)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS NO AUDITADOS

Periodos de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2022

(en colones sin céntimos)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
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	(911,739,146)	(839,089,397)
Gastos por provisión	2,579,188,821	1,492,058,214
Depreciaciones y amortizaciones	6,753,568,653	4,911,128,750
Traslado al BEMA	93,634,175	99,348,660
Gasto por intereses	48,125,005,417	50,650,652,138
Estimación de Bienes realizables	599,308,924	1,009,142,193
Ingreso por intereses	(92,862,017,689)	(97,276,946,254)
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 activos	(4,000,668,803)	1,641,609,660
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	(3,316,584,707)	192,556,925
Otros pasivos	888,443,977	16,938,025
	(58,876,544,616)	24,856,421,109
Intereses recibidos	94,716,399,469	98,812,186,568
Intereses pagados	(48,865,252,051)	(52,350,512,540)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación	(13,025,397,198)	71,318,095,137
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(2,816,277,140,018)	(554,104,758,227)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	2,855,443,520,501	483,983,589,357
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(6,888,649,529)	(2,267,059,591)
Adquisición de mejoras a propiedad arrendada	(149,422,564)	2,046,889
Adquisición de activo intangible	(2,397,772,859)	(3,784,048,113)
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	29,930,470,824	(75,910,073,613)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Pagos de obligaciones	(47,136,535,565)	(58,964,624,010)
Obligaciones financieras	33,142,224,000	64,234,750,000
Aportes de capital social	10,425,739,428	11,052,528,784
Aportes de patrimonio no redimibles	2,253,201,579	2,340,056,095
Liquidaciones de asociados	(9,386,118,955)	(10,386,135,117)
Uso de reservas	274,049,141	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	(14,474,573,796)	4,421,976,015
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes	2,430,499,830	(170,002,461)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	25,533,423,019	25,703,425,480
Efectivo y equivalentes al final del año	27,963,922,849	25,533,423,019

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. (COOPENAE, R.L.)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SEPARADOS 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 del periodo	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	3,560,019,332	41,218,276,105	79,423,898	3,932,404,235	142,951,363,561
Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio									
Distribución de excedentes año 2020		-	-	-	-	-	-	(3,932,404,235)	(3,932,404,235)
Aportes de capital recibidos durante el año		11,052,528,784	2,340,056,095	-	-	-	-	-	13,392,584,879
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(10,386,135,117)	-	-	-	-	-	-	(10,386,135,117)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	3,383,196,222	-	(3,383,196,222)	-
Uso de reservas		-	-	-	-	77,804,499	-	-	77,804,499
Total transacciones con asociados		666,393,667	2,340,056,095	-	-	3,461,000,721	-	(7,315,600,457)	(848,149,974)
Resultado integral del año									
Resultado del año		-	-	-	-	-	-	7,430,329,645	7,430,329,645
Ganancia no realizada por valoración de inversiones disponibles para la venta		-	-	-	3,845,499,559	-	-	-	3,845,499,559
Ajuste por Revaloración Instrumentos Derivados		-	-	-	-	-	-	-	-
Realización del Superávit por revaluación de inmuebles		-	-	(8,980,774)	-	-	8,980,774	-	0
Resultado integral total del año		-	-	(8,980,774)	3,845,499,559	-	8,980,774	7,430,329,645	11,275,829,204
Saldo a Diciembre 2021	16	90,248,851,490	4,713,162,336	2,196,695,153	7,405,518,891	44,679,276,826	88,404,672	4,047,133,423	153,379,042,792
Saldo a Diciembre 2021	16	90,248,851,490	4,713,162,336	2,196,695,153	7,405,518,891	44,679,276,826	88,404,672	4,047,133,423	153,379,042,792
Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio									
Distribución de excedentes año 2021		-	-	-	-	-	-	(4,047,133,423)	(4,047,133,423)
Aportes de capital recibidos durante el año		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)
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		1,039,620,472	2,253,201,579	-	-	3,266,370,757	-	(7,039,455,039)	(480,262,231)
Resultado integral del año									
Resultado del año		-	-	-	-	-	-	8,036,118,289	8,036,118,289
Ganancia no realizada por valoración de inversiones disponibles para la venta		-	-	-	(18,586,641,425)	-	-	-	(18,586,641,425)
Ajuste por Revaloración Instrumentos Derivados		-	-	-	-	-	-	-	-
Realización del Superávit por revaluación de inmuebles		-	-	(8,980,774)	-	-	8,980,774	-	0
Resultados acumulados ejercicios anteriores		-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año		-	-	(8,980,774)	(18,586,641,425)	-	8,980,774	8,036,118,289	(10,550,523,136)
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	5,043,796,673	142,348,257,425

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.

Notas a los Estados Financieros separados 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 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, y a partir del 1 de abril de 2013 mediante oficio SUGEF 0641-201302355, se autorizó la constitución del grupo financiero Coopenae, conformado por Coopenae, R.L., Coopenae Correduría de Seguros, S.A. y Profesionales en Software “PROSOFT”, S.A.

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

A Diciembre 2022, la Cooperativa cuenta con 750 empleados (688 en Diciembre 2021), mantiene en funcionamiento 22 sucursales (22 en Diciembre 2021) y 15 cajeros automáticos, respectivamente. La dirección electrónica de la Cooperativa es: <http://www.coopenae.fi.cr>.

Resumen de políticas contables significativas**(b) Bases para la elaboración de los estados financieros separados no auditados**

La Cooperativa, emite estados financieros consolidados, los cuales son sus estados financieros principales. Los estados financieros sin consolidar de la Cooperativa, con la inversión en las compañías subsidiarias valuadas por el método de participación han sido preparados únicamente para el cumplimiento de la normativa de la SUGEF. Los estados financieros sin consolidar de Cooperativa Nacional de Educadores, R.L., deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados de Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y Subsidiarias.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Base de contabilidad

Los estados financieros separados 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). Estas disposiciones están contenidas en el Acuerdo SUGEF 30-18 “Reglamento de Información Financiera” (RIF), que entró en vigencia el 01 de enero de 2020, el cual tiene como objetivo regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y sus interpretaciones; estableciendo que las mismas deben ser aplicadas en su totalidad, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios indicados dentro del Reglamento.

(c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros separados 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 y por la SUGEF que define el colón costarricense como moneda funcional para los entes regulados.

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

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

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

La paridad del colón costarricense con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de las bandas cambiarias. 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

(e) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros separados 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 separados 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 separados.

- 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.

Notas a los Estados Financieros separados 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.

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

(f) Instrumentos financieros

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

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

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

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

(i) *Activos financieros*

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Clasificación de activos financieros

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

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

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

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

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

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

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

- Puede elegir irrevocablemente presentar cambios subsecuentes en el valor razonable de una inversión de capital en otros resultados integrales si se cumplen ciertos criterios; y

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

La Cooperativa por ahora no hace uso de esta opción.

Evaluación del modelo de negocio

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Deterioro de activos financieros

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

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

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

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

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas para Inversiones en Instrumentos Financieros

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Definición de deterioro

La Cooperativa considera una inversión en instrumentos financiero deteriorada cuando:

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

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

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

Incremento significativo en el riesgo

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Calificación por categorías de riesgo

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

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

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

Generando la estructura de término de la PI

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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.

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:

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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.

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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

(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.

Compensación de instrumentos financieros

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Presentación de estimación por PCE en el estado de situación financiera

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

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

(g) Disponibilidades

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

(h) Cartera de crédito

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

(i) Bienes realizables

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

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

Para los bienes realizables que no fueron 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

(j) Participación en el capital de otras empresas

Para efectos de presentación de los estados financieros separados de la Cooperativa, las participaciones en otras empresas sobre las cuales se ejerce el control total o influencia en la administración de la misma se valúan aplicando el método de participación patrimonial. Las operaciones de las subsidiarias que afectan su patrimonio sin incidir en los resultados se consideran en los registros de la Cooperativa de la misma forma y los principios de contabilidad aplicados en ambas entidades son uniformes ante situaciones similares.

(k) Propiedad, vehículos, mobiliario y equipo en uso*i. Activos propios*

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

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

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Depreciación

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

(I) Arrendamientos

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

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

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

Obligaciones por arrendamiento

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores únicamente se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, de otra forma se reconocen en el estado separado 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

(n) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

(o) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(p) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado separado 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 separado de situación financiera afectando directamente el estado separado de resultados integral.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

(q) Aportes de asociados

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

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

(r) Participación sobre los excedentes

De acuerdo con el estatuto y el artículo 76 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, las participaciones sobre los excedentes para las entidades afectadas por la ley indicada son las siguientes:

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

(s) Reserva legal

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

(t) Superávit por revaluación

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

El superávit por revaluación que se incluya en el estado separado 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 separado de resultados integral.

(u) Reservas patrimoniales

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

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

(v) Protección Crediticia

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.

(w) 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

(x) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con el Artículo No. 3, inciso e) de la Ley del Impuesto sobre la Renta y con base en el Artículo No.78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo, la Cooperativa se encuentra exenta del pago de impuesto sobre la renta; no obstante, está obligada por la Ley 7293 del 3 de abril de 1992 a retener y pagar 7% de impuesto sobre la renta sobre los excedentes distribuidos a sus asociados. Entre julio de 2022 y hasta mayo de 2030 corresponderá un 10%.

(y) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Por intereses:

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

ii. Ingreso por comisiones

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

(z) Beneficios a empleados
i. Beneficios por despido o terminación

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

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

Días cesantía según tabla	Tiempo Laborado	Rango meses	Tope meses	Factor (días cesantía tabla/tope meses)
8.50	De 3 a 6 meses	1-6	6	1.42
17.00	De 7 a 12 meses	7-12	12	1.42
24.60	De 1 año a 1 año y 6 meses	13-18	18	1.37
49.20	De 1 año y 7 meses a 2 años y 6 meses	19-30	30	1.64
74.00	De 2 años y 7 meses a 3 años	31-36	36	2.06

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

ii. Beneficios a empleados a corto plazo

- Aguinaldo

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

- Vacaciones

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

2. Activos sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

Activo restringido	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Causa de la restricción
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
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 diciembre 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:

	Diciembre 2022	Diciembre 2021
<u>Activos</u>		
Créditos con principales ejecutivos	₡ 493,031,064	602,543,393
Bienes diversos	158,961,585	192,269,161
	₡ 651,992,649	794,812,554
<u>Pasivos</u>		
Ahorros de principales ejecutivos	₡ 1,925,006,089	1,123,535,921
Captaciones a plazo de principales ejecutivos	234,043,326	236,481,821
Cargos por pagar a principales ejecutivos	4,599,392	2,542,145
Cargos por pagar subsidiarias	-	706,403,331
	₡ 2,163,648,806	2,068,963,218
<u>Transacciones</u>		
<u>Ingresos</u>		
Ingresos operativos	59,616,430	29,100,000
	₡ 59,616,430	29,100,000
<u>Gastos por servicios</u>		
Corporación Operadores Servicios Telemáticos S.A.	318,986,128	196,488,663
Profesionales en Software S.A.	₡ 4,178,789	328,264,510
	₡ 323,164,917	196,488,663

Los bienes diversos corresponden a proyectos en desarrollo en Profesionales en Software Prosof S.A.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Los ingresos operativos corresponden al alquiler que la Cooperativa recibe de oficinas a Coopenae Correduría de Seguros y de licencias de software.

Durante el periodo terminado a Diciembre 2022, las remuneraciones al personal clave de la Cooperativa con vínculo por gestión fueron de ¢625,440,405 (¢624,648,972 en Diciembre 2021). A Diciembre 2022, los beneficios a corto plazo del personal clave fueron de ¢41,045,966 (¢0 en diciembre 2021).

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

4. **Disponibilidades**

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

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Efectivo	¢ 5,246,957,673	10,042,807,897
Depósitos a la vista en el BCCR	14,617,401,963	7,592,340,686
Depósitos a la vista entidades financieras del país	6,194,722,141	6,694,274,321
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><u>27,963,922,849</u></u>	<u><u>25,533,423,019</u></u>

5. **Inversiones en instrumentos financieros**

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Inversiones en Instrumentos Financieros		
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 257,386,430,818	315,139,452,727
Productos por Cobrar	4,064,712,924	4,764,250,542
Total Instrumentos Financieros	¢ <u><u>261,451,143,742</u></u>	<u><u>319,903,703,268</u></u>

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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 colones:									
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	%	02/01/2023 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	bdl4c	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
SCOTIABANK	CDP 0	6.00	%	y	7.06	%	20/11/2023 al 20/11/2023		4,693,798
MUCAP	bmo4c	5.46	%	y	5.46	%	26/03/2024 al 26/03/2024		471,949,305
MINISTERIO HACIENDA	TP, TPTBA, TPRAS	4.78	%	y	10.35	%	28/06/2023 al 26/04/2034		107,554,971,860
BANCO NACIONAL	CDP 0	3.41	%	y	7.85	%	27/09/2022 al 17/11/2023		339,130,970
BPDC	BPT6V, BPC09, bpv10, bp013	5.47	%	y	10.40	%	13/11/2023 al 25/01/2027		2,207,021,345
ICE	BIF3C, BIC6	6.31	%	y	8.14	%	03/04/2023 al 11/08/2023		1,698,792,101
Total Colones Sector Público y Privado								€	238,484,032,558
Sector Público y Privado dólares:									
Banco Nacional	CI\$	2.12	%	y	2.12	%	25/10/2023 al 25/10/2023	€	6,019,900
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								€	18,902,398,260
Total Sector Público y Privado Colones y Dólares Disponibles para la Venta								€	257,386,430,818
Productos por Cobrar								€	4,064,712,924
Total de Instrumentos Financieros								€	261,451,143,742

31 de diciembre de 2021									
Emisor	Instrumento	Rendimiento entre		Vencimiento		Monto			
Inversiones cuyo emisor es del país:									
Sector Público y Privado colones:									
Banco Davivienda	BDG4C, bdh4c	4.00	% y	5.00	%	10/11/2022 al 19/04/2024	€	1,542,525,385	
BCCR	BEM - C, BEMV, DON	0.14	% y	11.33	%	03/01/2022 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	BPT6V, BPC09, BP003, bpv10, CDP	2.37	% y	10.40	%	11/10/2022 al 28/05/2026		3,010,309,931	
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	TP, TPTBA, TPRAS, TP 0	-	% y	10.44	%	13/05/2022 al 26/04/2034		138,771,681,249	
BANCO NACIONAL	CDP 0, CDP-CI, BNC5A	3.41	% y	10.03	%	13/01/2022 al 21/11/2022		824,995,081	
ICE	BIF3C, BIC6	8.14	% y	11.13	%	03/04/2023 al 11/08/2023		1,723,527,309	
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 Colones Sector Público y Privado							€	296,579,255,637	
Sector Público y Privado dólares:									
BICSA	CDP-CI\$	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	CI\$	2.12	% y	2.12	%	25/10/2022 al 25/10/2022		6,452,500	
CITY NATIONAL BANK CALIFORNIA	CDP-CI\$	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 Colones y Dólares Disponibles para la Venta							€	315,139,452,727	
Productos por Cobrar							€	4,764,250,542	
Total de Inversiones Disponibles para la Venta							€	319,903,703,268	

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
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	¢ <u><u>597,136,801,208</u></u>	<u><u>539,025,879,473</u></u>

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

b. Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

	<u>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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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	¢ 51,527,475	62,462,233
Planillas instituciones	511,101,138	581,078,852
Otras cuentas a cobrar diversas	340,419,484	654,374,093
Sub-total	¢ 903,048,097	1,297,915,178
Estimación por deterioro e incobrabilidad de las Cuentas y productos por cobrar	¢ (42,643,902)	-
Total Cuentas y Comisiones por cobrar	¢ 860,404,195	1,297,915,178

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	¢ 3,414,701,112	4,184,398,104
Estimación por deterioro de bienes realizables	(2,663,133,918)	(3,497,027,629)
TOTAL	¢ 751,567,194	687,370,474

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	¢ 2,663,133,918	3,497,027,629

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
Coopenae Correduría de Seguros S.A.	2,173,148,028	100.00	2,032,414,852	95.00
Aseguradora del Istmo - ADISA S.A.	3,644,150,677	24.00	3,287,883,092	24.00
Profesionales en Software - PROSOFT S.A.	411,574,775	40.00	376,589,393	40.00
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	¢ 8,062,180,995		7,350,377,141	
Estimación por deterioro en participaciones	(300,000,000)		(300,000,000)	
Total	¢ 7,762,180,995		7,050,377,141	

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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	¢ 7,050,377,141	6,471,443,817
Más:		
Aplicación ajuste métodos de participación	711,803,854	1,140,108,450
Disminución participación Corresponsalía	-	(261,175,125)
Estimación Participación en Capital de Otras Empresas	-	(300,000,000)
Saldo al final del periodo	¢ <u>7,762,180,995</u>	<u>7,050,377,141</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.

Notas a los Estados Financieros separados 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	3,776,007,156	6,661,567,168	283,233,639	4,743,567,968	20,039,645,102
Adiciones del año		90,077,596	40,733,692	354,664,245	-	6,309,698,678	6,795,174,211
Retiros del año		-	(154,943)	(21,725,050)	(46,115,625)	(4,251,633,000)	(4,319,628,618)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢	4,665,346,767	3,816,585,905	6,994,506,363	237,118,014	6,801,633,646	22,515,190,695
<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)	(3,243,873,268)	(4,948,413,740)	(78,334,476)	(3,266,962,583)	(12,556,591,236)
Gasto por depreciación del año		(71,903,597)	(167,763,923)	(544,729,501)	(25,261,555)	(3,401,032,487)	(4,210,691,062)
Retiros del año		-	154,942	21,725,049	18,653,793	4,635,976,192	4,676,509,976
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢	(1,090,910,766)	(3,411,482,249)	(5,471,418,192)	(84,942,238)	(2,032,018,878)	(12,090,772,322)
<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	405,103,657	1,523,088,171	152,175,776	4,769,614,769	12,556,611,894

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados 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	4,408,839,049	5,623,099,568	324,180,009	3,973,209,579	18,904,597,375
Adiciones del año		-	28,083,587	1,069,434,911	35,278,000	1,134,263,093	2,267,059,591
Retiros del año		-	(660,915,479)	(30,967,311)	(76,224,370)	(363,904,703)	(1,132,011,864)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	¢	4,575,269,171	3,776,007,156	6,661,567,168	283,233,639	4,743,567,968	20,039,645,102
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2021	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
Adiciones del año		-	-	-	-	-	-
Retiros del año		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
<u>Depreciación acumulada costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2021	¢	(947,103,572)	(3,062,045,948)	(4,313,981,683)	(91,297,471)	(1,749,713,371)	(10,164,142,044)
Gasto por depreciación del año		(71,903,597)	(182,545,702)	(652,696,819)	(28,485,010)	(1,878,258,660)	(2,813,889,787)
Retiros del año		-	718,382	18,264,762	41,448,004	361,009,447	421,440,595
Saldo al 31 de diciembre de 2021	¢	(1,019,007,169)	(3,243,873,268)	(4,948,413,740)	(78,334,476)	(3,266,962,583)	(12,556,591,236)
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2021	¢	(115,358,130)	-	-	-	-	(115,358,130)
Gasto por depreciación del año		(9,946,735)	-	-	-	-	(9,946,735)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	¢	(125,304,865)	-	-	-	-	(125,304,865)
Saldo Neto al 31 de diciembre de 2021	¢	5,698,402,258	532,133,888	1,713,153,428	204,899,163	1,476,605,385	9,625,194,122

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

11. Otros activos

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Diciembre 2021</u>
<u>Cargos Diferidos:</u>			
Mejoras a la propiedad arrendada	¢ 171,903,987	48,467,624	48,467,624
Costo de Otros Cargos Diferidos	130,004,047	131,774,698	131,774,698
Sub-Total Cargos Diferidos	301,908,035	180,242,322	180,242,322
<u>Activos Intangibles:</u>			
Software	¢ 6,611,248,158	6,718,608,921	6,718,608,921
Sub-Total Activos Intangibles	6,611,248,158	6,718,608,921	6,718,608,921
<u>Otros Activos:</u>			
Gastos Pagados por Anticipado	¢ 1,176,009,983	637,062,674	637,062,674
Bienes Diversos	1,436,351,106	2,371,763,816	2,371,763,816
Operaciones pendientes de imputación	2,968,692,110	1,991,085,208	1,991,085,208
Otros activos restringidos	4,913,496,563	1,493,969,262	1,493,969,262
Sub-Total Otros Activos	¢ 10,494,549,763	6,493,880,960	6,493,880,960
Total Otros Activos	¢ 17,407,705,956	13,392,732,203	13,392,732,203

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

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Diciembre 2021</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 4,331,577,717	4,333,624,605	4,333,624,605
Adiciones	149,422,564	-	-
Retiros	-	(2,046,889)	(2,046,889)
Saldo al final del año	¢ 4,481,000,280	4,331,577,717	4,331,577,717
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (4,283,110,093)	(4,061,572,473)	(4,061,572,473)
Gasto del año	(25,986,200)	(221,537,619)	(221,537,619)
Saldo al final del año	¢ (4,309,096,293)	(4,283,110,093)	(4,283,110,093)
Total Mejoras a la Propiedad	¢ 171,903,987	48,467,624	48,467,624

El movimiento del software se presenta a continuación:

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Diciembre 2021</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 16,973,715,349	13,189,667,236	13,189,667,236
Adiciones	2,397,772,859	3,784,048,113	3,784,048,113
Retiros	-	-	-
Saldo al final del año	¢ 19,371,488,208	16,973,715,349	16,973,715,349
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (10,255,106,428)	(8,344,572,188)	(8,344,572,188)
Gasto del año	(2,513,117,558)	(1,987,128,003)	(1,987,128,003)
Retiros	7,983,937	76,593,763	76,593,763
Saldo al final del año	¢ (12,760,240,049)	(10,255,106,428)	(10,255,106,428)
Total Software	¢ 6,611,248,158	6,718,608,921	6,718,608,921

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados 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.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

13. Obligaciones con entidades

El detalle de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

	Diciembre 2022	Diciembre 2021
<u>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica:</u>		
BCCR en colones con tasa de interés del 0.80% fija, con vencimiento en enero 2025.	¢ 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 10.02% y 10.17% (6.90% en diciembre 2021) variable con vencimiento entre octubre 2026 y setiembre 2031, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	¢ 11,058,126,862	7,102,066,890
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	¢ 55,567,272,864	43,302,200,157

Pasan

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

vienen

<u>Obligaciones con entidades financieras del exterior:</u>	Diciembre 2022	Diciembre 2021
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.	28,134,821,966	50,863,233,445
<u>Obligaciones con entidades no financieras del país:</u>		
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	584,517,390	729,791,250
Sobregiro cuenta a la vista entidades financieras privadas	9,337,506	2,173,818
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	4,775,612,287	1,998,831,291
Comisiones pagadas por anticipado Obligaciones Financieras	(798,055,412)	(929,017,881)
Cargos por obligaciones con entidades financieras	372,999,282	358,351,399
Total Obligaciones con entidades financieras	88,646,505,883	96,325,563,479

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados 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	¢ 489,854,077	1,595,403,345
Incentivo al personal	383,609,408	160,914,492
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
Provisión BEMA	818,770,771	736,068,439
Sub-total	¢ <u>2,094,769,910</u>	<u>2,975,500,612</u>
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>		
Aportaciones patronales	¢ 218,480,490	195,933,741
Otras retenciones de terceros	395,688,311	1,324,128,789
Participaciones sobre excedentes	352,461,445	320,502,364
Vacaciones acumuladas	453,047,604	391,929,512
Aguinaldo	71,721,328	64,023,612
Proveedores	690,214,114	147,558,750
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
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
Acreedores varios	5,215,095,458	3,569,410,684
Sub-total	¢ <u>14,664,069,914</u>	<u>14,226,708,020</u>
TOTAL	¢ <u>16,758,839,824</u>	<u>17,202,208,632</u>

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

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Saldo Inicial del año	¢ 2,975,500,612	2,196,215,378
Mas:		
Provisiones creadas	2,579,188,821	1,492,058,214
Menos:		
Provisiones usadas	(3,459,919,523)	(712,772,980)
Saldo Final del año	¢ <u>2,094,769,910</u>	<u>2,975,500,612</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados 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	¢ 4,107,798	317,643
Sub-total	¢ 4,107,798	317,643
<u>Otros Pasivos</u>		
Operaciones pendientes de imputación	¢ 2,678,595,542	1,793,941,720
Sub-total	¢ 2,678,595,542	1,793,941,720
TOTAL	<u>¢ 2,682,703,340</u>	<u>1,794,259,363</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) 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.

Notas a los Estados Financieros separados 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	1,237,119,628,670	1,155,820,579,338
Total otras cuentas de orden deudoras	¢ <u><u>1,286,124,405,192</u></u>	<u><u>1,187,463,743,207</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	¢ 10,920,133	5,363,867	3,864,327	1,486,584
Por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	10,430,532,188	12,434,902,433	2,480,644,852	3,041,905,271
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>11,001,294,538</u></u>	<u><u>12,450,524,247</u></u>	<u><u>2,919,781,072</u></u>	<u><u>3,053,649,802</u></u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados 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 del diferencial cambiario de ingresos y de gastos, 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	1,091,061,672	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	1,882,751,525	2,031,481,553	525,598,256	902,302,562
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	482,373,209	545,381,290	148,578,421	141,289,385
Total Ingresos por Diferencial Cambiario	€ 26,558,677,387	10,852,522,256	6,573,218,822	6,243,543,326

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	2,502,180,445	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	2,903,442,570	1,405,303,719	1,189,702,852	559,133,177
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	768,800,059	651,346,809	141,784,530	163,246,557
Total Gastos por Diferencial Cambiario	€ 26,573,927,221	10,603,046,435	6,279,077,894	6,152,504,894

Ingresos (Gastos) por Diferencial Cambiario Neto:	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	(1,020,691,044)	626,177,834	(664,104,596)	343,169,385
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	(286,426,850)	(105,965,520)	6,793,891	(21,957,172)
Total Diferencial Cambiario	€ (15,249,834)	249,475,821	294,140,928	91,038,432

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados 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	376,006,449	285,680,647	143,920,021	74,447,175
Costo por Gestion de Cobro	200,627,465	346,128,198	45,599,335	82,358,128
TOTAL	¢ 3,128,483,916	3,115,801,636	795,553,959	789,503,362

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	¢ 5,059,860,913	7,797,016,191	1,664,963,783	1,314,568,437
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	¢ 7,038,141,115	9,694,790,186	2,236,369,530	1,764,628,807

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados 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	778,660,614	553,954,781	264,327,715	155,145,605
TOTAL	¢ 6,606,550,055	6,323,645,328	1,886,316,404	1,781,831,151

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	¢ 59,616,430	45,476,337	14,973,351	14,458,569
Documentación y formalización	10,174,460	8,774,455	2,219,964	2,106,192
Misceláneos operativos	39,490,002	133,110,524	7,507,803	2,444,524
Ingreso por transferencia Western Union	-	4,521,119	-	284,559
Reportes CIC	307,238	438,492	64,500	112,606
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	¢ 388,103,655	408,153,537	126,928,373	74,892,234

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

25. 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	24,780,675	52,862,102	1,684,887	10,185,692
Otros impuestos pagados en el país	825,916,332	947,071,752	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
Comision por colocacion otros productos (Fuerza ventas)	637,864,744	480,678,365	205,761,622	122,128,069
Comision recuperacion 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	559,391,160	307,173,598	204,711,236	101,013,942
TOTAL	¢ 5,463,675,973	4,021,104,872	1,476,300,307	1,091,221,241

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	¢ 9,548,910,366	8,747,699,932	2,462,445,770	2,252,701,078
Remuneraciones a directores y fiscales	250,935,312	243,404,690	64,921,920	60,599,158
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	823,213,187	749,889,982	213,142,108	192,374,937
Vacaciones	429,879,202	396,094,244	126,242,047	117,958,955
Incentivos	1,241,497,183	233,258,000	270,327,031	258,000
Incapacidades	19,913,997	8,988,567	7,631,532	1,868,658
Cargas sociales patronales	2,221,943,312	2,025,364,374	574,398,790	520,100,010
Refrigerios	23,564,998	10,416,815	11,285,102	3,681,090
Vestimenta	970,200	12,000	-	12,000
Capacitación	1,105,314	3,278,933	1,105,314	1,222,076
Seguros para el personal	191,764,842	177,559,812	49,708,908	46,164,692
Fondo de capitalización laboral	296,329,387	270,037,109	76,693,974	69,316,527
Otros gastos	5,509,918	4,232,998	2,057,076	844,933
TOTAL	¢ 15,100,343,735	12,905,336,338	3,875,430,783	3,277,862,778

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados 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	¢ 2,240,570,407	1,454,838,576	724,296,484	633,426,317
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	22,620,385	26,246,887	5,433,035	7,419,260
Otros servicios contratados	2,608,777,080	2,871,475,901	513,543,793	911,915,049
Total Gastos por Servicios Externos	¢ 6,190,800,459	5,361,073,071	1,667,504,378	1,800,962,894
<u>Gastos de Movilidad y Comunicaciones:</u>				
Pasajes y fletes	¢ 57,200,135	29,419,461	21,076,275	9,198,458
Impuestos y seguros sobre vehículos	7,490,274	8,876,098	1,733,379	2,099,597
Mantenimiento de vehículos	25,806,761	18,487,757	12,360,952	10,091,168
Alquiler de vehículos	2,441,054	2,662,968	665,742	665,742
Depreciación de vehículos	25,261,555	28,485,010	5,927,958	7,080,848
Teléfonos/télex/fax	443,717,623	431,715,977	112,070,892	92,594,281
Otros gastos de movilidad y comunicación	418,531,594	429,300,686	105,149,095	110,435,358
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	¢ 980,448,995	948,947,955	258,984,293	232,165,453
<u>Gastos de Infraestructura:</u>				
Seguro bienes en uso excepto vehículos	¢ 29,718,183	23,894,722	6,537,194	7,160,514
Materiales y reparación bienes en uso	524,833,659	561,224,749	148,651,903	144,484,291
Agua y energía eléctrica	281,394,221	265,006,781	68,219,118	66,283,880
Alquiler de inmuebles	1,311,958,713	1,245,758,623	283,367,660	317,901,033
Alquiler de muebles y equipos	362,155,354	489,885,588	113,349,170	89,709,589
Depreciación bienes excepto vehículos	794,343,755	917,092,852	195,179,754	218,347,850
Amortización de mejoras a propiedades	26,106,932	223,584,508	7,950,065	57,365,617
Total Gastos de Infraestructura	¢ 3,330,510,818	3,726,447,823	823,254,864	901,252,775
<u>Gastos Generales:</u>				
Otros seguros	¢ 151,719,560	169,525,984	29,057,087	42,100,852
Papelería y útiles	163,288,993	166,620,800	44,017,328	37,973,108
Suscripciones y afiliaciones	59,744,928	73,397,458	10,966,202	10,327,069
Promoción y publicidad	851,509,069	743,933,305	304,798,672	207,591,508
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	305,624,940	344,637,123	84,797,719	41,433,160
Total Gastos Generales	¢ 4,103,050,992	3,482,696,703	1,102,506,139	895,565,536
TOTAL	¢ 14,604,811,263	13,519,165,552	3,852,249,674	3,829,946,658

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

28. Administración de Riesgo

La Cooperativa está expuesta a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros y por las actividades propias de intermediación y de servicios financieros:

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

a. Riesgo de crédito

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

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

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

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Disponibilidades	¢ 27,963,922,849	25,533,423,019
Inversiones en instrumentos financieros	261,451,143,742	319,903,703,268
Cartera de créditos	597,136,801,208	539,025,879,473
Cuentas y comisiones por cobrar	860,404,195	1,297,915,178
Total	¢ <u>887,412,271,995</u>	<u>885,760,920,937</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.

Notas a los Estados Financieros separados 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 contraciclica	(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.

Notas a los Estados Financieros separados 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 en 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.

Notas a los Estados Financieros separados 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 en 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 en 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.

Notas a los Estados Financieros separados 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.

Notas a los Estados Financieros separados 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:

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

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.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados 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, con 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 en 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 en 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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.

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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

Concentración de la cartera

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

Concentración de la cartera por tipo de garantía

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

		<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% (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.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

A Diciembre 2022, la Cooperativa totaliza 588 préstamos (532 en Diciembre 2021) 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.

Notas a los Estados Financieros separados 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+		845,771,222	9,306,268,219
Calificación de Riesgo A+		673,946,245	-
Calificación de Riesgo BB		-	501,699,835
Calificación de Riesgo BB-		-	1,723,527,309
Sub-Total	¢	257,386,430,818	315,139,452,727
Productos por Cobrar		4,064,712,924	4,764,250,542
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	¢	261,451,143,742	319,903,703,268

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.

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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

El indicador de activos líquidos / (pasivos inmediatos + liquidez) es 2.55 veces a un mes (límite 0.8 veces), 1.62 veces a dos meses (límite 0.7 veces) y 1.87 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 la Cooperativa 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.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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	27,963,922,849	0	-	-	-	-	-	-	27,963,922,849
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	39,759,630,367	1,700,497,513	846,862,761	18,111,812,941	58,361,280,990	142,671,059,170	-	261,451,143,742
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	27,963,922,849	49,438,298,934	5,223,585,176	4,388,090,426	28,634,635,217	79,383,524,288	697,845,380,213	25,244,557,573	918,121,994,676
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	1,069,243,024	11,080,674,772	3,215,341,926	5,791,869,255	13,033,650,096	54,871,445,435	(798,055,412)	88,273,506,601
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	45,812,283,047	54,454,994,465	42,632,876,797	105,629,979,043	158,041,832,190	306,048,472,620	(798,055,412)	756,655,946,138
DIFERENCIA	(16,869,640,539)	3,626,015,887	(49,231,409,288)	(38,244,786,372)	(76,995,343,825)	(78,658,307,902)	391,796,907,593	26,042,612,984	161,466,048,538

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	25,533,423,019	-	-	-	-	-	-	-	25,533,423,019
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	34,344,741,497	4,346,676,469	2,075,924,516	14,352,198,768	23,462,090,986	241,322,071,032	-	319,903,703,268
CARTERA DE CRÉDITOS	-	10,353,444,131	3,174,956,573	3,234,862,444	9,523,098,702	19,017,004,260	504,201,725,256	23,820,118,378	573,325,209,744
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	25,533,423,019	44,698,185,628	7,521,633,042	5,310,786,960	23,875,297,470	42,479,095,246	745,523,796,288	23,820,118,378	918,762,336,031
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	1,711,924,286	1,755,771,811	3,999,704,170	15,052,318,855	19,148,771,218	55,225,565,803	-	96,896,229,961
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	43,047,298,626	45,024,708,871	40,083,455,615	116,508,752,587	144,576,713,059	304,221,904,595	-	737,425,117,761
DIFERENCIA	(18,428,861,390)	1,650,887,003	(37,503,075,829)	(34,772,668,654)	(92,633,455,118)	(102,097,617,813)	441,301,891,694	23,820,118,378	181,337,218,270

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados 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%. A Diciembre 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.

c. Riesgo de mercado**i. Riesgo de tasas de interés**

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descargos 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 que la establecida por la SUGEF; a ambas se proporciona 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

El calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos 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
Moneda Nacional								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 34,913,018,816	3,466,677,510	20,099,940,961	64,821,563,967	56,197,615,723	99,712,462,535	279,211,279,512	
Cartera de créditos	521,781,111,283	-	-	-	-	-	521,781,111,283	
	¢ 556,694,130,099	3,466,677,510	20,099,940,961	64,821,563,967	56,197,615,723	99,712,462,535	800,992,390,795	
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	51,709,568,330	575,130,665	8,038,156,857	-	-	-	60,322,855,852	
	¢ 157,957,626,656	74,328,882,511	88,810,982,234	187,146,433,918	108,675,319,774	56,887,915,871	673,807,160,964	
Brecha en Moneda Nacional	¢ 398,736,503,443	(70,862,205,001)	(68,711,041,273)	(122,324,869,951)	(52,477,704,051)	42,824,546,664	127,185,229,831	
Moneda Extranjera								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 5,005,987,507	269,820,346	156,795,519	433,367,785	1,500,141,020	16,184,620,946	23,550,733,123	
Cartera de créditos	65,177,276,101	-	-	-	-	-	65,177,276,101	
	¢ 70,183,263,608	269,820,346	156,795,519	433,367,785	1,500,141,020	16,184,620,946	88,728,009,224	
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	(27,463,582,767)	(18,818,773,114)	(13,909,348,572)	(8,107,069,763)	12,097,082,960	7,222,651,970	
Total recuperación de activos	¢ 626,877,393,707	3,736,497,856	20,256,736,480	65,254,931,752	57,697,756,743	115,897,083,481	889,720,400,019	
Total vencimiento de pasivos	¢ 164,716,547,038	102,062,285,624	107,786,550,868	201,489,150,275	118,282,530,557	60,975,453,857	755,312,518,218	
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢ 462,160,846,669	(98,325,787,768)	(87,529,814,387)	(136,234,218,523)	(60,584,773,814)	54,921,629,624	134,407,881,801	

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Diciembre 2021		de 1-30 días	de 31-90 días	de 91-180 días	de 181-360 días	de 361-720 días	Más 720 días	TOTAL
<u>Moneda Nacional</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	30,308,777,357	4,065,616,590	12,609,959,597	31,466,815,168	94,678,244,639	184,186,209,536	357,315,622,887
Cartera de créditos		463,654,863,021	-	-	-	-	-	463,654,863,021
	¢	493,963,640,378	4,065,616,590	12,609,959,597	31,466,815,168	94,678,244,639	184,186,209,536	820,970,485,908
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		41,184,378,678	2,315,929,121	18,860,339,908	-	-	-	62,360,647,707
	¢	132,072,283,348	75,529,232,803	115,147,353,973	179,243,187,713	70,171,571,198	88,069,433,865	660,233,062,900
Brecha en Moneda Nacional	¢	361,891,357,030	(71,463,616,213)	(102,537,394,376)	(147,776,372,545)	24,506,673,441	96,116,775,671	160,737,423,008
<u>Moneda Extranjera</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	4,296,797,180	3,532,933,454	4,177,670,480	326,973,340	442,291,775	8,211,198,562	20,987,864,790
Cartera de créditos		69,038,883,800	-	-	-	-	-	69,038,883,800
	¢	73,335,680,980	3,532,933,454	4,177,670,480	326,973,340	442,291,775	8,211,198,562	90,026,748,589
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	3,345,337,340	8,183,519,918	8,315,508,387	10,541,674,442	8,730,515,120	3,472,083,798	42,588,639,004
Obligaciones con entidades financieras		-	21,768,128,719	11,124,799,824	-	-	-	32,892,928,543
	¢	3,345,337,340	29,951,648,637	19,440,308,210	10,541,674,442	8,730,515,120	3,472,083,798	75,481,567,547
Brecha en Moneda Extranjera	¢	69,990,343,640	(26,418,715,184)	(15,262,637,731)	(10,214,701,103)	(8,288,223,345)	4,739,114,765	14,545,181,042
Total recuperación de activos	¢	567,299,321,358	7,598,550,044	16,787,630,077	31,793,788,508	95,120,536,414	192,397,408,098	910,997,234,497
Total vencimiento de pasivos	¢	135,417,620,688	105,480,881,440	134,587,662,183	189,784,862,155	78,902,086,318	91,541,517,663	735,714,630,447
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	431,881,700,669	(97,882,331,396)	(117,800,032,107)	(157,991,073,647)	16,218,450,096	100,855,890,436	175,282,604,050

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Análisis de sensibilidad a riesgos de tasa de interés

Con respecto al indicador de riesgo de tasas de interés, la cooperativa 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 0.43%.

Para el análisis y medición de la exposición del patrimonio al riesgo por tasas de interés la Cooperativa 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 la Cooperativa reporta activos sensibles a variaciones en tasas de interés por un monto de ₡889.720 millones, los pasivos ascienden a ₡755.312 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 renovarán 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

En el caso de la Cooperativa, la duración de los activos es de 248 días y la duración del pasivo es de 344 días, esto implica que, ante aumentos en las tasas de mercado, la entidad modificaría más rápido las tasas interés de la cartera de créditos y el rendimiento que percibe por las inversiones, que las tasas concentradas en obligaciones con el público y obligaciones con entidades, lo que se reflejaría en una ganancia en el margen financiero, caso contrario se incurriría en una pérdida si hay una disminución en las tasas de interés.

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

		Efecto en el valor económico			
		Diciembre 2022		Diciembre 2021	
		Cambio de +1	Cambio de -1	Cambio de +1	Cambio de -1
		Alza	Baja	Alza	Baja
Cartera activa	¢	(4,394,545,303)	4,499,129,195	(7,092,311,474)	7,278,766,664
Depósito a plazo	¢	(4,644,904,743)	4,727,015,935	(5,104,378,245)	5,209,577,610
Obligaciones con entidades	¢	(106,762,169)	107,120,343	(167,596,483)	168,224,539

ii. Riesgo cambiario

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

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

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

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

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.

Notas a los Estados Financieros separados 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 (0.14%); 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 0.95% esto debido a la fluctuación que ha tenido el tipo de cambio, lo cual hace que el indicador sea menor a la política de la Cooperativa del 1.00%. Dado lo anterior, se cumple en la mayor parte las políticas fijadas por el Consejo de Administración para la administración del riesgo cambiario.

Además, se tiene una cantidad de activos superior a pasivos. Los activos en dólares representan 10.75% del activo total de la Cooperativa, por lo tanto, el riesgo cambiario en la Cooperativa 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.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

La posición neta en moneda se detalla como sigue:

	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Activos:		
Disponibilidades	\$ 9,733,878	11,466,038
Inversiones en valores	31,886,892	29,125,271
Cartera de créditos	115,452,299	111,095,860
Otros activos	<u>8,236,439</u>	<u>2,931,996</u>
Total de activos	<u>\$ 165,309,508</u>	<u>154,619,166</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>\$ 6,944,360</u>	<u>23,824,038</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Un resumen del calce de plazos de activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses, es el siguiente:

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\$	9,733,878	-	-	-	-	-	-	-	9,733,878
INVERSIONES		-	8,300,975	322,291	-	73,215	11,043	23,179,368	-	31,886,892
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		8,236,439	-	-	-	-	-	-	-	8,236,439
TOTAL ACTIVOS		17,970,317	9,996,725	1,004,480	644,492	2,281,064	4,071,880	123,975,125	5,365,423	165,309,508
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
OBLIGACIONES SUBORDINADAS		-	-	-	-	-	-	-	-	-
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\$	(2,757,446)	1,987,434	(9,842,065)	(11,144,898)	(18,805,822)	(32,783,581)	74,925,316	5,365,423	6,944,360

Diciembre 2021		A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
Activos										
DISPONIBILIDADES	US\$	11,466,038	-	-	-	-	-	-	-	11,466,038
INVERSIONES		-	6,658,662	5,351,854	-	6,364,178	162,112	10,588,465	-	29,125,271
CARTERA DE CRÉDITOS		-	1,557,314	547,604	550,356	1,774,042	3,432,249	99,854,554	3,379,741	111,095,860
OTROS ACTIVOS		2,931,996	-	-	-	-	-	-	-	2,931,996
TOTAL ACTIVOS		14,398,035	8,215,976	5,899,458	550,356	8,138,221	3,594,361	110,443,019	3,379,741	154,619,166
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\$	379,567	2,529,262	(1,513,704)	(8,928,608)	(7,539,341)	(20,952,999)	56,470,119	3,379,741	23,824,038

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados 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	97,861,575,369	99,514,670,444	101,167,765,520
Pasivos	93,750,583,432	95,334,234,903	96,917,886,374
Exposición Cambiaria	4,110,991,937	4,180,435,542	4,249,879,146

Análisis Tipo de Cambio a Diciembre 2021			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ₡635.25	Actual ₡645.25	Aumenta 10 ₡655.25
Activos	98,221,825,094	99,768,016,752	101,314,208,410
Pasivos	83,087,605,157	84,395,556,439	85,703,507,720
Exposición Cambiaria	15,134,219,936	15,372,460,313	15,610,700,690

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 empresas integrantes del grupo o conglomerado.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

- **Riesgo de nuevos productos**

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

- **Riesgo operacional**

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

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

La Cooperativa cuenta con una metodología para la gestión del riesgo operativo que busca identificar y cuantificar los eventos de pérdidas operativas, con el fin de minimizar la materialización de estos 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.

Notas a los Estados Financieros separados 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**

La Cooperativa 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 con la Ley 7786 y normas relacionadas y puede dañar la reputación de la Cooperativa, además del deterioro de la imagen de la Cooperativa ante el público y el mercado nacional.

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

- **Riesgo legal**

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

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

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

- **Riesgo de tecnologías de información**

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

- **Riesgo de reputación**

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

29. Contratos

A 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.

Notas a los Estados Financieros separados 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	¢ 5,621,804,263	3,689,506,958
Depreciación acumulada edificios e instalaciones	(1,344,838,552)	(2,261,912,565)
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	¢ 4,769,614,769	1,476,605,385

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	¢ 88,646,505,883	89,019,505,165	96,325,563,479	96,683,914,877

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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

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
Al valor razonable con cambios en resultados	¢ -	-	-	-	-
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ -	257,386,430,818	-	-	257,386,430,818
Instrumento financiero derivado	¢ -	-	-	-	-
31 de diciembre de 2021					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Al valor razonable con cambios en resultados	¢ -	-	-	-	-
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ -	315,139,452,727	-	-	315,139,452,727
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 al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

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.

Notas a los Estados Financieros separados 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.

Notas a los Estados Financieros separados 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 ₡211 MM.

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