

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES, R.L. Y SUBSIDIARIAS

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NO AUDITADOS
AL 31 DE MARZO DE 2023**

Información Financiera Requerida por la

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

ÍNDICE

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NO AUDITADOS Y SUS NOTAS Al 31 de marzo de 2023

	<u>Pág.</u>		<u>Pág.</u>
Estado de Situación Financiera	3-4	Estado de Resultados	5
Estado de Flujos de Efectivo	6	Estado de Cambios en el Patrimonio	7
<u>N° NOTAS</u>	<u>Pág.</u>	<u>N° NOTAS</u>	<u>Pág.</u>
01- Información y políticas contables	8	28- Administración de Riesgo	54
02- Activos Sujetos Restricciones	33	<i>a- Riesgo de Crédito:</i>	55
03- Saldos y Transacciones Partes Relacionadas	33	Activo Financiero	55
04- Disponibilidades	34	Cartera Crédito y Productos por Categoría de Riesgo	56
05- Inversiones	34	Mitigación por Garantías – Estimación Contable	62
06- Cartera Créditos	36	Concentración Cartera por Tipo Garantía	64
07- Cuentas y Comisiones por Cobrar	37	Morosidad de la Cartera de Crédito	64
08- Bienes Realizables	37	Préstamos en proceso de Cobro Judicial	65
09- Participación Capital Otras Empresas	38	Inversiones por Calificación	66
10- Propiedad, Vehículos, Mobiliario y Equipo	39	<i>b- Riesgo de Liquidez:</i>	66
11- Otros Activos	42	Recuperación y Vencimiento Activos y Pasivos colones y dólares	68
12- Obligaciones con el Público	43	Administración de Capital	69
13- Obligaciones con Entidades	44	<i>c- Riesgo de Mercado:</i>	70
14- Cuentas por Pagar y Provisiones	46	Riesgo Tasa Interés – Calce Tasa Interés sobre Activos y Pasivos	71
15- Otros Pasivos	47	Análisis de Sensibilidad Tasa de Interés – Efecto Valor Económ.	74
16- Patrimonio	47	Riesgo de Tipo de Cambio – Posición Neta (M.E.) y Calce Plazos	75
17- Cuentas de Orden	48	Riesgo tipo cambio – Análisis Sensibilidad variación tipo cambio	79
18- Ingresos Financieros por Inversiones	48	<i>d- Otros Riesgos Operativos y Regulatorios:</i>	
19- Ingresos Financieros por Cartera Crédito	48	Riesgos de: grupo financiero, nuevos productos, operacional,	
20- Diferencial Cambiario	49	legitimación de capitales, legal,	
21- Otros Ingresos Financieros	49	tecnologías de la información y de reputación.	79
22- Gastos Financieros	50	29- Contratos	82
23- Comisiones por Servicios	50	30- Valor Razonable	83
24- Otros Ingresos Operativos	51	31- Efectos Pandemia	85
25- Otros Gastos Operativos	51	32- Hechos Relevantes	87
26- Gastos de Personal	52	33- Asientos de eliminación y asientos de ajustes	88
27- Otros Gastos de Administración	53		

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

Al 31 de marzo de 2023
(en colones sin céntimos)

	Notas	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
ACTIVO				
DISPONIBILIDADES	4	18,453,563,591	28,174,440,219	27,129,065,148
Efectivo		4,248,532,361	5,247,307,673	4,762,446,487
Banco Central de Costa Rica		6,741,434,465	14,617,547,548	10,417,223,971
Entidades financieras del país		6,352,779,544	6,404,743,927	9,409,804,382
Entidades financieras del exterior		822,367,269	1,606,839,955	2,539,590,308
Disponibilidades restringidas		288,449,952	298,001,116	-
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5	272,999,608,267	264,136,062,399	309,115,456,477
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		237,563,208,035	229,032,760,293	287,006,192,675
Al costo amortizado		31,612,069,150	31,000,000,000	18,000,000,000
Productos por cobrar		3,824,331,082	4,103,302,106	4,109,263,802
CARTERA DE CRÉDITOS	6	608,448,205,826	597,136,801,208	553,357,957,598
Créditos vigentes		590,196,359,302	584,237,881,743	543,180,373,017
Créditos vencidos		37,772,662,409	35,181,464,034	35,709,379,495
Créditos en cobro judicial		5,207,929,987	4,739,734,009	4,666,055,633
Costos directos incrementales asociados a créditos		4,726,552,445	4,599,228,601	3,879,171,285
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(6,794,941,648)	(6,834,776,331)	(6,694,398,400)
Productos por cobrar		6,961,152,118	6,783,396,028	7,761,457,726
(Estimación por deterioro)		(29,621,508,787)	(31,570,126,876)	(35,144,081,159)
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	7	1,074,841,397	1,110,286,625	1,844,333,774
Comisiones por cobrar		26,060,803	61,093,891	41,471,874
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		28,160,742	32,819,269	978,977
Otras cuentas por cobrar		1,122,992,640	1,067,877,046	1,810,742,602
(Estimación por deterioro)		(102,372,787)	(51,503,581)	(8,859,679)
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA	8	1,003,813,504	751,567,194	629,435,503
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		3,463,192,929	3,414,701,112	4,084,342,684
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		(2,459,379,425)	(2,663,133,918)	(3,454,907,181)
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)	9	5,177,458,192	5,177,458,192	4,641,372,896
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	10	12,600,920,083	12,647,913,394	9,449,612,128
OTROS ACTIVOS	11	15,697,440,907	17,726,698,450	13,469,872,897
Cargos diferidos		291,672,240	301,908,035	175,570,254
Activos intangibles		6,203,365,913	6,798,807,557	6,440,057,222
Otros activos		9,202,402,755	10,625,982,858	6,854,245,421
TOTAL DE ACTIVO		935,455,851,766	926,861,227,681	919,637,106,422

sigue...

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

Al 31 de marzo de 2023
(en colones sin céntimos)

...viene	Notas	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVO</u>				
Obligaciones con el público	12	614,095,752,676	614,767,698,975	588,474,210,739
A la vista		38,705,844,156	44,824,225,882	41,603,193,850
A Plazo		561,528,913,696	558,211,181,206	533,873,969,444
Otras obligaciones con el público		1,522,797,829	-	1,333,190,244
Cargos financieros por pagar		12,338,196,995	11,732,291,887	11,663,857,202
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	13	51,801,997,922	53,241,741,279	57,779,830,491
A plazo		51,461,356,484	52,974,330,502	57,524,392,976
Cargos financieros por pagar		340,641,438	267,410,777	255,437,515
Obligaciones con entidades	13	95,185,375,856	88,699,029,422	95,190,573,674
A la vista		32,083,206	9,337,506	62,893,748
A plazo		94,750,457,946	88,530,396,960	94,365,952,922
Otras obligaciones con entidades		(222,145,525)	(213,704,326)	(153,846,570)
Cargos financieros por pagar		624,980,229	372,999,282	915,573,574
Cuentas por pagar y provisiones	14	22,633,413,470	16,981,461,340	20,824,752,641
Provisiones		2,531,016,718	2,138,381,778	1,736,556,294
Otras cuentas por pagar		20,102,396,753	14,843,079,562	19,088,196,347
IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR PAGAR		34,559,265	-	13,159,913
Otros pasivos	15	963,749,398	2,864,465,079	1,206,508,427
Ingresos diferidos		335,666,565	185,869,537	449,739,545
Otros pasivos		628,082,834	2,678,595,542	756,768,882
Aportaciones de capital por pagar		6,937,711,983	7,444,591,308	7,918,799,539
TOTAL DE PASIVO		791,652,560,570	783,998,987,403	771,407,835,424
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social		91,612,855,703	91,288,471,962	90,094,644,357
Capital pagado	16 a.	91,612,855,703	91,288,471,962	90,094,644,357
Aportes patrimoniales no capitalizados		7,522,007,319	6,966,363,915	5,265,540,252
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		(5,481,458,336)	(8,993,408,155)	4,967,324,901
Reservas	16 c.	47,947,271,623	47,945,647,583	44,802,634,839
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		99,630,640	97,385,446	90,649,865
Resultado del período		1,500,196,337	4,920,054,921	2,363,855,189
Participaciones no controladoras		602,787,909	637,724,606	644,621,594
TOTAL DEL PATRIMONIO		143,803,291,196	142,862,240,278	148,229,270,998
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		935,455,851,766	926,861,227,681	919,637,106,422
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	17	41,888,946,565	49,004,776,522	35,142,924,159
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	17	1,253,661,907,780	1,251,426,021,750	1,186,205,075,972



Adrián Álvarez García
GERENTE GENERAL



Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL



Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

Céd. 3094045205
COOPERATIVA NACIONAL DE
EDUCADORES R.L.
Atención: Superintendencia General
de Entidades Financieras
Registro Profesional: 17797
Contador: MOLINA SIBAJA YERLEN
Estado de Resultados Integral
2023-04-28 11:15:17 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES



VERIFICACION: YV4r190Y
<https://timbres.contador.co.cr>

CPI Yerlen Molina Sibaja

Carne N° 17797

Se agrega y cancela el timbre de Ley 6614

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L. Y SUBSIDIARIAS
Estado de Resultados Integral Consolidado no auditados
 Periodos de 3 meses terminados al 31 de marzo de 2023
 (en colones sin céntimos)

	Nota	Saldo a Marzo		Trimestre de Enero a Marzo	
		2023	2022	2023	2022
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		9,826,903	20,572,506	9,826,903	20,572,506
Por inversiones en instrumentos financieros	18	3,194,709,237	2,651,020,016	3,194,709,237	2,651,020,016
Por cartera de créditos	19	21,528,154,169	20,162,692,555	21,528,154,169	20,162,692,555
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	20	-	26,768,606	-	26,768,606
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		50,424,767	38,912,369	50,424,767	38,912,369
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		27,404,121	902,777,763	27,404,121	902,777,763
Por otros ingresos financieros	21	726,432,554	863,228,656	726,432,554	863,228,656
Total Ingresos Financieros		25,536,951,751	24,665,972,471	25,536,951,751	24,665,972,471
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público	22.a	12,226,119,730	9,922,059,815	12,226,119,730	9,922,059,815
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		93,639,892	81,960,458	93,639,892	81,960,458
Por Obligaciones con Entidades Financieras	22.b	2,244,982,065	1,607,858,344	2,244,982,065	1,607,858,344
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	20	173,375,920	-	173,375,920	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		114,072,508	54,681,880	114,072,508	54,681,880
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		133,785,496	30,206,430	133,785,496	30,206,430
Por otros gastos financieros		175,075,581	861,166,329	175,075,581	861,166,329
Total Gastos Financieros		15,161,051,192	12,557,933,256	15,161,051,192	12,557,933,256
Por estimación de deterioro de activos	6.b	6,287,323,311	3,193,942,963	6,287,323,311	3,193,942,963
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		5,230,648,819	685,153,519	5,230,648,819	685,153,519
RESULTADO FINANCIERO		9,319,226,066	9,599,249,771	9,319,226,066	9,599,249,771
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	23	1,936,190,989	1,748,124,739	1,936,190,989	1,748,124,739
Por bienes realizables		292,262,500	157,758,878	292,262,500	157,758,878
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		21,807,901	20,202,799	21,807,901	20,202,799
Por cambio y arbitraje de divisas		445,548,027	386,328,488	445,548,027	386,328,488
Por otros ingresos operativos	24	831,154,551	649,394,441	831,154,551	649,394,441
Total Otros Ingresos de Operación		3,526,963,969	2,961,809,345	3,526,963,969	2,961,809,345
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		190,180,467	201,642,270	190,180,467	201,642,270
Por bienes mantenidos para la venta		173,599,017	171,624,096	173,599,017	171,624,096
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		39,761,455	62,906,167	39,761,455	62,906,167
Por provisiones		217,868,391	110,506,608	217,868,391	110,506,608
Por cambio y arbitraje de divisas		301,801,274	201,062,819	301,801,274	201,062,819
Por otros gastos operativos	25	2,594,781,446	1,770,852,858	2,594,781,446	1,770,852,858
Total Otros Gastos de Operación		3,517,992,050	2,518,594,817	3,517,992,050	2,518,594,817
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		9,328,197,985	10,042,464,298	9,328,197,985	10,042,464,298
Gastos Administrativos					
Por Otros Gastos de Personal	26	4,088,888,671	3,844,384,228	4,088,888,671	3,844,384,228
Por Otros Gastos de Administración	27	3,614,910,591	3,654,921,094	3,614,910,591	3,654,921,094
Total Gastos Administrativos		7,703,799,262	7,499,305,322	7,703,799,262	7,499,305,322
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		1,624,398,723	2,543,158,976	1,624,398,723	2,543,158,976
Impuesto sobre la renta		41,156,429	17,639,437	41,156,429	17,639,437
Participaciones sobre la Utilidad		70,689,880	112,231,044	70,689,880	112,231,044
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,512,552,415	2,413,288,496	1,512,552,415	2,413,288,496
RESULTADO DEL PERIODO					
Atribuidos a participaciones no controladoras		12,356,077	49,433,306	12,356,077	49,433,306
Atribuidos a la controladora		1,500,196,337	2,363,855,189	1,500,196,337	2,363,855,189
RESULTADO DEL PERIODO DEL GRUPO FINACIERO		1,500,196,337	2,363,855,189	1,500,196,337	2,363,855,189
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		(2,245,194)	(2,245,194)	2,185,469,185	2,194,449,960
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		2,542,918,634	(3,265,684,553)	(5,271,910,470)	2,482,454,141
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		971,276,379	(1,367,061,030)	(2,388,407,574)	297,030,277
Otro		7,508,118	(14,049,545)	(65,687,141)	1,828,132
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		3,519,457,937	(4,649,040,322)	(5,540,536,000)	4,975,762,510
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		5,032,010,352	(2,235,751,826)	(4,027,983,586)	7,389,051,005
Atribuidos a participaciones no controladoras		12,356,077	49,433,306	12,356,077	49,433,306
Atribuidos a la controladora		1,500,196,337	2,363,855,189	1,500,196,337	2,363,855,189
		1,512,552,415	2,413,288,496	1,512,552,415	2,413,288,496



Adrián Álvarez García
GERENTE GENERAL



Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL



Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

Céd. 3004045205
COOPERATIVA NACIONAL DE
EDUCADORES R.L.
Atención: Superintendencia General
de Entidades Financieras
Registro Profesional: 17797
Contador: MOLINA SIBAJA YERLEN
Estado de Resultados Integral
2023-04-28 11:18:17 -0600



VERIFICACION: YV4r190Y
<https://timbre.contador.co.cr>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

TIMBRE 300.0 COLONES

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L. Y SUBSIDIARIAS
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado no auditados
 Periodos de 3 meses terminados al 31 de marzo de 2023
 (en colones sin céntimos)

		2023	2022
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del año		1,500,196,337	2,381,792,149
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.		(12,075,683)	(59,971,490)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	6 b.	6,286,982,598	3,193,942,963
Ganancia por participaciones en el capital de otras empresas, neto	9	30,309,631	145,295,010
Gastos por provisión	14	676,053,254	590,433,802
Depreciaciones y amortizaciones	10 y 11	1,253,602,847	1,330,496,345
Retiros de depreciaciones y amortizaciones		-	(7,627,592)
Gasto por Impuesto sobre la Renta		41,156,429	17,639,437
Traslado al BEMA	14	24,200,000	22,750,000
Gasto por intereses		14,565,882,580	11,613,616,343
Estimación de Bienes mantenidos para la venta	8	144,480,672	152,656,930
Ingreso por intereses		(24,722,969,590)	(22,814,009,702)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(17,384,301,865)	(17,915,112,853)
Bienes realizables		(396,726,983)	(94,721,959)
Otros cuentas y comisiones por cobrar		(8,202,773)	(13,512,592)
Otros activos		1,583,070,865	209,093,361
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		(1,277,851,408)	8,669,350,906
Otras cuentas por pagar y provisiones		4,445,541,127	2,935,366,469
Otros pasivos		(1,900,715,681)	(797,940,323)
		(15,151,367,642)	(10,440,462,795)
Intereses recibidos		24,824,184,524	23,649,935,741
Intereses pagados		(13,707,996,524)	(11,879,723,370)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación		(4,035,179,642)	1,329,749,575
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(1,899,302,477,665)	(91,828,901,513)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		1,893,681,663,904	99,311,872,786
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	10	(553,304,996)	(306,305,819)
Adquisición de activo intangible	11	(35,551,416)	(177,244,790)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(7,508,118)	(155,724,191)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(6,217,178,291)	6,843,696,472
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Pagos de obligaciones		(19,386,177,870)	(8,138,183,126)
Obligaciones financieras		24,180,800,000	4,606,000,000
Distribución y pago de dividendos		(78,821,290)	(104,487,883)
Aportes de capital social		2,547,866,889	2,771,654,658
Aportes de patrimonio no redimibles		555,643,403	552,377,916
Liquidaciones de asociados		(2,223,483,148)	(2,925,861,790)
Uso de reservas		1,624,041	123,358,013
Pago de excedentes a asociados		(5,043,796,673)	(4,047,133,423)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento		553,655,351	(7,162,275,636)
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes		(9,698,702,582)	1,011,170,412
Efectivo y equivalentes al inicio del año		28,152,266,173	26,117,894,737
Efectivo y equivalentes al final del año		18,453,563,591	27,129,065,148



Adrián Álvarez García
GERENTE GENERAL



Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL



Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

CAR. 3004043205
 COOPERATIVA NACIONAL DE
 EDUCADORES R.L.
 Atención: Superintendencia General
 de Entidades Financieras
 Registro Profesional: 17787
 Contador: MOLINA SIBAJA YERLEN
 Estado de Resultados Integral
 2023-04-08 11:15:17 -0500



TIMBRE 300.0 COLONES

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS NO AUDITADOS
 Periodos de 3 meses terminados al 31 de marzo de 2023
 (en colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes Patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio		Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados acumulados	Intereses Minoritario	Total
				Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	Ajuste por Valuación de inversiones disponibles para la venta					
Saldo a Diciembre 2021	16	€ 90,248,851,490	4,713,162,336	2,196,695,153	7,406,648,331	44,679,276,826	88,404,672	4,078,920,894	763,720,781	154,175,680,483
Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio										
Distribución de excedentes año 2021		-	-	-	-	-	-	(4,078,920,894)	-	(4,078,920,894)
Aportes de capital recibidos durante el año		2,771,654,658	552,377,916	-	-	-	-	-	-	3,324,032,573
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(2,925,861,790)	-	-	-	-	-	-	-	(2,925,861,790)
Efecto por consolidación subsidiarias		-	-	-	-	-	-	-	(168,532,493)	(168,532,493)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uso de reservas		-	-	-	-	123,358,013	-	-	-	123,358,013
Total transacciones con asociados		(154,207,133)	552,377,916	-	-	123,358,013	-	(4,078,920,894)	(168,532,493)	(3,725,924,591)
Resultado integral del año										
Resultado del año		-	-	-	-	-	-	2,363,855,189	-	2,363,855,189
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		-	-	-	(4,632,643,950)	-	-	-	-	(4,632,643,950)
Intereses Minoritarios		-	-	-	(1,129,439)	-	-	-	49,433,306	48,303,867
Ajuste por revaloración de instrumentos derivados		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Superavit por revaluación de inmuebles		-	-	(2,245,194)	-	-	2,245,194	-	-	-
Resultado integral total del año		-	-	(2,245,194)	(4,633,773,389)	-	2,245,194	2,363,855,189	49,433,306	(2,220,484,893)
Saldo a Marzo 2022	16	€ 90,094,644,357	5,265,540,252	2,194,449,960	2,772,874,942	44,802,634,839	90,649,865	2,363,855,189	644,621,594	148,229,270,998
Saldo a Diciembre 2022	16	€ 91,288,471,962	6,966,363,915	2,187,714,379	(11,181,122,534)	47,945,647,583	97,385,446	4,920,054,921	637,724,606	142,862,240,278
Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio										
Distribución de excedentes año 2022		-	-	-	-	-	-	(4,920,054,921)	-	(4,920,054,921)
Aportes de capital recibidos durante el año		2,547,866,889	555,643,403	-	-	-	-	-	-	3,103,510,293
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(2,223,483,148)	-	-	-	-	-	-	-	(2,223,483,148)
Efecto por consolidación subsidiarias		-	-	-	-	-	-	-	(47,292,774)	(47,292,774)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uso de reservas		-	-	-	-	1,624,041	-	-	-	1,624,041
Total transacciones con asociados		324,383,741	555,643,403	-	-	1,624,041	-	(4,920,054,921)	(47,292,774)	(4,085,696,510)
Resultado integral del año										
Resultado del año		-	-	-	-	-	-	1,500,196,337	-	1,500,196,337
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		-	-	-	3,514,195,013	-	-	-	-	3,514,195,013
Intereses Minoritarios		-	-	-	-	-	-	-	12,356,077	12,356,077
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable cambios ORI en otras entidades participada		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Superavit por revaluación de inmuebles		-	-	(2,245,194)	-	-	2,245,194	-	-	-
Resultados acumulados ejercicios anteriores		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año		-	-	(2,245,194)	3,514,195,013	-	2,245,194	1,500,196,337	12,356,077	5,026,747,427
Saldo a Marzo 2023	16	€ 91,612,855,703	7,522,007,319	2,185,469,185	(7,666,927,521)	47,947,271,623	99,630,640	1,500,196,337	602,787,909	143,803,291,196



Adrián Álvarez García
GERENTE GENERAL



Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL



Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

C.R. 3004045205
 COOPERATIVA NACIONAL DE
 EDUCADORES R.L.
 Atención: Superintendencia General
 de Entidades Financieras
 Registro Profesional: 17797
 Contador: MOLINA SIBAJA YERLEN
 Estado de Resultados Integral
 2023-04-08 11:15:17 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACION: YV4r190Y
<https://timbres.contador.cr>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

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

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

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

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

A Marzo 2023, el Grupo Financiero Coopenae cuenta con 814 empleados (808 en Diciembre y 739 en Marzo 2022), mantiene en funcionamiento 22 sucursales (22 en Diciembre y Marzo 2022) y 15 cajeros automáticos, respectivamente.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Resumen de políticas contables significativas

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

i. Base de contabilidad

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

ii. Bases de medición

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

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

iii. Principio de Consolidación

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

A Marzo 2023, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de la Cooperativa Nacional de Educadores, R.L., de Coopenae Correduría de Seguros, S.A., compañía propiedad en un 100% de la Cooperativa, y Profesionales en Software S.A., compañía propiedad en un 40% de la Cooperativa. Al preparar los estados financieros consolidados, los estados individuales de la Cooperativa y

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

sus Subsidiarias se integraron línea a línea, y se eliminó el valor en libros de la inversión de la controladora en sus subsidiarias, así como los saldos de las transacciones intragrupo.

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

(a) Moneda funcional y de presentación

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

(b) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

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

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

La paridad del colón costarricense con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de las bandas cambiarias. A Marzo 2023, ese tipo de cambio se estableció en ¢545.95 por US \$1,00 (¢601.99 en Diciembre y ¢667.10 en Marzo 2022) para la venta de divisas.

A Marzo 2023, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ¢545.95 (¢601.99 en Diciembre y ¢667.10 en Marzo 2022) por US\$1,00. Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por la CONASSIF y la SUGEF.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(c) **Uso de juicios y estimaciones**

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

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

(i) **Juicios**

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

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

(ii) **Supuestos e incertidumbres en las estimaciones**

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(iii) Medición de los valores razonables

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

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

(d) Instrumentos financieros

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(i) Activos financieros

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

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

Clasificación de activos financieros

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

La Cooperativa por ahora no hace uso de esta opción.

Evaluación del modelo de negocio

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Deterioro de activos financieros

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas para Inversiones en Instrumentos Financieros

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

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

Definición de deterioro

La Cooperativa considera una inversión en instrumentos financiero deteriorada cuando:

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Incremento significativo en el riesgo

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

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

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

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

Calificación por categorías de riesgo

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Generando la estructura de término de la PI

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

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

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

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

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

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

Proyección de condiciones futuras

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

(ii) Pasivos financieros

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

Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Compensación de instrumentos financieros

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

Presentación de estimación por PCE en el estado de situación financiera

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

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

(e) **Disponibilidades**

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

(f) **Cartera de crédito**

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(g) Bienes realizables

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

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

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

(h) Participación en el capital de otras empresas

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

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

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

i. Activos propios

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Depreciación

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

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

(j) Arrendamientos

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Obligaciones por arrendamiento

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

(k) Activos intangibles

(i) Sistemas de información (software)

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

(ii) Desembolsos posteriores

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

(iii) Amortización

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

(l) Deterioro de activos no financieros

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

(m) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(n) Provisiones

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

(o) Aportes de asociados

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(p) Participación sobre los excedentes

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

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

(q) Reserva legal

La Cooperativa, de conformidad con el Artículo No.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.

De acuerdo con la legislación costarricense, las subsidiarias deben destinar un 5% de las utilidades netas de cada año para la constitución de una reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital social de conformidad a lo establecido por la Ley N° 7201 (Ley Reguladora del Mercado de Valores y reformas al Código de Comercio del 10 de octubre de 1990)

(r) Superávit por revaluación

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(s) Reservas patrimoniales

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

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

(t) Protección Crediticia

A Marzo 2023, la Cooperativa brinda a sus asociados la facilidad de contar con una protección crediticia para los beneficiarios designados, en caso de fallecimiento del asociado, mediante la contratación de una póliza de saldos deudores, para lo cual traslada las sumas canceladas por los asociados a la respectiva compañía aseguradora.

(u) Protección a los Beneficiarios

A Marzo 2023, la Cooperativa brinda a sus asociados la facilidad de contar con una protección para los beneficiarios designados, en caso de fallecimiento del asociado mediante la contratación de una póliza colectiva de vida, para lo cual traslada las sumas canceladas por los asociados a la respectiva compañía aseguradora; además, cuenta con una provisión llamada BEMA que cubre el beneficio de préstamo de equipo médico auxiliar la cual es administrada por la Cooperativa.

(v) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con el Artículo No. 3, inciso e) de la Ley del Impuesto sobre la Renta y con base en el Artículo No.78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo, la Cooperativa se encuentra exenta del pago de impuesto sobre la renta; no obstante, está obligada por la Ley 7293 del

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

3 de abril de 1992 a retener y pagar 7% de impuesto sobre la renta sobre los excedentes distribuidos a sus asociados. Entre julio de 2021 y hasta mayo de 2030 corresponderá un 10%.

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

(w) Reconocimientos de ingresos y gastos*i. Por intereses:*

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

ii. Ingreso por comisiones

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

iii. Ingresos provenientes de contratos con clientes

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(x) Beneficios a empleados
(i) Beneficios por despido o terminación

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

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

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

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

(ii) Beneficios a empleados a corto plazo

- Aguinaldo*

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

- Vacaciones*

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

2. Activos sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

Activo restringido	Marzo 2023	Marzo 2022	Causa de la restricción
Disponibilidades restringidas	288,449,952	-	Custodia de fondos
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 92,113,276,664	93,682,692,514	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 72,797,931,447	89,531,981,457	Garantizan contratos de recaudación
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 60,000,000	70,000,000	Garantizan contratos de intermediación del INS
Cartera de crédito	¢ 125,971,644,083	111,363,187,660	Cedida en garantía

A Marzo 2023, la reserva de liquidez corresponde al 15% del promedio mensual sobre los saldos diarios de conformidad con lo indicado en el Título IV de las Regulaciones de Política Monetaria, la Circular Externa SUGEF 32-97 del 8 de marzo de 1997 y el Artículo No. 10 del Acta de Sesión de Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica No.4978-98, celebrada el 25 de noviembre de 1998.

3. Salos y transacciones con partes relacionadas

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
<u>Activos</u>			
Créditos con principales ejecutivos	¢ 507,751,682	637,988,263	903,702,000
	¢ 507,751,682	637,988,263	903,702,000
<u>Pasivos</u>			
Ahorros de principales ejecutivos	¢ 1,582,886,640	2,027,929,418	1,397,304,413
Captaciones a plazo de principales ejecutivos	74,818,419	238,383,071	231,397,205
Cargos por pagar a principales ejecutivos	640,170	4,602,300	547,803
	¢ 1,658,345,229	2,270,914,789	1,629,249,420
<u>Transacciones</u>			
<u>Gastos por servicios</u>			
Corporación Operadores Servicios Telemáticos S.A.	¢ 76,633,105	318,986,128	73,983,080
	¢ 76,633,105	318,986,128	73,983,080

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

Durante el periodo terminado a Marzo 2023, las remuneraciones al personal clave del Grupo Financiero Coopenae con vínculo por gestión fueron de ¢163,897,423 (¢920,562,881 en Diciembre 2022 y ¢235,010,041 en Marzo 2022). A Marzo 2023, no hubo beneficios a corto plazo del personal clave (¢41,045,966 en diciembre 2022).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

4. Disponibilidades

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Efectivo	€ 4,248,532,361	5,247,307,673	4,190,385,424
Depósitos a la vista en el BCCR	6,741,434,465	14,617,547,548	10,417,223,971
Depósitos a la vista entidades financieras del país	6,352,779,544	6,404,743,927	9,981,865,445
Otras Disponibilidades Restringidas	288,449,952	298,001,116	-
Depósitos a la vista entidades financieras del exterior	822,367,269	1,606,839,955	2,539,590,308
Total Disponibilidades	€ <u>18,453,563,591</u>	<u>28,174,440,219</u>	<u>27,129,065,148</u>

5. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

Inversiones en Instrumentos Financieros	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	€ 237,563,208,035	229,032,760,293	287,006,192,675
Inversiones al costo amortizado	31,612,069,150	31,000,000,000	18,000,000,000
Productos por Cobrar	3,824,331,082	4,103,302,106	4,109,263,802
Total Instrumentos Financieros	€ <u>272,999,608,267</u>	<u>264,136,062,399</u>	<u>309,115,456,477</u>

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

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

31 de marzo de 2023										
Emisor		Instrumento		Rendimiento entre		Vencimiento		Monto		
<u>Inversiones al costo amortizado:</u>										
Sector Público y Privado colonos:										
BCCR	DON	1.78	%	y	1.78	%	03/04/2023 al 03/04/2023	€	31,612,069,150	
Total inversiones al costo amortizado									€	31,612,069,150
<u>Inversiones cuyo emisor es del país:</u>										
Sector Público y Privado colonos:										
BANHVI	bbd1c	4.00	%	y	4.00	%	22/05/2023 al 22/05/2023	€	744,148,552	
BCCR	BEM - C, BEMV,	4.25	%	y	11.33	%	20/06/2022 al 16/07/2031		95,912,734,035	
BCIE	bbc6c	2.41	%	y	2.41	%	11/11/2024 al 11/11/2024		2,751,326,700	
Banco San José	bsjdp	4.50	%	y	4.50	%	12/05/2026 al 12/05/2026		436,593,570	
Banco Davivienda	bdh4c	5.00	%	y	5.00	%	19/04/2024 al 19/04/2024		476,939,910	
SAFIS	SAFIS	-	%	y	-	%	13/04/2023 al 13/04/2023		2,664,330,900	
IMPROSA	bp21b, b21b3	3.60	%	y	3.87	%	25/10/2024 al 15/12/2025		792,813,182	
Grupo Nacion	bn14a	9.20	%	y	9.20	%	21/03/2024 al 21/03/2024		679,282,338	
BCR	CDP	0.20	%	y	9.29	%	25/10/2022 al 30/10/2023		210,000,000	
SCOTIABANK	CDP 0	6.00	%	y	7.06	%	20/11/2023 al 20/11/2023		4,663,995	
MUCAP	CPH	5.46	%	y	5.46	%	26/03/2024 al 26/03/2024		483,456,830	
MINISTERIO HACIENDA	TP, TPTBA, TPRAS,Macrotitulo	6.46	%	y	6.63	%	13/10/2021 al 26/06/2024		110,177,824,730	
BANCO NACIONAL	CDP 0,	3.41	%	y	8.65	%	25/06/2019 al 01/04/2024		449,144,921	
BPDC	BPT6V, BPC09, bpv10, bp013, Bono	8.12	%	y	10.40	%	25/06/2019 al 25/06/2024		2,734,455,057	
ICE	BIF3C, BIC6	6.31	%	y	8.14	%	03/04/2023 al 11/08/2023		1,699,200,000	
Total Colonos Sector Público y Privado									€	220,216,914,720
Sector Público y Privado dólares:										
Banco Nacional	CIS	2.12	%	y	2.12	%	25/10/2023 al 25/10/2023	€	5,459,500	
MINISTERIO HACIENDA	TPS, BDE31, BDE25, bde43	4.38	%	y	9.20	%	23/08/2023 al 30/04/2043		15,680,907,441	
SAFIS	SAFIS	-	%	y	-	%	13/04/2023 al 13/04/2023		1,659,926,373	
Total Dólares Sector Público y Privado									€	17,346,293,314
Total Sector Público y Privado Colonos y Dólares Disponibles para la Venta									€	269,175,277,184
Productos por Cobrar									€	3,824,331,082
Total de Instrumentos Financieros									€	272,999,608,266

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

31 de marzo de 2022						
Emisor	Instrumento	Rendimiento entre		Vencimiento		Monto
<u>Inversiones mantenidas para negociar:</u>						
Sector Público y Privado dólares:						
BCCR	DON	1 %	y 1 %	01/04/2022 al	01/04/2022 €	18,000,000,000
						18,000,000,000
Total inversiones al costo amortizado						
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 €	1,524,882,325
BCCR	,BEM - C, BEMV	3.04 %	y 11.33 %	13/03/2019 al	16/07/2031	116,008,087,736
Corporacion IMPROSA	bp21b, b21b3	3.60 %	y 3.87 %	25/10/2024 al	15/12/2025	792,879,865
BPDC	Bono,BPT6V, BPC09, BP003, bpv10, CDP, bp013	2.37 %	y 10.40 %	25/06/2019 al	25/01/2027	4,302,083,916
SCOTIABANK	CDP 0	6.00 %	y 7.06 %	20/11/2023 al	20/11/2023	4,781,073
Financiera Credilat	bbd1c, CDP	2.25 %	y 4.00 %	11/11/2022 al	22/05/2023	2,509,832,695
MINISTERIO HACIENDA	Macrotitulo,TP, TPTBA, TPRAS	3.45 %	y 10.35 %	12/02/2020 al	26/04/2034	127,372,682,389
BANCO NACIONAL	CDP 0, CDP-CI	3.41 %	y 4.50 %	24/09/2019 al	28/03/2023	498,515,605
ICE	BIF3C, BIC6	8.14 %	y 11.13 %	03/04/2023 al	11/08/2023	1,713,275,762
BCR	CDP	0.20 %	y 4.00 %	25/10/2021 al	25/10/2022	245,000,000
BCIE	bbce4, bbc6c	2.41 %	y 9.66 %	24/10/2023 al	11/11/2024	3,388,834,391
SAFIS	SAFIS	- %	y - %	08/04/2022 al	08/04/2022	2,051,123,155
Grupo Nacion	bn14a	9.20 %	y 9.20 %	21/03/2024 al	21/03/2024	694,456,623
Banco San José	bsjdp	4.50 %	y 4.50 %	12/05/2026 al	12/05/2026	499,440,955
MUCAP	bmo4c	5.46 %	y 5.46 %	26/03/2024 al	26/03/2024	515,322,120
						€ 262,121,198,610
Total Colones Sector Público y Privado						
Sector Público y Privado dólares:						
BICSA	CDP-CIS	3.50 %	y 3.50 %	04/05/2022 al	04/05/2022 €	333,550,000
BCR	bc\$22	3.00 %	y 3.00 %	25/11/2022 al	25/11/2022	100,660,320
SAFIS	SAFIS	- %	y - %	08/04/2022 al	08/04/2022	1,852,706,817
MINISTERIO HACIENDA	TP\$, BDE31, BDE23, BDE25	4.25 %	y 9.20 %	26/01/2023 al	25/05/2033	18,704,208,071
BANCO NACIONAL	CIS	2.12 %	y 2.12 %	25/10/2022 al	25/10/2022	6,671,000
CITY NATIONAL BANK CALIFORNIA	CDP-CIS	0.05 %	y 0.10 %	08/05/2022 al	21/06/2022	3,887,197,857
						€ 24,884,994,066
Total Dólares Sector Público y Privado						
Total Sector Público y Privado Colones y Dólares Disponibles para la Venta						€ 305,006,192,675
Productos por Cobrar						€ 4,109,263,802
Total de Inversiones Disponibles para la Venta						€ 309,115,456,477

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

	<u>Marzo 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Marzo 2022</u>
Créditos vigentes	¢ 464,310,158,545	458,765,952,370	432,719,275,638
Créditos vigentes restringidos	125,886,200,756	125,471,929,372	110,461,097,379
Créditos vencidos	37,687,219,083	34,709,420,958	34,807,289,215
Créditos vencidos restringidos	85,443,327	472,043,076	902,090,281
Créditos en cobro judicial	5,207,929,987	4,739,734,009	4,666,055,633
Sub-total Cartera de Crédito	¢ 633,176,951,697	624,159,079,786	583,555,808,146
Costos directos incrementales asociados a créditos	4,726,552,445	4,599,228,601	3,879,171,285
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(6,794,941,648)	(6,834,776,331)	(6,694,398,400)
Productos por cobrar	6,961,152,118	6,783,396,028	7,761,457,726
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	(29,621,508,787)	(31,570,126,876)	(35,144,081,159)
Total Cartera de Crédito	¢ <u>608,448,205,826</u>	<u>597,136,801,208</u>	<u>553,357,957,598</u>

A Marzo 2023, las tasas de interés anual que devengan los préstamos oscilan entre 0.00% y 33% anual en colones (entre 0.00% y 33% en Diciembre y entre 0.00% y 34% en Marzo 2022), y entre 1.08% y 21% anual en dólares (entre 0.04% y 21% en Diciembre y entre 0.68% y 17% en Marzo 2022).

(b) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

	<u>Marzo 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Marzo 2022</u>
Saldo al Inicio del año	¢ 31,570,126,876	34,299,330,272	34,299,330,272
Menos:			
Estimación cargada por créditos insolutos	(8,235,600,687)	(18,940,416,290)	(2,349,192,075)
Mas:			
Estimación cargada a los resultados del año	6,286,982,598	16,211,212,895	3,193,942,963
Saldo al Final del Año	¢ <u>29,621,508,787</u>	<u>31,570,126,876</u>	<u>35,144,081,159</u>

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

7. Cuentas y comisiones por cobrar

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

	<u>Marzo 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Marzo 2022</u>
Comisiones por cobrar	¢ 26,060,803	61,093,891	41,471,874
Anticipos a proveedores	-	-	1,263,576
Planillas instituciones	557,776,844	511,101,138	837,858,332
Otras cuentas a cobrar diversas	593,376,538	589,595,177	972,599,672
Sub-total	¢ 1,177,214,185	1,161,790,206	1,853,193,453
Estimación por deterioro e incobrabilidad de las Cuentas y productos por cobrar	¢ (102,372,787)	(51,503,581)	(8,859,679)
Total Cuentas y Comisiones por cobrar	¢ 1,074,841,397	1,110,286,625	1,844,333,774

8. Bienes realizables

El detalle de los bienes realizables se presenta a continuación:

	<u>Marzo 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Marzo 2022</u>
Bienes y Valores adquiridos en recuperacion de créditos	¢ 2,668,689,304	2,727,760,983	3,517,501,827
Otros Bienes adquiridos en dación de pago	794,503,625	686,940,128	566,840,857
Sub-total	¢ 3,463,192,929	3,414,701,112	4,084,342,684
Estimación por deterioro de bienes realizables	(2,459,379,425)	(2,663,133,918)	(3,454,907,181)
TOTAL	¢ 1,003,813,504	751,567,194	629,435,503

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

	<u>Marzo 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Marzo 2022</u>
Saldo al inicio del año	¢ 2,663,133,918	3,497,027,629	3,497,027,629
Gasto por estimación deterioro	144,480,672	596,502,695	152,656,930
Disminución de estimación	(292,262,500)	(1,245,459,741)	(157,758,878)
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra la estimación	(55,972,665)	(184,936,665)	(37,018,501)
Saldo al final al año	¢ 2,459,379,425	2,663,133,918	3,454,907,181

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

9. Participación en el capital de otras empresas

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

	<u>Marzo 2023</u>	<u>%</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>%</u>	<u>Marzo 2022</u>	<u>%</u>
Corporación Operadores de Servicios Telemáticos	¢ 248,400,846	24.49	248,400,846	24.49	226,762,701	24.49
Grupo Empresarial Cooperativo de Costa Rica R.L.	672,673,806	22.90	672,673,806	22.90	630,770,034	23.22
Aseguradora del Istmo - ADISA S.A.	3,644,150,677	24.00	3,644,150,677	24.00	3,287,883,092	24.00
Participación Fondo Garantía Ahorros CONFIA R.L.	606,795,425	20.53	606,795,425	20.53	599,146,945	19.50
ATEMPU S.A.	108,627,314	24.00	108,627,314	24.00	-	-
Fondo de Protección de Depósitos	196,810,124	55.56	196,810,124	55.56	196,810,124	55.56
Sub-Total	¢ 5,477,458,192		5,477,458,192		4,941,372,896	
Estimación por deterioro en participaciones	(300,000,000)		(300,000,000)		(300,000,000)	
Total	¢ 5,177,458,192		5,177,458,192		4,641,372,896	

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

	<u>Marzo 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Marzo 2022</u>
Saldo al inicio del periodo	¢ 5,177,458,192	4,641,372,896	4,641,372,896
Más:			
Aplicación métodos de participación	-	536,085,295	-
Saldo al final del periodo	¢ <u>5,177,458,192</u>	<u>5,177,458,192</u>	<u>4,641,372,896</u>

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

Marzo 2023		Edificios y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2023	¢	4,665,346,767	3,828,809,541	7,122,404,156	269,130,775	6,876,482,085	22,762,173,324
Adiciones del año		-	7,624,221	14,090,330	-	531,590,445	553,304,996
Retiros del año		-	(583,762)	(26,360,027)	(42,938,814)	(255,408,146)	(325,290,749)
Saldo al 31 de marzo de 2023	¢	4,665,346,767	3,835,850,000	7,110,134,458	226,191,962	7,152,664,384	22,990,187,571
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2023	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
Adiciones del año		-	-	-	-	-	-
Retiros del año		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2023	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
<u>Depreciación acumulada costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2023	¢	(1,090,910,766)	(3,418,555,560)	(5,574,488,247)	(99,293,155)	(2,063,205,723)	(12,246,453,450)
Gasto por depreciación del año		(17,975,899)	(35,801,878)	(141,852,161)	(6,350,507)	(407,906,863)	(609,887,308)
Retiros del año		-	546,284	25,084,571	11,780,686	299,954,891	337,366,432
Saldo al 31 de marzo de 2023	¢	(1,108,886,665)	(3,453,811,154)	(5,691,255,837)	(93,862,975)	(2,171,157,695)	(12,518,974,325)
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2023	¢	(135,251,600)	-	-	-	-	(135,251,600)
Gasto por depreciación del año		(2,486,684)	-	-	-	-	(2,486,684)
Saldo al 31 de marzo de 2023	¢	(137,738,284)	-	-	-	-	(137,738,284)
Saldo Neto al 31 de marzo de 2023	¢	5,686,166,939	382,038,846	1,418,878,622	132,328,987	4,981,506,689	12,600,920,083

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Diciembre 2022		Edificios y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	4,575,269,171	3,787,078,520	6,805,681,868	315,246,400	4,818,416,407	20,301,692,366
Adiciones del año		90,077,596	41,885,964	356,285,217	-	6,309,698,678	6,797,947,455
Retiros del año		-	(154,943)	(39,562,929)	(46,115,625)	(4,251,633,000)	(4,337,466,497)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢	4,665,346,767	3,828,809,541	7,122,404,156	269,130,775	6,876,482,085	22,762,173,324
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
Adiciones del año		-	-	-	-	-	-
Retiros del año		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
<u>Depreciación acumulada costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	(1,019,007,169)	(3,249,542,517)	(5,058,369,376)	(89,484,117)	(3,273,199,952)	(12,689,603,131)
Gasto por depreciación del año		(71,903,597)	(169,167,986)	(555,681,798)	(28,462,831)	(3,425,981,963)	(4,251,198,174)
Retiros del año		-	154,942	39,562,928	18,653,793	4,635,976,192	4,694,347,855
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢	(1,090,910,766)	(3,418,555,560)	(5,574,488,247)	(99,293,155)	(2,063,205,723)	(12,246,453,450)
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	(125,304,865)	-	-	-	-	(125,304,865)
Gasto por depreciación del año		(9,946,735)	-	-	-	-	(9,946,735)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢	(135,251,600)	-	-	-	-	(135,251,600)
Saldo Neto al 31 de diciembre de 2022	¢	5,706,629,522	410,253,981	1,547,915,909	169,837,621	4,813,276,363	12,647,913,394

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Marzo 2022		Edificios y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	4,575,269,171	3,787,078,520	6,805,681,868	315,246,400	4,818,416,407	20,301,692,366
Adiciones del año		-	25,857,310	81,443,265	-	199,005,245	306,305,819
Retiros del año		-	-	-	(25,922,952)	(788,819,093)	(814,742,045)
Saldo al 31 de marzo de 2022	¢	<u>4,575,269,171</u>	<u>3,812,935,830</u>	<u>6,887,125,133</u>	<u>289,323,448</u>	<u>4,228,602,559</u>	<u>19,793,256,141</u>
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
Adiciones del año		-	-	-	-	-	-
Retiros del año		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2022	¢	<u>2,267,445,121</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,267,445,121</u>
<u>Depreciación acumulada costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	(1,019,007,169)	(3,249,542,517)	(5,058,369,376)	(89,484,117)	(3,273,199,952)	(12,689,603,131)
Gasto por depreciación del año		(17,975,899)	(43,393,966)	(155,363,819)	(7,773,184)	(443,901,120)	(668,407,988)
Retiros del año		-	-	-	10,127,998	864,585,537	874,713,535
Saldo al 31 de marzo de 2022	¢	<u>(1,036,983,068)</u>	<u>(3,292,936,483)</u>	<u>(5,213,733,195)</u>	<u>(87,129,303)</u>	<u>(2,852,515,535)</u>	<u>(12,483,297,584)</u>
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	(125,304,865)	-	-	-	-	(125,304,865)
Gasto por depreciación del año		(2,486,684)	-	-	-	-	(2,486,684)
Saldo al 31 de marzo de 2022	¢	<u>(127,791,549)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(127,791,549)</u>
Saldo Neto al 31 de marzo de 2022	¢	<u><u>5,677,939,675</u></u>	<u><u>519,999,347</u></u>	<u><u>1,673,391,937</u></u>	<u><u>202,194,146</u></u>	<u><u>1,376,087,024</u></u>	<u><u>9,449,612,128</u></u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

11. Otros activos

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
<u>Cargos Diferidos:</u>			
Mejoras a la propiedad arrendada	¢ 158,986,718	171,903,987	42,472,477
Costo de Otros Cargos Diferidos	130,004,047	131,774,698	131,774,698
Gasto del año otros cargos diferidos	2,681,474	(1,770,651)	1,323,079
Sub-Total Cargos Diferidos	291,672,240	301,908,035	175,570,254
<u>Activos Intangibles:</u>			
Software	¢ 6,203,365,913	6,798,807,557	6,440,057,222
Sub-Total Activos Intangibles	6,203,365,913	6,798,807,557	6,440,057,222
<u>Otros Activos:</u>			
Impuesto sobre la renta pagado por anticipado	¢ 80,448,032	114,836,699	-
Gastos Pagados por Anticipado	1,761,193,189	1,198,753,053	647,235,742
Bienes Diversos	1,777,639,928	1,403,701,578	2,882,508,467
Operaciones pendientes de imputación	1,103,724,810	2,982,746,382	1,770,835,970
Otros activos restringidos	4,479,396,797	4,925,945,145	1,553,665,241
Sub-Total Otros Activos	¢ 9,202,402,755	10,625,982,858	6,854,245,421
Total Otros Activos	¢ 15,697,440,907	17,726,698,450	13,469,872,897

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 4,568,560,196	4,419,137,632	4,419,137,632
Adiciones	-	149,422,564	-
Saldo al final del año	¢ 4,568,560,196	4,568,560,196	4,419,137,632
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (4,396,656,208)	(4,370,670,008)	(4,370,670,008)
Gasto del año	(12,917,270)	(25,986,200)	(5,995,147)
Saldo al final del año	¢ (4,409,573,478)	(4,396,656,208)	(4,376,665,155)
Total Mejoras a la Propiedad	¢ 158,986,718	171,903,987	42,472,477

El movimiento del software se presenta a continuación:

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 19,991,628,983	17,542,929,371	17,542,929,371
Adiciones	35,551,416	2,448,699,611	177,244,790
Saldo al final del año	¢ 20,027,180,399	19,991,628,983	17,720,174,162
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (13,192,821,426)	(10,632,814,927)	(10,632,814,927)
Gasto del año	(630,993,060)	(2,567,990,436)	(654,929,605)
Retiros	-	7,983,937	7,627,592
Saldo al final del año	¢ (13,823,814,486)	(13,192,821,426)	(11,280,116,940)
Total Software	¢ 6,203,365,913	6,798,807,557	6,440,057,222

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

12. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

<u>A la vista:</u>	<u>Marzo 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Marzo 2022</u>
Ahorro a la Vista	¢ 15,465,004,410	16,456,116,368	17,841,548,674
Ahorro a la Vista TD Adicional	44,612,172	51,041,815	49,017,327
Ahorro Cambio Giros	4,684,452,399	5,884,397,941	5,177,437,988
Fondo a la Vista FIC	612,295,658	743,873,557	983,689,234
Ahorro a la Vista CES WINK	2,241,087,684	2,243,005,804	1,719,119,605
OMNI-MONI 2020 MN	39,625,029	38,247,887	25,700,775
Ahorro Vista CES2 MN	1,000	1,000	816,215
Ahorro a la Vista partes relacionadas	36,801,431	53,773,046	89,116,063
Ahorro Cambio Giros partes relacionadas	395,701	3,088,118	1,321,215
Ahorro a la Vista TD Adicional partes relacionadas	176,255	85,513	170,858
Ahorro Vista Wink colones partes relacionadas	1,286	-	-
Ahorro Vista Canales Digitales colones parte relacionad	5,462	-	-
Ahorro a la Vista Dólares	7,074,125,549	7,828,589,189	5,926,181,009
Ahorro a la Vista Dólares parte relacionadas	98,140	-	-
Ahorro Vista Canales Digitales dólares parte relacionad	1,093,347	-	-
Ahorro Cambio Giros \$	6,215,455	8,195,678	4,086,608
Ahorro a la Vista TD Adicional M.E.	22,584,947	44,502,285	23,574,860
Ahorro vista CES Wink dolares	1,383,822,528	1,452,190,753	1,392,017,090
OMNI-MONI 2020 ME	18,305,507	17,172,674	9,770,120
Ahorro a la Vista Dólares partes relacionadas	45,482,707	27,730,362	9,003,315
CDP's a plazo vencidas	7,029,554,716	9,971,978,098	8,350,585,427
Sub-Total captaciones a la vista	¢ 38,705,741,385	44,823,990,086	41,603,156,384
Otras obligaciones a la vista	102,771	235,796	37,466
	¢ 38,705,844,156	44,824,225,882	41,603,193,850
<u>A plazo:</u>	<u>Marzo 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Marzo 2022</u>
Depósitos de ahorro a plazo	¢ 67,789,652,739	65,608,226,669	56,687,936,248
Depósitos a plazo	473,227,543,892	472,381,251,913	457,749,501,610
Depósitos a plazo partes relacionadas	193,111,741	234,043,326	226,660,795
CDP's a plazo afectados en garantía	20,309,976,835	19,978,375,232	19,198,702,051
Depósitos a plazo afectados en garantía	8,628,488	9,284,067	11,168,739
	¢ 561,528,913,696	558,211,181,206	533,873,969,444
Obligaciones pactos de recompra de valores	1,522,797,829	-	1,333,190,244
Cargas financieras por pagar	12,338,196,995	11,732,291,887	11,663,857,202
	¢ 614,095,752,676	614,767,698,975	588,474,210,739

Las captaciones a plazo realizadas en ventanilla están constituidas por documentos emitidos a plazos mínimos de 31 días y hasta cinco años. A Marzo 2023, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 4.00% y 16.25% anual (entre 4.00% y 16.25% en Diciembre y entre 2.20% y 16.25% en Marzo 2022); aquellos denominados en dólares devengan intereses que oscilan entre 0.30% y 6.25% anual (entre 0.30% y 6.25% en Diciembre y entre 1% y 6% en Marzo 2022).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

13. Obligaciones con entidades

El detalle de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica:			
BCCR en colones con tasa de interés del 0.80% fija, con vencimiento en enero 2025.	¢ 51,461,356,484	52,974,330,502	57,524,392,976
Sub-total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	¢ 51,461,356,484	52,974,330,502	57,524,392,976
Cargos por obligaciones con el BCCR	¢ 340,641,438	267,410,777	255,437,515
Total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	¢ 51,801,997,922	53,241,741,279	57,779,830,491
Obligaciones con entidades financieras del país:			
Banco Nacional de Costa Rica en colones con tasa de interés entre 10.10% y 10.90% (entre 10.00% y 10.90% en diciembre y entre 7.05% y 10.90% en marzo 2022) variable con vencimiento entre octubre 2026 y setiembre 2031, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	¢ 10,724,034,779	11,064,390,892	6,843,992,625
Banco Hipotecario de la Vivienda en colones con tasa de interés entre 8.02% y 9.77% (entre 7.52% y 9.27% en diciembre y entre 4.40% y 6.30% en marzo 2022) con vencimiento entre mayo 2023 y diciembre 2034, con garantía hipotecaria.	12,642,292,520	12,943,864,186	14,283,335,197
Banco Davivienda en colones con tasa de interés 11.17% (11.75% en diciembre y entre 8.00% y 8.15% en marzo 2022) variable con vencimiento en enero 2026, garantizadas mediante fideicomiso de custodia	12,383,239,397	10,000,000,000	1,427,078,862
Scotiabank en colones con tasa de interés variable de 11.22% (8.25% en marzo 2022) con vencimiento en diciembre 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	-	-	783,333,328
Banco Popular en colones con tasa de interés entre 9.69% y 10.94% (entre 9.24% y 10.49% en diciembre y entre 6.05% y 7.30% en marzo 2022) variable con vencimiento entre mayo 2023 y junio 2026, garantizado con pagarés de asociados.	3,769,320,210	4,173,248,677	5,356,793,372
Banco de Costa Rica en colones con tasa de interés variable entre 10.08% y 10.69% (entre 9.63% y 10.24% en diciembre y entre 6.50% y 7.05% en marzo 2022) con vencimiento entre julio 2023 y octubre 2027, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	11,376,774,077	12,587,497,632	8,503,439,198
BCIE en colones con tasa de interés entre 8.82% y 9.32% (entre 8.18% y 8.68% en diciembre y entre 5.30% y 6.30% en marzo 2022) variable con vencimiento en junio 2023 y junio 2024, garantizado con pagarés institucionales.	433,400,000	539,800,000	924,000,000
FONADE en colones con tasa de interés entre 6.41% y 6.61% (entre 6.00% y 6.17% en diciembre y 4.00% en marzo 2022) con vencimiento entre julio 2024 y febrero 2026, garantía mediante fideicomiso	107,603,210	120,271,541	158,079,489
Banco Prival en colones con tasa de interés de 9.20% (9% en marzo 2022) variable, con vencimiento en diciembre 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	-	-	159,808,816
Banco BAC San Jose en dólares con tasa de interés entre 9.75% y 10.01% (entre 8.50% y 8.58% en diciembre y 5.55% en marzo 2022) variable con vencimiento en septiembre 2026 y marzo 2027, garantizado mediante fideicomiso de garantías.	3,575,625,276	4,144,463,966	5,278,231,956
BCIE en dólares con tasa de interés del 5.50% (5.50% en marzo 2022) variable con vencimiento en junio 2022, garantizado con pagarés institucionales.	-	-	2,560,330
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del país	¢ 55,012,289,469	55,573,536,894	43,720,653,173
			pasa...

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

...vienen

Obligaciones con entidades financieras del exterior:

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
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	3,180,384,000	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
DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH en colones con tasa de interés variable de 7.73%, con vencimiento en diciembre 2029.	11,180,800,000	-	-
IFC en colones con tasa de interés del 12.82% con vencimiento en diciembre 2023.	1,619,271,510	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	569,150,000
Symbiotics AMLC en colones con tasa de interés fija del 8.70%, con vencimiento en mayo 2023.	284,575,000	284,575,000	284,575,000
Symbiotics SEBMF IV en colones con tasa de interés fija del 6.70%, con vencimiento en mayo 2021.	-	-	-
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	2,355,840,000	-
Symbiotics SEBMF VIII en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2023.	818,925,000	902,985,000	1,000,650,000
Symbiotics DUAL en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2023.	1,364,875,000	1,504,975,000	1,667,750,000
Symbiotics PIC - ILCD en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2023.	955,412,500	1,053,482,500	1,167,425,000
Blueorchard Finance (BOMF) en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2023.	1,501,362,500	1,655,472,500	2,751,787,500
DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH en dólares con tasa de interés variable de 7.91% con vencimiento en setiembre 2024.	5,459,501,638	8,026,534,939	11,118,334,890
BICSA en dólares con tasa de interés entre 8.75% y 9.50%, con vencimientos entre abril 2023 y julio 2023.	3,377,755,525	4,416,853,605	7,511,874,880
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en dólares con tasa de interés variable de 6.46%, con vencimiento en mayo 2023.	341,218,750	376,243,750	1,250,812,500
IFC (International Finance Corp) en dólares con tasa de interés de 6.91%, con vencimiento en diciembre del 2024.	1,985,272,380	2,189,054,162	3,638,726,970
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del exterior	¢ 34,994,343,803	28,134,821,966	48,766,118,646
Obligaciones con entidades no financieras del país:			
INFOCOOP en colones con tasa de interés de 7.40% con vencimiento en setiembre 2028, con garantía de pagarés de asociados.	¢ 563,924,231	584,517,390	677,703,823
Sub-Total Obligaciones con entidades no financieras del país	¢ 563,924,231	584,517,390	677,703,823
Sobregiro cuenta a la vista entidades financieras privadas	¢ 32,083,206	9,337,506	62,893,748
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	4,743,824,674	4,822,038,100	1,879,181,103
Comisiones pagadas por anticipado Obligaciones Financieras	(786,069,756)	(798,221,716)	(831,550,393)
Cargos por obligaciones con entidades financieras	¢ 624,980,229	372,999,282	915,573,574
Total Obligaciones con entidades financieras	¢ 95,185,375,856	88,699,029,422	95,190,573,674

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

14. Cuentas por pagar y provisiones

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

	<u>Marzo 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Marzo 2022</u>
<u>Provisiones:</u>			
Prestaciones legales	¢ 710,495,733	516,907,646	96,781,273
Incentivo al personal	597,976,583	400,167,706	402,517,067
Provisión seguro depósito	44,991,800	71,089,956	148,261,639
Fondo mutual	138,222,293	137,951,778	137,147,931
Gastos de Asamblea	159,101,827	148,291,250	176,705,117
Provisión varias	23,874,872	44,992,910	20,220,964
Provisión Proyección Social	209,760	209,760	209,760
Bonificaciones	15,576,226	-	-
Provisión BEMA	840,567,625	818,770,771	754,712,542
Sub-total	¢ 2,531,016,718	2,138,381,778	1,736,556,294
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>			
Aportaciones patronales	¢ 243,416,675	241,119,573	226,717,911
Otras retenciones de terceros	372,880,209	395,688,311	66,734,695
Excedentes	5,043,796,673	-	4,047,133,423
Participaciones sobre excedentes	423,151,325	352,461,445	432,733,408
Vacaciones acumuladas	521,352,656	526,139,766	460,560,937
Aguinaldo	289,504,902	78,223,894	284,645,336
Proveedores	362,546,724	690,214,114	458,964,052
Devoluciones por renuncia	1,388,557,449	1,458,767,267	1,423,645,919
Tesorería Nal. (Giros Anulados)	22,810,109	26,405,535	24,002,287
Devoluciones por pagar	1,613,121,310	1,553,087,838	2,040,312,543
Depositos sin Aplicar Colones	1,253,128,487	723,911,190	1,064,125,669
Pagos parciales	774,831,089	622,415,489	605,092,596
Honorarios a profesionales vivienda	461,683,465	483,310,704	431,295,202
Camara compensación tarjeta débito VISA	-	-	479,317,291
Pólizas	1,898,503,083	1,989,573,277	1,866,873,158
Planes de asistencia	139,521,791	118,479,926	138,519,623
Liquidaciones INS póliza SMS	202,382,545	173,761,733	214,435,674
Beneficiarios por liquidaciones del SMS	60,636,527	115,524,816	195,639,816
Procesamiento EVERTEC (TD-TC) MC-VISA	300	2,123,387	9,120,118
Acreedores varios	5,030,571,433	5,291,871,297	4,618,326,687
Sub-total	¢ 20,102,396,753	14,843,079,562	19,088,196,347
TOTAL	¢ 22,633,413,470	16,981,461,340	20,824,752,641

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

	<u>Marzo 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Marzo 2022</u>
Saldo Inicial del año	¢ 2,138,381,778	3,099,189,322	3,099,189,322
Mas:			
Provisiones creadas	676,053,254	2,718,041,435	590,433,802
Menos:			
Provisiones usadas	(283,418,314)	(3,678,848,979)	(1,953,066,830)
Saldo Final del año	¢ 2,531,016,718	2,138,381,778	1,736,556,294

A Marzo 2023, existe un fondo mutual que cubre 8 créditos con fecha de formalización que van del año 2008 al 2012, cuyos deudores superan los 75 años y no se encuentran protegidos por ningún tipo de seguro.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

	<u>Marzo 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Marzo 2022</u>
Saldo Inicial del periodo	¢ 818,770,771	736,068,439	736,068,439
Mas:			
Traslados a resultados	24,200,000	93,634,175	22,750,000
Menos:			
Liquidaciones	(2,403,147)	(10,931,842)	(4,105,896)
Saldo Final del periodo	¢ <u>840,567,625</u>	<u>818,770,771</u>	<u>754,712,542</u>

15. Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos se detalla como sigue:

	<u>Marzo 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Marzo 2022</u>
<u>Ingresos Diferidos</u>			
Otros Ingresos Diferidos	¢ 335,666,565	185,869,537	449,739,545
Sub-total	¢ <u>335,666,565</u>	<u>185,869,537</u>	<u>449,739,545</u>
<u>Otros Pasivos</u>			
Operaciones pendientes de imputación	¢ 628,082,834	2,678,595,542	756,768,882
Sub-total	¢ <u>628,082,834</u>	<u>2,678,595,542</u>	<u>756,768,882</u>
TOTAL	¢ <u>963,749,398</u>	<u>2,864,465,079</u>	<u>1,206,508,427</u>

16. Patrimonio

(a) Capital social

A Marzo 2023, el capital social de la Cooperativa está representado por ¢91,612,855,703 con 234.754 asociados (¢91,288,471,962 con 230.062 asociados en Diciembre y ¢90,094,644,357 con 215.622 asociados en Marzo 2022), originados por los aportes requeridos por ley y por la capitalización de los excedentes, previo acuerdo de la Asamblea General ordinaria de asociados.

A Marzo 2023, se presentaron 6.135 afiliaciones de nuevos asociados (27.641 en Diciembre y 7.935 en Marzo 2022) y 1.443 renunciaciones (7.001 en Diciembre y 1.795 en Marzo 2022).

(b) Patrimonio social institucional

A Marzo 2023, el saldo del patrimonio social institucional no redimible es de ¢7,522,007,319 (¢6,966,363,915 en Diciembre y ¢5,265,540,252 en Marzo 2022) cuyo objetivo de la partida es el fortalecimiento del patrimonio de la Cooperativa con un capital no redimible y se nutre del uso del servicio de crédito por parte de los asociados, tal como se estipula en el artículo 22 del Estatuto.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(c) Superávit por revaluación

A Marzo 2023, el monto del superávit por revaluación asciende a ¢2,185,469,185 (¢2,187,714,379 en Diciembre y ¢2,194,449,960 en Marzo 2022).

d. Reservas patrimoniales

Las reservas patrimoniales se presentan a continuación:

	<u>Marzo 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Marzo 2022</u>
Reserva legal (10%)	¢ 12,545,958,691	12,545,958,691	11,742,346,862
Reserva Estatutaria Especial de Fortalecimiento Económico Institucional	1,624,041	-	-
<u>Otras Reservas Obligatorias:</u>			
De educación (5%)	679,779,677	679,779,677	1,000,658,919
De educación subsidio de estudio (1.5%)	416,999,093	416,999,093	340,078,183
De bienestar social (6%)	966,063,966	966,063,966	860,083,498
Total otras reservas obligatorias	¢ 2,062,842,736	2,062,842,736	2,200,820,601
Fortalecimiento económico (30%)	33,336,846,156	33,336,846,156	30,859,467,377
Total Reservas Patrimoniales	¢ <u>47,947,271,623</u>	<u>47,945,647,583</u>	<u>44,802,634,839</u>

17. Cuentas de orden

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

	<u>Marzo 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Marzo 2022</u>
Cuentas contingentes deudoras	¢ 41,888,946,565	49,004,776,522	35,142,924,159
Otras cuentas de orden deudoras	1,253,661,907,780	1,251,426,021,750	1,186,205,075,972
Total otras cuentas de orden deudoras	¢ <u>1,295,550,854,346</u>	<u>1,300,430,798,272</u>	<u>1,221,348,000,130</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 Marzo</u>		<u>Trimestre: Enero a Marzo</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Por inversiones al valor razonable con cambios en resultados	¢ 7,221,566	3,518,570	7,221,566	3,518,570
Por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	2,820,916,616	2,645,515,235	2,820,916,616	2,645,515,235
Por inversiones al costo amortizado	366,571,055	-	366,571,055	-
Por invers en instrumentos financieros restringidos	-	1,986,210	-	1,986,210
TOTAL	¢ <u>3,194,709,237</u>	<u>2,651,020,016</u>	<u>3,194,709,237</u>	<u>2,651,020,016</u>

19. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	<u>Saldo a Marzo</u>		<u>Trimestre: Enero a Marzo</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Por créditos vigentes:</u>				
Por préstamos con otros recursos	¢ 20,574,576,006	19,373,931,224	20,574,576,006	19,373,931,224
Por tarjetas de crédito	851,732,330	692,133,464	851,732,330	692,133,464
Sub-total	<u>21,426,308,337</u>	<u>20,066,064,688</u>	<u>21,426,308,337</u>	<u>20,066,064,688</u>
<u>Por créditos vencidos y en cobro judicial:</u>				
Por préstamos vencidos y en cobro judicial	¢ 101,845,833	96,627,866	101,845,833	96,627,866
TOTAL	¢ <u>21,528,154,169</u>	<u>20,162,692,555</u>	<u>21,528,154,169</u>	<u>20,162,692,555</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

20. Diferencial cambiario

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

	Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2023	2022	2023	2022
Ingresos por Diferencial Cambiario				
Por Obligaciones con el público	¢ 7,028,925,196	27,267,082	7,028,925,196	27,267,082
Por Otras obligaciones financieras	3,036,800,170	20,026,717	3,036,800,170	20,026,717
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	132,636,714	98,776,881	132,636,714	98,776,881
Por Disponibilidades	527,023,510	613,604,423	527,023,510	613,604,423
Por Inversiones en valores y depósitos	429,377,653	1,032,089,922	429,377,653	1,032,089,922
Por Cartera de Crédito Vigentes	545,890,122	2,214,553,805	545,890,122	2,214,553,805
Por Creditos Vencidos y Cobro Judicial	862,892,024	353,993,205	862,892,024	353,993,205
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	165,261,280	93,243,421	165,261,280	93,243,421
Total Ingresos por Diferencial Cambiario	¢ 12,728,806,670	4,453,555,457	12,728,806,670	4,453,555,457
	Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2023	2022	2023	2022
Gastos por Diferencial Cambiario				
Obligaciones con el público	¢ 788,017,081	2,189,324,466	788,017,081	2,189,324,466
Otras Obligaciones Financieras	321,837,749	1,243,230,694	321,837,749	1,243,230,694
Diferencias de Cambio Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	23,204,618	25,245,119	23,204,618	25,245,119
Disponibilidades	1,640,679,461	309,334,837	1,640,679,461	309,334,837
Inversiones en valores y depósitos	2,306,040,342	77,129,861	2,306,040,342	77,129,861
Diferencial Cambiario Cartera de Crédito Vigentes	6,625,169,645	10,826,637	6,625,169,645	10,826,637
Creditos Vencidos y Cobro Judicial	955,214,264	468,046,696	955,214,264	468,046,696
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	242,019,430	103,648,542	242,019,430	103,648,542
Total Gastos por Diferencial Cambiario	¢ 12,902,182,590	4,426,786,851	12,902,182,590	4,426,786,851
Ingresos (Gastos) por Diferencial Cambiario Neto:	Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2023	2022	2023	2022
Por Obligaciones con el público	¢ 6,240,908,115	(2,162,057,384)	6,240,908,115	(2,162,057,384)
Por Otras obligaciones financieras	2,714,962,421	(1,223,203,977)	2,714,962,421	(1,223,203,977)
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	109,432,096	73,531,762	109,432,096	73,531,762
Por Disponibilidades	(1,113,655,951)	304,269,586	(1,113,655,951)	304,269,586
Por Inversiones en valores y depósitos	(1,876,662,689)	954,960,061	(1,876,662,689)	954,960,061
Por Cartera de Crédito Vigentes	(6,079,279,523)	2,203,727,169	(6,079,279,523)	2,203,727,169
Por Creditos Vencidos y Cobro Judicial	(92,322,240)	(114,053,491)	(92,322,240)	(114,053,491)
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	(76,758,149)	(10,405,121)	(76,758,149)	(10,405,121)
Total Diferencial Cambiario	¢ (173,375,920)	26,768,606	(173,375,920)	26,768,606

21. Otros ingresos financieros

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

	Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2023	2022	2023	2022
Comisiones de línea de crédito	¢ 601,725,055	640,044,792	601,725,055	640,044,792
Misceláneos financieros	61,809,600	143,292,198	61,809,600	143,292,198
Costo por Gestion de Cobro	62,897,899	79,891,666	62,897,899	79,891,666
TOTAL	¢ 726,432,554	863,228,656	726,432,554	863,228,656

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

22. Gastos financieros
(a) Por obligaciones con el público

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

		Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
		2023	2022	2023	2022
Por obligaciones a la vista	¢	56,734,269	64,067,986	56,734,269	64,067,986
Por obligaciones a plazo		12,091,544,032	9,754,760,704	12,091,544,032	9,754,760,704
Por obligaciones de recompra		-	20,828,592	-	20,828,592
Por obligaciones por renuncia		77,841,429	82,402,533	77,841,429	82,402,533
TOTAL	¢	12,226,119,730	9,922,059,815	12,226,119,730	9,922,059,815

(b) Por obligaciones financieras

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

		Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
		2023	2022	2023	2022
Gasto obligaciones con entidades financieras en colones	¢	1,763,176,081	1,193,231,607	1,763,176,081	1,193,231,607
Gasto obligaciones con entidades financieras en dólares		471,237,408	401,582,685	471,237,408	401,582,685
Gasto obligaciones con entidades no financieras en colones		10,568,576	13,044,053	10,568,576	13,044,053
TOTAL	¢	2,244,982,065	1,607,858,344	2,244,982,065	1,607,858,344

23. Comisiones por servicios

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

Por comisiones por servicios		Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
		2023	2022	2023	2022
Comisiones por cobranzas	¢	145,014,149	123,021,405	145,014,149	123,021,405
Comisiones por tarjetas		184,466,779	169,925,013	184,466,779	169,925,013
Comisiones por servicios SINPE		63,847,723	50,738,050	63,847,723	50,738,050
Comisiones FOSUVI		47,461,481	46,220,856	47,461,481	46,220,856
Comisiones por servicio MEDP a patrocinadas		199,121,325	596,678,566	199,121,325	596,678,566
Comisiones tarjeta WINK		134,241,178	127,562,886	134,241,178	127,562,886
Comisiones facturas Incom VISA TD AUTOPROCESADORA		107,771,491	120,487,468	107,771,491	120,487,468
Comisiones PRODENTAL		33,183,997	33,485,634	33,183,997	33,485,634
Comisiones Smart Card		11,035,968	10,943,380	11,035,968	10,943,380
Comisiones seguros autoexpedibles ADISA		41,313,536	42,799,764	41,313,536	42,799,764
Comisiones seguros AMERICAN ASSIST		2,758,035	3,305,260	2,758,035	3,305,260
Comisiones Producto Estar Bien ADISA		27,359,878	41,138,069	27,359,878	41,138,069
Otras Comisiones		938,615,450	381,818,391	938,615,450	381,818,391
TOTAL	¢	1,936,190,989	1,748,124,739	1,936,190,989	1,748,124,739

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

24. Otros ingresos operativos

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

	Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2023	2022	2023	2022
Documentación y formalización	2,583,344	2,552,107	2,583,344	2,552,107
Misceláneos operativos	113,219,137	82,271,659	113,219,137	82,271,659
Ingreso por mantenimiento y soporte	205,124,701	235,342,461	205,124,701	235,342,461
Reportes CIC	222,469,409	144,820,446	222,469,409	144,820,446
Comisión AVAL-FODEMIPYME	17,994,842	22,902,134	17,994,842	22,902,134
Comisión SINRE y Proyectos en Desarrollo a la medida	148,256,742	119,252,156	148,256,742	119,252,156
Misceláneos Medios Electronicos de Pago	972,145	2,013	972,145	2,013
Ingreso por contracargos denegados	94,657	25,440	94,657	25,440
Ingreso por sobranes de cajas en Sucursales	543,775	3,982,370	543,775	3,982,370
Ingreso por Contracargos denegados AUTOPROCESADORA	17,010	13,020	17,010	13,020
Otros Ingresos	14,022	-	14,022	-
Misceláneos Pro-Dental	2,003,325	3,601,481	2,003,325	3,601,481
Ingreso Gestión Interna Cobro Judicial	117,861,443	34,629,153	117,861,443	34,629,153
TOTAL	831,154,551	649,394,441	831,154,551	649,394,441

25. Por otros gastos operativos

El detalle de otros gastos operativos se presenta a continuación:

Por otros gastos operativos	Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2023	2022	2023	2022
Donaciones y otros gastos de bienestar social	103,539,715	89,546,165	103,539,715	89,546,165
Impuesto al valor agregado	11,984,935	-	11,984,935	-
Impuesto renta por remesas al exterior colones	20,369,350	-	20,369,350	-
Impuestos municipales	22,416,558	8,625,721	22,416,558	8,625,721
Otros impuestos pagados en el país	200,902,930	273,770,721	200,902,930	273,770,721
Amortización costos directos diferidos asociados a créditos	535,687,570	402,694,767	535,687,570	402,694,767
Gastos de educación cooperativas	137,665,239	240,708,396	137,665,239	240,708,396
Gastos por Ventas	419,746,325	506,127,385	419,746,325	506,127,385
Comision por colocacion otros productos (Fuerza ventas)	217,885,094	141,309,633	217,885,094	141,309,633
Comision recuperacon externa cartera activa	63,780,904	81,475,567	63,780,904	81,475,567
Gastos operativos varios	860,802,826	26,594,504	860,802,826	26,594,504
TOTAL	2,594,781,446	1,770,852,858	2,594,781,446	1,770,852,858

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

26. Gastos de personal

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

	Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2023	2022	2023	2022
Sueldos Ordinarios	¢ 2,589,291,229	2,426,865,471	2,589,291,229	2,426,865,471
Remuneraciones a directores y fiscales	85,219,832	112,641,186	85,219,832	112,641,186
Tiempo extraordinario	16,079,862	7,038,722	16,079,862	7,038,722
Viáticos	-	44,910	-	44,910
Décimo tercer sueldo	226,101,187	211,037,059	226,101,187	211,037,059
Vacaciones	112,091,660	105,229,596	112,091,660	105,229,596
Incentivos	274,899,457	274,219,995	274,899,457	274,219,995
Incapacidades	6,627,386	3,504,054	6,627,386	3,504,054
Cargas sociales patronales	616,053,849	572,150,463	616,053,849	572,150,463
Refrigerios	12,716,693	3,374,615	12,716,693	3,374,615
Vestimenta	1,252,700	2,902,095	1,252,700	2,902,095
Capacitación	3,136,953	293,593	3,136,953	293,593
Seguros para el personal	52,413,467	49,647,571	52,413,467	49,647,571
Fondo de capitalización laboral	79,458,464	74,218,220	79,458,464	74,218,220
Otros gastos	13,545,931	1,216,679	13,545,931	1,216,679
TOTAL	¢ 4,088,888,671	3,844,384,228	4,088,888,671	3,844,384,228

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

27. Otros gastos de administración

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

	Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2023	2022	2023	2022
<u>Gastos por Servicios Externos:</u>				
Servicios de computación	¢ 611,629,872	507,624,473	611,629,872	507,624,473
Servicios de mensajería	300,000	50,000	300,000	50,000
Servicios de seguridad	179,878,016	172,898,211	179,878,016	172,898,211
Servicios de limpieza	66,940,469	59,757,115	66,940,469	59,757,115
Asesoría jurídica	56,697,127	49,676,066	56,697,127	49,676,066
Auditoría Externa	17,500,000	13,500,000	17,500,000	13,500,000
Servicios médicos	4,943,268	9,898,531	4,943,268	9,898,531
Otros servicios contratados	652,301,630	742,235,187	652,301,630	742,235,187
Total Gastos por Servicios Externos	¢ 1,590,190,382	1,555,639,582	1,590,190,382	1,555,639,582
<u>Gastos de Movilidad y Comunicaciones:</u>				
Pasajes y fletes	¢ 12,661,345	10,343,845	12,661,345	10,343,845
Impuestos y seguros sobre vehículos	1,705,168	2,331,377	1,705,168	2,331,377
Mantenimiento de vehículos	5,869,369	4,454,704	5,869,369	4,454,704
Alquiler de vehículos	776,699	665,742	776,699	665,742
Depreciación de vehículos	6,350,507	7,773,184	6,350,507	7,773,184
Teléfonos/télex/fax	98,993,129	109,465,535	98,993,129	109,465,535
Otros gastos de movilidad y comunicación	108,614,992	105,449,233	108,614,992	105,449,233
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	¢ 234,971,207	240,483,620	234,971,207	240,483,620
<u>Gastos de Infraestructura:</u>				
Seguro bienes en uso excepto vehículos	¢ 5,756,201	9,463,407	5,756,201	9,463,407
Materiales y reparación bienes en uso	95,572,286	124,130,420	95,572,286	124,130,420
Agua y energía eléctrica	63,202,209	68,880,079	63,202,209	68,880,079
Alquiler de inmuebles	265,282,856	348,747,975	265,282,856	348,747,975
Alquiler de muebles y equipos	121,216,400	89,032,817	121,216,400	89,032,817
Depreciación bienes excepto vehículos	198,116,622	219,220,368	198,116,622	219,220,368
Amortización de mejoras a propiedades	12,917,270	5,995,147	12,917,270	5,995,147
Total Gastos de Infraestructura	¢ 762,063,844	865,470,214	762,063,844	865,470,214
<u>Gastos Generales:</u>				
Otros seguros	¢ 33,021,513	43,908,136	33,021,513	43,908,136
Papelería y útiles	41,867,776	48,153,924	41,867,776	48,153,924
Suscripciones y afiliaciones	20,140,551	22,335,524	20,140,551	22,335,524
Promoción y publicidad	219,611,098	148,785,049	219,611,098	148,785,049
Gastos de representación	4,271,627	4,443,448	4,271,627	4,443,448
Amortización de software	617,837,654	635,282,847	617,837,654	635,282,847
Aportes Presupuesto Superintendencia	13,500,000	12,575,379	13,500,000	12,575,379
Gastos generales diversos	77,434,939	77,843,370	77,434,939	77,843,370
Total Gastos Generales	¢ 1,027,685,159	993,327,678	1,027,685,159	993,327,678
TOTAL	¢ 3,614,910,591	3,654,921,094	3,614,910,591	3,654,921,094

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

28. Administración de riesgo

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

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(a) Riesgo crediticio

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

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

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

		Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Disponibilidades	¢	18,453,563,591	28,174,440,219	27,129,065,148
Inversiones en instrumentos financieros		272,999,608,267	264,136,062,399	309,115,456,477
Cartera de créditos		608,448,205,826	597,136,801,208	553,357,957,598
Cuentas y comisiones por cobrar		1,074,841,397	1,110,286,625	1,844,333,774
Total	¢	900,976,219,081	890,557,590,452	891,446,812,998

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

	Principal		Contingencias	
	2023	2022	2023	2022
Créditos evaluados individualmente				
Créditos con estimación				
A1	¢ 577,648,173,779	¢ 537,690,114,126	¢ 40,874,414,242	¢ 34,170,854,762
A2	6,940,149,119	8,690,468,281	109,750,098	202,011,235
B1	18,647,114,717	10,785,112,081	333,288,199	195,737,743
B2	4,424,507,337	3,086,891,586	34,293,687	16,116,651
C1	697,219,967	2,773,320,367	94,004,941	76,953,941
C2	466,937,165	1,653,791,844	2,679,136	10,271,923
D	3,247,921,103	1,074,496,648	31,443,940	37,699,584
E	21,104,928,518	17,801,613,227	409,072,322	433,278,321
Total	¢ 633,176,951,705	¢ 583,555,808,160	¢ 41,888,946,565	¢ 35,142,924,159
Estimación estructural para créditos incobrables	¢ (23,151,452,778)	¢ (19,273,972,386)	¢ (1,582,504)	¢ (4,874,774)
Valor en libros	¢ 610,025,498,927	¢ 564,281,835,774	¢ 41,887,364,061	¢ 35,138,049,385
Cuentas y Productos por Cobrar	¢ 6,961,152,118	¢ 7,761,457,726	-	-
Estimación contracíclica	(1,943,921,215)	(1,796,505,295)	-	-
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(4,526,134,802)	(14,073,603,493)	-	-
Costos directos a créditos	4,726,552,445	3,879,171,285	-	-
Ingresos diferidos de cartera	(6,794,941,648)	(6,694,398,400)	-	-
Valor en libros neto	¢ 608,448,205,826	¢ 553,357,957,598	¢ 41,887,364,061	¢ 35,138,049,385

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	Marzo 2023		Diciembre 2022		Marzo 2022	
	Principal	Productos por Cobrar	Principal	Productos por Cobrar	Principal	Productos por Cobrar
A1	¢ 577,648,173,779	1,816,247,985	577,421,142,223	1,707,731,774	537,690,114,126	1,703,159,859
A2	6,940,149,119	50,230,177	8,534,937,248	78,127,313	8,690,468,281	85,045,159
B1	18,647,114,717	478,128,781	8,261,027,297	213,382,013	10,785,112,081	307,393,250
B2	4,424,507,337	120,142,105	2,005,144,625	56,888,565	3,086,891,586	92,444,010
C1	697,219,967	16,556,060	4,714,899,629	164,533,158	2,773,320,367	122,636,500
C2	466,937,165	13,324,103	2,254,148,766	80,595,805	1,653,791,844	75,335,285
D	3,247,921,103	154,181,347	2,161,553,023	108,317,764	1,074,496,648	64,360,214
E	21,104,928,510	1,092,871,731	18,806,226,975	929,428,883	17,801,613,212	894,602,917
Total	¢ 633,176,951,697	3,741,682,290	624,159,079,786	3,339,005,274	583,555,808,146	3,344,977,193
Estimación contable	(29,621,508,787)	(3,349,768,875)	(31,570,126,876)	(3,689,281,731)	(35,144,081,159)	(857,568,353)
Valor en Libros	¢ 603,555,442,911	391,913,815	592,588,952,910	(350,276,458)	548,411,726,987	2,487,408,840

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Préstamos reestructurados:

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

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

A Marzo 2023, el total de préstamos reestructurados es de 1.611 el cual asciende a ¢5,798,333,935 (¢4,969,263,280 con 488 préstamos en Diciembre y ¢7,199,581,995 con 1.754 préstamos en Marzo 2022).

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

A Marzo 2023, la cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la calificación de Deudores” aprobado por el CONASSIF, el 24 de noviembre del 2005, publicado en el diario oficial “La Gaceta” número 238, del viernes 9 de diciembre de 2005 y que rige a partir del 9 de octubre de 2006 y sus modificaciones establecidas en la actualización al 24 de marzo de 2020.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Calificación de los deudores:

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

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la Cooperativa es mayor al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras (¢100.000.000 para el 2023).
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la Cooperativa es menor o igual al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras (¢100.000.000 para el 2023).

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

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

Análisis de la capacidad de pago

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

Las categorías de riesgo se resumen como sigue:

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

Mitigación por Garantías

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

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

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

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

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, a Marzo 2023 se debe mantener una estimación mínima por la suma de ₡23,151,452,778 (₡20,655,600,942 en Diciembre y ₡17,165,263,939 en Marzo 2022) la cual corresponde a la estimación estructural. El total de la estimación contable a Marzo 2023 asciende a ₡29,621,508,787 (₡31,570,126,876 en Diciembre y ₡35,144,081,159 en Marzo 2022). El monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación contable requerida.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

A Marzo 2023, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

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

Política de liquidación de crédito

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

Garantías

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Concentración de la cartera

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

Concentración de la cartera por tipo de garantía

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

		<u>Marzo 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Marzo 2022</u>
Fiduciaria	¢	11,089,464,441	11,400,128,425	14,404,593,091
Póliza Sociedad Seguros de Vida del Magisterio Nacional		14,861,221,634	15,383,873,748	17,006,598,021
Ahorros		630,349,798	645,490,577	341,301,449
Certificados de depósito a plazo		18,638,577,420	17,546,599,538	18,511,084,247
Hipotecaria		167,663,916,398	168,469,956,135	162,597,522,899
Historial Crediticio (Pagarés)		418,312,522,034	408,697,875,070	368,338,898,809
Prendaria		1,980,899,972	2,015,156,293	2,355,809,630
Total Cartera	¢	<u>633,176,951,697</u>	<u>624,159,079,786</u>	<u>583,555,808,146</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>Marzo 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Marzo 2022</u>
Consumo	¢	469,797,288,703	461,643,812,070	427,488,442,850
Vivienda		147,907,185,538	147,918,623,073	141,580,783,715
PYMES		15,472,477,456	14,596,644,643	14,486,581,581
Total Cartera	¢	<u>633,176,951,697</u>	<u>624,159,079,786</u>	<u>583,555,808,146</u>

Morosidad de la cartera de crédito

La entidad mantiene bajos niveles de morosidad, más del 93.81% a Marzo 2023 (95.28% en Diciembre y 95.02% en Marzo 2022) del saldo de la cartera se encuentra al día:

		<u>Marzo 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Marzo 2022</u>
De 0 a 30 días	¢	593,958,992,234	594,685,655,236	554,482,983,302
De 31 a 60 días		21,846,788,442	9,983,858,513	13,164,267,856
De 61 a 90 días		4,400,604,228	7,055,116,262	5,045,967,064
De 91 a 120 días		148,130,138	2,003,858,922	1,230,995,475
De 121 a 180 días		3,423,005,659	3,853,522,555	2,854,756,448
Más de 181 días		9,399,430,997	6,577,068,297	6,776,838,000
	¢	<u>633,176,951,697</u>	<u>624,159,079,786</u>	<u>583,555,808,146</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

A Marzo 2023, la Cooperativa totaliza 1.142 (588 en Diciembre y 648 en Marzo 2022) préstamos por ¢4,703,112,590 (¢2,394,655,612 en Diciembre y ¢2,379,279,284 en Marzo 2022) en los que ha cesado la acumulación de intereses por un monto de ¢240,082,179 (¢119,900,110 en Diciembre y ¢155,867,011 en Marzo 2022).

Préstamos en proceso de cobro judicial

A Marzo 2023, la Cooperativa tiene 411 operaciones de crédito (385 en Diciembre y 369 en Marzo 2022) en proceso de cobro judicial por ¢5,207,929,987 (¢4,739,734,009 en Diciembre y ¢4,666,055,633 en Marzo 2022) que equivale al 0.82% de la cartera (0.76% en Diciembre y 0.80% en Marzo 2022).

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:

Marzo 2023	Bruto	Neto
A1	577,648,173,779	573,584,589,894
A2	6,940,149,119	6,891,286,592
B1	18,647,114,717	17,757,690,677
B2	4,424,507,337	4,071,580,589
C1	697,219,967	534,369,826
C2	466,937,165	386,576,212
D	3,247,921,103	905,334,514
E	21,104,928,510	5,894,070,624
	633,176,951,697	610,025,498,927

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

Marzo 2022	Bruto	Neto
A1	537,690,114,126	533,564,672,667
A2	8,690,468,281	8,633,752,332
B1	10,785,112,081	10,257,975,191
B2	3,086,891,586	2,863,038,826
C1	2,773,320,367	2,161,753,356
C2	1,653,791,844	981,225,097
D	1,074,496,648	302,861,560
E	17,801,613,213	5,516,556,746
	583,555,808,146	564,281,835,774

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Inversiones por calificación

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Calificación de Riesgo AA	¢ 5,117,070,455	1,095,349,312	1,019,693,865
Calificación de Riesgo AA-	-	757,752,854	840,482,632
Calificación de Riesgo AA+	4,910,246,340	8,776,808,995	6,941,604,745
Calificación de Riesgo AAA	3,664,860,180	3,832,598,930	5,413,157,671
Calificación de Riesgo B	38,437,025,327	241,404,203,260	280,872,613,782
Calificación de Riesgo F1+	3,133,092,884	3,492,100,697	9,224,183,357
Calificación de Riesgo A+	679,282,338	673,946,245	694,456,623
Calificación de Riesgo BB-	213,233,699,661	-	-
Sub-Total	¢ 269,175,277,185	260,032,760,293	¢ 305,006,192,675
Productos por Cobrar	3,824,331,082	4,103,302,106	4,109,263,802
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	¢ 272,999,608,267	264,136,062,399	309,115,456,477

(b) Riesgo de liquidez y administración del capital

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

En lo que respecta al riesgo de liquidez medido con metodología interna a Marzo 2023, se detalla el calce financiero, el cual es un calce de plazos con una perspectiva de tiempo de tres meses; el mismo además se sensibiliza con retiros probables determinados por la volatilidad de las partidas estimadas, al final de cada banda, se visualiza la capacidad de la Cooperativa, para cubrir con sus activos líquidos, los pasivos inmediatos, para los próximos 3 meses.

El indicador de activos líquidos / (pasivos inmediatos + liquidez) es 3.03 veces a un mes (límite 0.8 veces), 2.15 veces a dos meses (límite 0.7 veces) y 2.02 veces a 3 meses (límite 0.60 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: 3.63 veces a 1 mes (límite es mayor a 1 vez) y 1.62 veces a tres meses (límite es mayor a 0.85 veces).

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

Los instrumentos con que se cuenta son:

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

CALCE DE PLAZOS

Marzo 2023	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	18,453,563,591	0	-	-	-	-	-	-	18,453,563,591
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	612,069,150	51,347,129,350	867,306,032	576,134,240	4,189,221,343	70,377,717,888	145,030,030,263	-	272,999,608,267
CARTERA DE CRÉDITOS	-	9,950,627,442	3,475,961,134	3,429,838,479	10,442,757,913	21,037,165,769	563,325,318,293	26,408,045,583	638,069,714,613
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	19,065,632,741	61,297,756,792	4,343,267,166	4,005,972,719	14,631,979,256	91,414,883,657	708,355,348,556	26,408,045,583	929,522,886,470
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	38,705,844,156	43,871,754,586	33,196,557,647	36,736,761,516	88,056,642,869	159,996,343,625	201,193,651,281	-	601,757,555,681
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	51,461,356,484	-	51,461,356,484
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	32,083,206	1,358,000,769	2,557,764,205	2,651,904,791	5,350,745,407	14,204,683,760	69,191,132,663	(785,919,174)	94,560,395,627
CARGOS POR PAGAR	-	2,300,369,512	1,133,573,561	1,772,801,318	2,472,570,824	3,081,504,199	2,542,999,249	-	13,303,818,663
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	38,737,927,361	47,530,124,867	36,887,895,412	41,161,467,625	95,879,959,100	177,282,531,584	324,389,139,677	(785,919,174)	761,083,126,454
DIFERENCIA	(19,672,294,621)	13,767,631,924	(32,544,628,246)	(37,155,494,907)	(81,247,979,844)	(85,867,647,926)	383,966,208,879	27,193,964,756	168,439,760,016

Diciembre 2022

Diciembre 2022	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
DISPONIBILIDADES	28,174,440,219	0	-	-	-	-	-	-	28,174,440,219
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	766,081,982	39,967,536,840	1,700,497,513	846,862,761	18,142,495,650	58,421,280,990	144,291,306,664	-	264,136,062,399
CARTERA DE CRÉDITOS	-	9,678,668,567	3,523,087,663	3,541,227,665	10,522,822,276	21,022,243,298	555,174,321,042	25,244,557,573	628,706,928,084
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	28,940,522,201	49,646,205,408	5,223,585,176	4,388,090,426	28,665,317,926	79,443,524,288	699,465,627,706	25,244,557,573	921,017,430,703
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	44,824,225,882	42,278,211,510	41,934,176,207	38,127,126,184	97,487,638,041	142,603,310,953	195,780,718,312	-	603,035,407,088
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	52,974,330,502	-	52,974,330,502
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	9,337,506	1,071,434,629	11,082,885,284	3,217,571,508	5,798,674,069	13,043,000,284	54,901,182,273	(798,055,412)	88,326,030,140
CARGOS POR PAGAR	-	2,464,828,514	1,440,143,485	1,290,408,688	2,350,471,747	2,404,871,142	2,421,978,370	-	12,372,701,946
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	44,833,563,388	45,814,474,653	54,457,204,976	42,635,106,379	105,636,783,856	158,051,182,378	306,078,209,457	(798,055,412)	756,708,469,676
DIFERENCIA	(15,893,041,187)	3,831,730,755	(49,233,619,800)	(38,247,015,953)	(76,971,465,931)	(78,607,658,090)	393,387,418,249	26,042,612,984	164,308,961,026

CALCE DE PLAZOS

Marzo 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	27,129,065,148	-	-	-	-	-	-	-	27,129,065,148
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	24,632,553,300	4,349,165,218	3,554,419,097	2,651,899,877	28,050,961,323	245,876,457,663	-	309,115,456,477
CARTERA DE CRÉDITOS	-	10,117,676,393	3,255,256,625	3,412,031,006	9,746,591,430	19,661,977,528	516,955,099,068	25,353,406,708	588,502,038,757
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	27,129,065,148	34,750,229,692	7,604,421,843	6,966,450,103	12,398,491,307	47,712,938,851	762,831,556,731	25,353,406,708	924,746,560,382
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	41,603,193,850	34,076,989,334	34,846,429,566	51,902,644,924	79,426,980,368	147,288,472,237	187,665,643,259	-	576,810,353,537
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	57,524,392,976	-	57,524,392,976
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	62,893,748	1,821,844,471	10,313,919,067	3,209,616,406	6,752,582,170	18,381,989,792	54,563,491,368	-	95,106,337,022
CARGOS POR PAGAR	-	1,954,376,111	1,385,390,739	2,818,279,468	2,006,902,988	2,353,471,607	2,316,447,378	-	12,834,868,291
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	41,666,087,597	37,853,209,916	46,545,739,372	57,930,540,798	88,186,465,527	168,023,933,636	302,069,974,981	-	742,275,951,826
DIFERENCIA	(14,537,022,449)	(3,102,980,224)	(38,941,317,529)	(50,964,090,695)	(75,787,974,220)	(120,310,994,785)	460,761,581,750	25,353,406,708	182,470,608,556

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Administración de Capital

La Cooperativa está regulada por la normativa SUGEF 24-22 Reglamento para calificar a las entidades financieras, 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 Marzo 2023, el indicador de suficiencia patrimonial de la Cooperativa es de 16.06%.

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Capital Primario:	¢ 99,834,872,805	99,405,162,257	97,672,282,505
Capital Secundario	39,411,670,628	32,916,461,433	42,277,405,448
Las participaciones en el capital, netas de estimaciones	(7,804,105,589)	(7,762,180,995)	(7,186,510,635)
Total Capital Base	¢ 131,442,437,843	124,559,442,695	132,763,177,318

A Marzo 2023, el cálculo de la suficiencia patrimonial se ha mantenido superior al porcentaje establecido legalmente del 10%, manteniéndose en una calificación de riesgo normal.

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Aseguradora: Instituto Nacional de Seguros

Póliza Responsabilidad Civil: 0216RCG0001210

Monto Asegurado: \$1.000.000 (Un millón de dólares de Estados Unidos de América)

Fecha de Emisión: 01 de marzo de 2023.

Fecha de Vencimiento: 01 de enero 2024.

(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 con respecto al indicador interno de riesgo establecido por la SUGEF; al cual, se le da control y seguimiento continuo.

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Marzo 2023		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	¢	49,742,181,898	1,757,975,924	7,267,089,824	75,866,057,973	73,131,269,267	82,079,750,511	289,844,325,397
Cartera de créditos		529,937,266,381	-	-	-	-	-	529,937,266,381
	¢	579,679,448,279	1,757,975,924	7,267,089,824	75,866,057,973	73,131,269,267	82,079,750,511	819,781,591,778
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		100,289,934,597	63,789,468,661	84,145,118,551	146,010,177,687	111,057,744,803	70,325,729,146	575,618,173,445
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	51,801,997,922	-	-	51,801,997,922
Obligaciones con entidades financieras		51,770,196,542	11,651,248,123	8,249,108,112	9,594,428	22,511,335	-	71,702,658,541
	¢	152,060,131,139	75,440,716,784	92,394,226,663	197,821,770,038	111,080,256,138	70,325,729,146	699,122,829,908
Brecha en Moneda Nacional	¢	427,619,317,140	(73,682,740,860)	(85,127,136,839)	(121,955,712,065)	(37,948,986,871)	11,754,021,365	120,658,761,870
<u>Moneda Extranjera</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	1,796,583,871	56,212,104	290,392,989	771,450,826	1,256,098,284	19,938,932,579	24,109,670,653
Cartera de créditos		63,430,793,471	-	-	-	-	-	63,430,793,471
	¢	65,227,377,342	56,212,104	290,392,989	771,450,826	1,256,098,284	19,938,932,579	87,540,464,124
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	6,686,802,697	9,174,827,329	9,707,695,276	15,446,025,589	7,399,359,167	3,449,832,390	51,864,542,449
Obligaciones con entidades financieras		-	124,521,058	708,091,454	-	-	-	832,612,511
	¢	6,686,802,697	9,299,348,387	10,415,786,729	15,446,025,589	7,399,359,167	3,449,832,390	52,697,154,960
Brecha en Moneda Extranjera	¢	58,540,574,645	(9,243,136,283)	(10,125,393,740)	(14,674,574,763)	(6,143,260,883)	16,489,100,189	34,843,309,164
Total recuperación de activos	¢	644,906,825,621	1,814,188,028	7,557,482,813	76,637,508,799	74,387,367,551	102,018,683,090	907,322,055,901
Total vencimiento de pasivos	¢	158,746,933,837	84,740,065,172	102,810,013,392	213,267,795,627	118,479,615,305	73,775,561,536	751,819,984,868
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	486,159,891,784	(82,925,877,144)	(95,252,530,579)	(136,630,286,828)	(44,092,247,754)	28,243,121,554	155,502,071,033

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Diciembre 2022		de 1-30 días	de 31-90 días	de 91-180 días	de 181-360 días	de 361-720 días	Más 720 días	TOTAL
<u>Moneda Nacional</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	35,113,018,816	3,552,677,510	20,099,940,961	64,881,563,967	57,817,863,216	99,712,462,535	281,177,527,005
Cartera de créditos		521,781,111,283	-	-	-	-	-	521,781,111,283
	¢	556,894,130,099	3,552,677,510	20,099,940,961	64,881,563,967	57,817,863,216	99,712,462,535	802,958,638,288
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		106,248,058,326	73,753,751,846	80,772,825,377	133,904,692,639	108,675,319,774	56,887,915,871	560,242,563,833
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	53,241,741,279	-	-	53,241,741,279
Obligaciones con entidades financieras		51,711,759,935	579,570,758	8,044,961,671	9,350,188	29,736,838	-	60,375,379,390
	¢	157,959,818,261	74,333,322,604	88,817,787,048	187,155,784,106	108,705,056,612	56,887,915,871	673,859,684,503
Brecha en Moneda Nacional	¢	398,934,311,838	(70,780,645,094)	(68,717,846,087)	(122,274,220,139)	(50,887,193,395)	42,824,546,664	129,098,953,786
<u>Moneda Extranjera</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	5,005,987,507	949,902,327	156,795,519	433,367,785	1,500,141,020	16,184,620,946	24,230,815,105
Cartera de créditos		65,177,276,101	-	-	-	-	-	65,177,276,101
	¢	70,183,263,608	949,902,327	156,795,519	433,367,785	1,500,141,020	16,184,620,946	89,408,091,206
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	6,758,920,382	11,096,541,267	11,275,674,829	14,342,716,357	9,607,210,783	4,087,537,986	57,168,601,604
Obligaciones con entidades financieras		-	16,636,861,846	7,699,893,804	-	-	-	24,336,755,650
	¢	6,758,920,382	27,733,403,113	18,975,568,633	14,342,716,357	9,607,210,783	4,087,537,986	81,505,357,254
Brecha en Moneda Extranjera	¢	63,424,343,226	(26,783,500,786)	(18,818,773,114)	(13,909,348,572)	(8,107,069,763)	12,097,082,960	7,902,733,952
Total recuperación de activos	¢	627,077,393,707	4,502,579,837	20,256,736,480	65,314,931,752	59,318,004,237	115,897,083,481	892,366,729,494
Total vencimiento de pasivos	¢	164,718,738,643	102,066,725,717	107,793,355,681	201,498,500,463	118,312,267,395	60,975,453,857	755,365,041,757
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	462,358,655,064	(97,564,145,880)	(87,536,619,201)	(136,183,568,711)	(58,994,263,158)	54,921,629,624	137,001,687,738

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Marzo 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	¢	22,899,580,650	4,007,010,541	6,136,299,612	30,936,011,666	109,686,469,006	160,914,773,282	334,580,144,757
Cartera de créditos		473,875,713,186	-	-	-	-	-	473,875,713,186
	¢	496,775,293,836	4,007,010,541	6,136,299,612	30,936,011,666	109,686,469,006	160,914,773,282	808,455,857,943
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		89,226,456,423	83,501,824,856	76,913,458,238	136,693,439,786	69,879,836,177	78,741,538,830	534,956,554,310
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	57,779,830,491	-	-	57,779,830,491
Obligaciones con entidades financieras		37,469,144,679	1,759,920,779	19,262,482,873	8,656,132	50,346,059	-	58,550,550,523
	¢	126,695,601,102	85,261,745,635	96,175,941,111	194,481,926,409	69,930,182,236	78,741,538,830	651,286,935,324
Brecha en Moneda Nacional	¢	370,079,692,734	(81,254,735,094)	(90,039,641,499)	(163,545,914,743)	39,756,286,770	82,173,234,452	157,168,922,619
Moneda Extranjera								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	1,958,063,915	4,301,262,671	342,426,433	3,994,261,250	1,256,630,946	18,488,962,686	30,341,607,901
Cartera de créditos		71,851,577,188	-	-	-	-	-	71,851,577,188
	¢	73,809,641,102	4,301,262,671	342,426,433	3,994,261,250	1,256,630,946	18,488,962,686	102,193,185,088
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	4,769,769,003	7,984,923,496	7,928,788,365	16,279,230,626	11,033,833,333	3,974,518,426	51,971,063,248
Obligaciones con entidades financieras		-	23,953,280,352	11,639,918,666	-	-	-	35,593,199,018
	¢	4,769,769,003	31,938,203,847	19,568,707,030	16,279,230,626	11,033,833,333	3,974,518,426	87,564,262,265
Brecha en Moneda Extranjera	¢	69,039,872,100	(27,636,941,176)	(19,226,280,598)	(12,284,969,376)	(9,777,202,387)	14,514,444,260	14,628,922,823
Total recuperación de activos	¢	570,584,934,938	8,308,273,212	6,478,726,045	34,930,272,916	110,943,099,952	179,403,735,968	910,649,043,031
Total vencimiento de pasivos	¢	131,465,370,105	117,199,949,482	115,744,648,142	210,761,157,035	80,964,015,569	82,716,057,256	738,851,197,589
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	439,119,564,833	(108,891,676,270)	(109,265,922,097)	(175,830,884,120)	29,979,084,383	96,687,678,712	171,797,845,442

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Análisis de sensibilidad a riesgos de tasa de interés

Con respecto al indicador de riesgo de tasas de interés, el Grupo Financiero Coopenae utiliza dos metodologías, cuyos resultados a Marzo 2023 son los siguientes: según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.81% para tasa de interés en colones y de un 1.03% 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 0.62%.

Para el análisis y medición de la exposición del patrimonio al riesgo por tasas de interés el Grupo Financiero Coopenae aplica el modelo de Duración de Macaulay. Este método permite medir el descalce en duración de activos y pasivos (por moneda) y la sensibilidad de cada uno de ellos a las fluctuaciones de tasas de interés”, además se toma en cuenta el efecto en el margen financiero ante dichas fluctuaciones.

A Marzo 2023 el Grupo Financiero Coopenae reporta activos sensibles a variaciones en tasas de interés por un monto de ¢907.322 millones, los pasivos ascienden a ¢751.820 millones. La posición neta observada es positiva, lo que significa que los activos sensibles por variaciones a tasas de interés superan a los pasivos sensibles.

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

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

En el caso el Grupo Financiero Coopenae, la duración de los activos es de 238 días y la duración del pasivo 369 días, esto implica que, ante aumentos en las tasas de mercado, la entidad ajustaría más rápido las tasas de la cartera de créditos y los rendimientos que percibe por las inversiones que las tasas de obligaciones con el público y obligaciones con entidades, lo que se reflejaría en un ganancia en el margen financiero, caso contrario se incurriría en una pérdida si hay una disminución en las tasas de interés.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Efecto en el valor económico						
	Marzo 2023		Diciembre 2022		Marzo 2022	
	Cambio de +1	Cambio de -1	Cambio de +1	Cambio de -1	Cambio de +1	Cambio de -1
	Alza	Baja	Alza	Baja	Alza	Baja
Cartera activa	¢ (4,293,740,271)	4,391,083,632	(4,418,120,865)	4,523,057,793	(6,944,674,025)	7,123,503,579
Depósito a plazo	¢ (5,010,999,946)	5,102,960,621	(4,644,904,743)	4,727,015,935	(4,998,958,268)	5,098,124,645
Obligaciones con entidades	¢ (439,711,595)	442,987,326	(484,481,385)	487,986,547	(593,965,841)	598,141,004

Las subsidiarias son susceptible a los efectos de las variaciones de tasas de interés, ya que las inversiones que posee corresponden a bonos del BCR, BEM y títulos de gobierno.

ii. Riesgo cambiario

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Con respecto al riesgo de tipo de cambio se utilizan dos metodologías para controlar dicho indicador; los resultados de estos indicadores a Marzo 2023 son los siguientes: según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 1.57%, 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 (1.63%), este cálculo se realiza para cuatro escenarios en los cuales la devaluación del primer escenario es el cambio del último mes anualizada (46.73%); 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 48.31% 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 y pasivos muy similar. Los activos en dólares estadounidenses representan 10.13% del activo total del Grupo Financiero Coopenae, por lo tanto, el riesgo cambiario en la del Grupo Financiero Coopenae es bajo.

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

La posición neta en moneda extranjera se detalla como sigue:

	<u>Marzo 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Marzo 2022</u>
Activos:			
Disponibilidades	\$ 8,575,937	9,888,409	18,659,659
Inversiones en valores	33,228,110	33,016,615	37,654,088
Cartera de créditos	123,562,472	115,452,299	113,474,170
Otros activos	8,339,883	8,256,076	2,694,646
Total de activos	<u>\$ 173,706,402</u>	<u>166,613,399</u>	<u>172,482,563</u>
Pasivo:			
Obligaciones con el público	(112,956,392)	(110,695,309)	(89,580,845)
Otras obligaciones financieras	(41,363,790)	(45,493,280)	(55,286,958)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(2,079,393)	(2,176,558)	(2,418,862)
Total de pasivos	<u>\$ (156,399,575)</u>	<u>(158,365,147)</u>	<u>(147,286,666)</u>
Posición Neta en Moneda Extranjera	<u>\$ 17,306,828</u>	<u>8,248,252</u>	<u>25,195,898</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Marzo 2023		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\$	8,575,937	-	-	-	-	-	-	-	8,575,937
INVERSIONES		1,057,000	3,249,249	72,136	-	118,396	528,792	28,202,537	-	33,228,110
CARTERA DE CRÉDITOS		-	1,897,992	747,909	692,680	2,250,900	4,380,138	108,338,017	5,254,836	123,562,472
OTROS ACTIVOS		8,339,883	-	-	-	-	-	-	-	8,339,883
TOTAL ACTIVOS		17,972,820	5,147,241	820,045	692,680	2,369,296	4,908,930	136,540,554	5,254,836	173,706,402
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		17,823,672	10,741,661	6,337,937	10,213,138	17,390,790	27,362,447	23,086,747	-	112,956,392
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		11,000	545,598	1,030,406	1,528,711	4,531,404	13,926,973	19,789,698	-	41,363,790
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		2,079,393	-	-	-	-	-	-	-	2,079,393
TOTAL PASIVOS		19,914,065	11,287,259	7,368,343	11,741,850	21,922,194	41,289,420	42,876,445	-	156,399,575
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	(1,941,244)	(6,140,018)	(6,548,298)	(11,049,169)	(19,552,898)	(36,380,491)	93,664,110	5,254,836	17,306,828

Diciembre 2022		A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
Activos										
DISPONIBILIDADES	US\$	9,888,409	-	-	-	-	-	-	-	9,888,409
INVERSIONES		1,129,723	8,300,975	322,291	-	73,215	11,043	23,179,368	-	33,016,615
CARTERA DE CRÉDITOS		-	1,695,750	682,189	644,492	2,207,850	4,060,837	100,795,757	5,365,423	115,452,299
OTROS ACTIVOS		8,256,076	-	-	-	-	-	-	-	8,256,076
TOTAL ACTIVOS		19,274,208	9,996,725	1,004,480	644,492	2,281,064	4,071,880	123,975,125	5,365,423	166,613,399
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		18,551,205	7,452,283	10,274,230	7,894,814	18,271,900	22,982,022	25,268,856	-	110,695,309
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	557,009	572,315	3,894,577	2,814,986	13,873,439	23,780,954	-	45,493,280
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		2,176,558	-	-	-	-	-	-	-	2,176,558
TOTAL PASIVOS		20,727,763	8,009,292	10,846,545	11,789,390	21,086,886	36,855,461	49,049,810	-	158,365,147
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	(1,453,555)	1,987,434	(9,842,065)	(11,144,898)	(18,805,822)	(32,783,581)	74,925,316	5,365,423	8,248,252

Marzo 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\$	18,659,659	-	-	-	-	-	-	-	18,659,659
INVERSIONES		-	2,912,409	1,842,104	4,573,352	127,152	5,215,914	22,983,157	-	37,654,088
CARTERA DE CRÉDITOS		-	1,682,105	563,608	605,236	1,726,407	3,695,686	100,809,371	4,391,757	113,474,170
OTROS ACTIVOS		2,694,646	-	-	-	-	-	-	-	2,694,646
TOTAL ACTIVOS		21,354,306	4,594,514	2,405,712	5,178,588	1,853,558	8,911,600	123,792,529	4,391,757	172,482,563
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		12,551,315	8,951,701	3,876,142	7,882,276	11,542,695	23,439,144	21,337,572	-	89,580,845
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	657,503	1,287,733	1,785,274	4,994,634	9,449,619	37,112,195	-	55,286,958
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		2,418,862	-	-	-	-	-	-	-	2,418,862
OBLIGACIONES SUBORDINADAS		-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS		14,970,177	9,609,204	5,163,875	9,667,550	16,537,329	32,888,763	58,449,768	-	147,286,666
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	6,384,128	(5,014,689)	(2,758,163)	(4,488,963)	(14,683,771)	(23,977,163)	65,342,761	4,391,757	25,195,898

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Análisis de sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

Para Marzo 2023, 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 Marzo 2023, 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 marzo de 2023			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ¢535.95	Actual ¢545.95	Aumenta 10 ¢555.95
Activos	93,065,823,664	94,802,288,328	96,538,752,992
Pasivos	83,822,352,178	85,386,347,928	86,950,343,677
Exposición Cambiaria	9,243,471,486	9,415,940,401	9,588,409,316

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

Análisis Tipo de Cambio al 31 de marzo de 2022			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ¢657.1	Actual ¢667.1	Aumenta 10 ¢677.1
Activos	112,574,298,145	114,287,497,021	116,000,695,897
Pasivos	96,784,021,675	98,256,918,064	99,729,814,452
Exposición Cambiaria	15,790,276,470	16,030,578,957	16,270,881,445

(d) Otros Riesgos Operativos y Regulatorios

- Riesgo de grupo financiero

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

- Riesgo de nuevos productos

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- Riesgo operacional

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- Riesgo legal

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

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

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

- Riesgo de tecnologías de información

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

- Riesgo de reputación

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

29. Contratos

A Marzo 2023, la Cooperativa mantiene activos con derecho de uso por concepto de Edificios e instalaciones y equipo de cómputo, los cuales se registran a partir de enero 2020 bajo la NIIF 16:

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Un detalle de los desembolsos proyectados para los próximos años, tomando como referencia los contratos vigentes a Marzo 2023, es el siguiente:

	Marzo 2023	Marzo 2022
Edificios e Instalaciones	¢ 5,881,588,347	3,802,150,578
Depreciación acumulada edificios e instalaciones	(1,362,760,970)	(2,439,216,491)
Activos por derecho de uso - equipo y mobiliario	145,619,188	-
Depreciación acumulada derecho de uso - equipo y mobiliario	(19,694,611)	-
Activos por derecho de uso equipo de cómputo	1,125,456,850	426,451,981
Depreciación acumulada equipo de cómputo	(788,702,115)	(413,299,044)
Total	¢ 4,981,506,689	1,376,087,024

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:

		Marzo 2023		Diciembre 2022		Marzo 2022	
		Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Cartera de Crédito	¢	601,487,053,708	661,433,064,721	590,353,405,180	659,901,746,850	545,596,499,872	674,036,397,123
Depósitos a Plazo	¢	561,528,913,696	494,292,341,572	558,211,181,206	492,711,196,151	533,873,969,444	478,901,703,216
Obligaciones Financieras	¢	95,185,375,856	95,810,356,085	88,699,029,422	89,124,552,242	95,190,573,674	96,106,147,248

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

A Marzo 2023, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

31 de marzo de 2023					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones para negociar	¢ -	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	¢ -	237,563,208,035	-	-	237,563,208,035
Instrumento financiero derivado	¢ -	-	-	-	-
31 de marzo de 2022					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones para negociar	¢ -	0	-	-	0
Inversiones disponibles para la venta	¢ -	287,006,192,675	-	-	287,006,192,675
Instrumento financiero derivado	¢ -	-	-	-	-

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

- a) Se pone a disposición de los asociados afectados la línea de crédito con 0% de tasa de interés a un plazo de 3 años, realizando el primer pago en enero 2021.
- b) Se realizaron análisis para readecuaciones según la condición económica de cada deudor, tomando en consideración el nivel de afectación durante la pandemia.
- c) Mediante el análisis respectivo, se efectuaron prórrogas en el pago del principal y/o los intereses generando extensión de los plazos en los créditos, para el pago de estas mensualidades al final de cada operación crediticia.
- d) Para las tarjetas de crédito fueron aprobadas prórrogas en el pago mínimo, los cuales pasarán a ser parte del saldo y que será atendido en el plazo de la tarjeta.
- e) Mantuvimos la política de cero penalidades para pagos extraordinarios al monto principal de los créditos.
- f) Posibilidad de retiro anticipado y sin comisión de ahorros programados.
- g) Se generó un envío de formulario electrónico por medio de mensajes de texto, con el fin de facilitar el acercamiento y gestiones.
- h) Se activaron distintos canales para atención y trámite de las solicitudes e inquietudes de los asociados: sitio web, redes sociales, Call Center, Whatsapp y formulario en línea.
- i) Ajuste a la baja en la tasa de interés, según la condición de cada crédito y deudor.
- j) Extensión de plazo de los créditos, según la condición de cada crédito y deudor.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Con las medidas adoptadas por el Consejo de Administración para enfrentar los efectos de la Pandemia (Covid-19), se presenta la información cuantitativa de la cartera según la segmentación por riesgo: Bajo, Medio, Alto viable, Alto no viable, así como por tipo de modificación: Prorrogada, readecuada, refinanciada.

- La cartera de crédito registró un saldo de ¢640.483 MM, de estos ¢624.586 MM se concentran créditos hacia personas físicas y ¢15.897 MM en personas no físicas.
- Los segmentos bajo y medio suman ¢618.212 MM (un 96.52%) y los segmentos de mayores riesgos (alto viable y alto-no viable) registraron un saldo de ¢22.270 MM (3.48%); estos últimos segmentos han mostrado un comportamiento estable.
- Hoy en día, a cartera con prórrogas activas es de ¢186 MM y la cartera readecuada es de ¢205 MM.

Detalle	Bajo	Medio	Alto - Viable	Alto – No Viable	Total
Créditos – personas físicas	580,972	21,786	8,281	13,548	624,586
Consumo	424,349	17,710	6,808	11,446	460,313
Vivienda	143,598	3,152	1,251	1,648	149,649
Vehículos	719	56	13	58	846
Tarjetas de crédito	11,922	867	209	395	13,393
Arrendamiento Financiero	0	0	0	0	0
Factoraje	0	0	0	0	0
Partes relacionadas	385	0	0	0	385
Operaciones bursátiles	0	0	0	0	0
Créditos de Sistema de Banca para el Desarrollo	116	0	12	91	219
Créditos - Empresarial	12,084	2,398	44	296	14,822
Créditos - Corporativo	0	0	0	0	0
Créditos – Sector Público	0	0	0	0	0
Créditos – Sector Financiero	856	0	0	0	856
Saldo total adeudado 1/	594,029	24,184	8,336	13,934	640,483

Prórrogas activas					
Tipo de modificación	Bajo	Medio	Alto – Viable	Alto – No Viable	Total
Prorrogada mar	127	57	3	0	186
Prorrogada dic	100	281	0	0	381
Readecuada mar	189	0	0	16	205
Readecuada dic	179	14	0	18	211
Refinanciada	0	0	0	0	0

Prórrogas vencidas					
Tipo de modificación	Bajo	Medio	Alto – Viable	Alto – No Viable	Total
Prorrogada	62,494	5,288	3,715	4,388	75,885

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

32. Hechos Relevantes

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

33. Información Suplementaria

Asientos de eliminación y asientos de ajustes.

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L.

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

(en colones sin céntimos)

Al 31 de marzo de 2023

ASIENTOS DE ELIMINACIÓN

CIA.	CUENTA	DESCRIPCION	DEBE	HABER
CORREDURIA	31101100010000	Capital Ordinario	1,000,551,048.20	
CORREDURIA	34101100000000	Reserva Legal	72,800,728.14	
CORREDURIA	35101101000000	Utilidades de ejercicios anteriores	1,166,382,034.48	
COOPENAE	16102100070000	Participación Coopenae Correduría de Seguros		2,224,788,791.40
COOPENAE	53302100010000	Participación en Capital Entidades No Financieras del País	44,132,645.28	
CORREDURIA	33102100000000	Ajuste valuacion inversiones disponibles para venta Comercial Seguros <i>Eliminación del 100% de participación que mantiene Coopenae en la Correduría de Seguros.</i>	-	59,077,664.70
		<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>	2,284,588,032.10	2,284,588,032.10
COOPENAE	53901100030000	Ingresos Operativos por alquiler de bienes	14,397,703.00	
CORREDURIA	44201100000000	Servicios de Computación		7,019,441.00
CORREDURIA	41302112000000	Gastos financieros por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento		1,140,893.00
CORREDURIA	44405100020000	Gastos por Activos por derecho de uso - propiedades MN <i>Eliminación de las cuentas ingresos y gasto por licencias y mantenimiento de edificio entre ambas compañías.</i>		6,237,369.00
		<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>	14,397,703.00	14,397,703.00
COOPENAE	24299100690000	Cuenta pagar Correduría de Seguros S.A.	721,576.00	
SEGUROS	14501100000000	Cuentas por cobrar por operaciones partes relacionadas <i>Eliminación de cuentas por cobrar y por pagar entre ambas compañías.</i>		721,576.00
		<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>	721,576.00	721,576.00
Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. (COOPENAE, R.L.) ASIENTOS DE AJUSTES				
CORREDURIA	36101100000000	Utilidad del Periodo	116,791,615.55	
CORREDURIA	35101101000000	Utilidades de ejercicios anteriores <i>Traslado de las Utilidades del periodo 2022 de Coopenae Correduría de Seguros.</i>		116,791,615.55
		<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>	116,791,615.55	116,791,615.55

	CUENTA	DESCRIPCION	DEBE	HABER
PROSOFT	11305199010000	COOPENAE COLONES N° 8531586 colones		6,598,966
PROSOFT	18499100010000	Otras Operac. Pendientes de Imputación colones	6,598,966	
PROSOFT	11305299010000	COOPENAE DOLARES N° 8556815 dolares		15,575,080
PROSOFT	18499200010000	Otras Operac. Pendientes de Imputación dolares	15,575,080	
		Reclasificación saldos de cuentas a marzo 2023 en PROSOFT, S.A.		
		<<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>	22,174,047	22,174,047

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

GRUPO FINANCIERO COOPENAE (Asientos de Eliminación y Ajustes)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO NO AUDITADOS
 Al 31 de marzo de 2023

	Nota	COOPENAE	Correduría Seguros	PROSOFT	Asientos de Eliminación y Ajustes		CONSOLIDADO
					Correduría Seguros	PROSOFT	
ACTIVO							
DISPONIBILIDADES	5	18,074,743,485	13,041,556	387,952,596	-	(22,174,047)	18,453,563,591
Efectivo		4,248,182,361	-	350,000	-	-	4,248,532,361
Banco Central de Costa Rica		6,740,775,274	-	659,191	-	-	6,741,434,465
Entidades financieras del país		5,974,968,629	13,041,556	386,943,405	-	(22,174,047)	6,352,779,544
Entidades financieras del exterior		822,367,269	-	-	-	-	822,367,269
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6	270,285,150,293	2,102,388,823	612,069,150	-	-	272,999,608,267
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		235,501,452,717	2,061,755,318	-	-	-	237,563,208,035
Al costo amortizado		31,000,000,000	-	612,069,150	-	-	31,612,069,150
Productos por cobrar		3,783,697,577	40,633,506	-	-	-	3,824,331,082
CARTERA DE CRÉDITOS	7	608,448,205,826	-	-	-	-	608,448,205,826
Créditos vigentes		590,196,359,302	-	-	-	-	590,196,359,302
Créditos vencidos		37,772,662,409	-	-	-	-	37,772,662,409
Créditos en cobro judicial		5,207,929,987	-	-	-	-	5,207,929,987
Costos directos incrementales asociados a créditos		4,726,552,445	-	-	-	-	4,726,552,445
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(6,794,941,648)	-	-	-	-	(6,794,941,648)
Productos por cobrar		6,961,152,118	-	-	-	-	6,961,152,118
(Estimación por deterioro)		(29,621,508,787)	-	-	-	-	(29,621,508,787)
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	8	824,074,934	38,565,201	219,520,003	(7,318,740)	-	1,074,841,397
Comisiones por cobrar		26,060,803	-	-	-	-	26,060,803
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	721,576	-	(721,576)	-	-
Otras cuentas por cobrar		891,527,240	9,682,882	228,379,681	(6,597,164)	-	1,122,992,640
(Estimación por deterioro)		(93,513,109)	-	(8,859,679)	-	-	(102,372,787)
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA	9	1,003,813,504	-	-	-	-	1,003,813,504
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		3,463,192,929	-	-	-	-	3,463,192,929
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		(2,459,379,425)	-	-	-	-	(2,459,379,425)
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)	10	7,804,105,589	-	-	(2,224,788,791)	(401,858,606)	5,177,458,192
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	11	12,519,855,148	68,288,112	12,776,822	-	-	12,600,920,083
OTROS ACTIVOS	12	15,276,821,836	201,615,758	219,621,029	-	(617,716)	15,697,440,907
Cargos diferidos		291,672,239	-	0	-	-	291,672,240
Activos intangibles		6,025,155,475	-	178,210,437	-	-	6,203,365,913
Otros activos		8,959,994,121	201,615,758	41,410,592	-	(617,716)	9,202,402,755
TOTAL DE ACTIVO		934,236,770,616	2,423,899,450	1,451,939,599	(2,232,107,531)	(424,650,368)	935,455,851,766
PASIVO Y PATRIMONIO							
PASIVO							
Obligaciones con el público	13	614,095,752,676	-	-	-	-	614,095,752,676
A la vista		38,705,844,156	-	-	-	-	38,705,844,156
A Plazo		561,528,913,696	-	-	-	-	561,528,913,696
Cargos financieros por pagar		12,338,196,995	-	-	-	-	12,338,196,995
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		51,801,997,922	-	-	-	-	51,801,997,922
A plazo		51,461,356,484	-	-	-	-	51,461,356,484
Cargos financieros por pagar		340,641,438	-	-	-	-	340,641,438
Obligaciones con entidades	14	95,139,482,569	45,893,287	-	-	-	95,185,375,856
A la vista		32,083,206	-	-	-	-	32,083,206
A plazo		94,704,414,076	46,043,869	-	-	-	94,750,457,946
Otras obligaciones con entidades		(221,994,943)	(150,582)	-	-	-	(222,145,525)
Cargos financieros por pagar		624,980,229	-	-	-	-	624,980,229
Cuentas por pagar y provisiones	15	22,362,262,902	153,217,372	159,811,201	(41,878,005)	-	22,633,413,470
Provisiones		2,471,086,021	23,749,512	36,181,184	-	-	2,531,016,718
Otras cuentas por pagar		19,891,176,881	129,467,860	123,630,017	(41,878,005)	-	20,102,396,753
IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR PAGAR		-	-	-	34,559,265	-	34,559,265
Otros pasivos	16	699,059,277	-	287,481,883	-	(22,791,762)	963,749,398
Ingresos diferidos		70,976,444	-	287,481,883	-	(22,791,762)	335,666,565
Otros pasivos		628,082,834	-	-	-	-	628,082,834
Aportaciones de capital por pagar		6,937,711,983	-	-	-	-	6,937,711,983
TOTAL DE PASIVO		791,036,267,329	199,110,659	447,293,084	(7,318,740)	(22,791,762)	791,652,560,570
PATRIMONIO							
Capital Social		91,612,855,703	1,000,551,048	750,000,000	(1,000,551,048)	(750,000,000)	91,612,855,703
Capital pagado		91,612,855,703	1,000,551,048	750,000,000	(1,000,551,048)	(750,000,000)	91,612,855,703
Aportes patrimoniales no capitalizados	17 a.	7,522,007,319	-	-	-	-	7,522,007,319
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		(5,481,458,336)	(59,077,665)	-	59,077,665	-	(5,481,458,336)
Reservas	17 c.	47,947,271,623	72,800,728	60,000,008	(72,800,728)	(60,000,008)	47,947,271,623
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		99,630,640	1,166,382,034	174,053,046	(1,166,382,034)	(174,053,046)	99,630,640
Resultado del período		1,500,196,337	44,132,645	20,593,462	(44,132,645)	(20,593,462)	1,500,196,337
Participaciones no controladoras		-	-	-	-	602,787,909	602,787,909
TOTAL DEL PATRIMONIO		143,200,503,287	2,224,788,791	1,004,646,515	(2,224,788,791)	(401,858,606)	143,803,291,196
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		934,236,770,616	2,423,899,450	1,451,939,599	(2,232,107,531)	(424,650,368)	935,455,851,766
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	18	41,888,946,565	-	-	-	-	41,888,946,565
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		1,249,723,029,787	3,938,877,993	-	-	-	1,253,661,907,780