

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES, R.L. Y SUBSIDIARIAS

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NO AUDITADOS
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2023**

Información Financiera Requerida por la

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

ÍNDICE

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NO AUDITADOS Y SUS NOTAS

Al 30 de setiembre de 2023

Pág.

Pág.

Estado de Situación Financiera

3-4

Estado de Resultados

5

Estado de Flujos de Efectivo

6

Estado de Cambios en el Patrimonio

7

Nº NOTAS

Pág.

Nº NOTAS

Pág.

01- Información y políticas contables

8

28- Administración de Riesgo

54

02- Activos Sujetos Restricciones

33

a- Riesgo de Crédito:

55

03- Saldos y Transacciones Partes Relacionadas

33

Activo Financiero

55

04- Disponibilidades

34

Cartera Crédito y Productos por Categoría de Riesgo

56

05- Inversiones

34

Mitigación por Garantías – Estimación Contable

62

06- Cartera Créditos

36

Concentración Cartera por Tipo Garantía

64

07- Cuentas y Comisiones por Cobrar

37

Morosidad de la Cartera de Crédito

64

08- Bienes Realizables

38

Préstamos en proceso de Cobro Judicial

65

09- Participación Capital Otras Empresas

38

Inversiones por Calificación

66

10- Propiedad, Vehículos, Mobiliario y Equipo

39

b- Riesgo de Liquidez:

66

11- Otros Activos

42

Recuperación y Vencimiento Activos y Pasivos colones y dólares

68

12- Obligaciones con el Público

43

Administración de Capital

69

13- Obligaciones con Entidades

44

c- Riesgo de Mercado:

70

14- Cuentas por Pagar y Provisiones

46

Riesgo Tasa Interés – Calce Tasa Interés sobre Activos y Pasivos

72

15- Otros Pasivos

47

Análisis de Sensibilidad Tasa de Interés – Efecto Valor Económ.

75

16- Patrimonio

47

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

76

17- Cuentas de Orden

48

Riesgo tipo cambio – Análisis Sensibilidad variación tipo cambio

80

18- Ingresos Financieros por Inversiones

48

d- Otros Riesgos Operativos y Regulatorios:

19- Ingresos Financieros por Cartera Crédito

49

Riesgos de: grupo financiero, nuevos productos, operacional,

20- Diferencial Cambiario

49

legitimación de capitales, legal,

21- Otros Ingresos Financieros

50

tecnologías de la información y de reputación.

80

22- Gastos Financieros

50

29- Contratos

84

23- Comisiones por Servicios

51

30- Valor Razonable

85

24- Otros Ingresos Operativos

51

31- Efectos Pandemia

87

25- Otros Gastos Operativos

52

32- Hechos Relevantes

89

26- Gastos de Personal

52

33- Asientos de eliminación y asientos de ajustes

90

27- Otros Gastos de Administración

53

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

Al 30 de setiembre de 2023

(en colones sin céntimos)

	Notas	Setiembre 2023	Diciembre 2022	Setiembre 2022
ACTIVO				
DISPONIBILIDADES	4	21,508,366,187	28,174,440,219	22,431,664,529
Efectivo		4,535,678,842	5,247,307,673	4,710,287,617
Banco Central de Costa Rica		10,184,159,141	14,617,547,548	8,572,623,004
Entidades financieras del país		5,315,972,546	6,404,743,927	7,665,119,800
Entidades financieras del exterior		1,297,844,553	1,606,839,955	962,941,041
Disponibilidades restringidas		174,711,105	298,001,116	520,693,067
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5	283,170,053,517	264,136,062,399	257,854,898,305
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		246,711,522,898	229,032,760,293	254,229,377,537
Al costo amortizado		32,228,628,264	31,000,000,000	-
Productos por cobrar		4,229,902,355	4,103,302,106	3,625,520,768
CARTERA DE CRÉDITOS	6	630,635,642,795	597,136,801,208	590,371,236,656
Créditos vigentes		610,961,011,201	584,237,881,743	574,594,455,580
Créditos vencidos		39,533,921,569	35,181,464,034	39,140,326,775
Créditos en cobro judicial		5,090,916,267	4,739,734,009	4,831,391,092
Costos directos incrementales asociados a créditos		5,188,850,312	4,599,228,601	4,437,448,092
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(6,972,113,342)	(6,834,776,331)	(6,855,849,797)
Productos por cobrar		6,725,288,829	6,783,396,028	7,258,298,569
(Estimación por deterioro)		(29,892,232,041)	(31,570,126,876)	(33,034,833,655)
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	7	1,285,162,589	1,110,286,625	1,414,022,589
Comisiones por cobrar		22,632,305	61,093,891	35,311,880
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		9,325,507	32,819,269	35,583,359
Otras cuentas por cobrar		1,422,020,363	1,067,877,046	1,393,882,423
(Estimación por deterioro)		(168,815,585)	(51,503,581)	(50,755,073)
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA	8	1,002,769,988	751,567,194	680,995,502
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		3,675,578,144	3,414,701,112	3,576,276,903
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		(2,672,808,156)	(2,663,133,918)	(2,895,281,401)
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)	9	5,177,458,192	5,177,458,192	4,656,287,904
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	10	13,497,119,219	12,647,913,394	11,433,221,303
OTROS ACTIVOS	11	16,322,591,226	17,726,698,450	17,479,802,436
Cargos diferidos		218,740,675	301,908,035	234,561,685
Activos intangibles		5,377,643,626	6,798,807,557	5,836,780,584
Otros activos		10,726,206,926	10,625,982,858	11,408,460,167
TOTAL DE ACTIVO		972,599,163,714	926,861,227,681	906,322,129,224

sigue...

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

Al 30 de setiembre de 2023
(en colones sin céntimos)

...viene	Notas	Setiembre 2023	Diciembre 2022	Setiembre 2022
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO				
Obligaciones con el público	12	645,064,419,487	614,767,698,975	601,434,632,388
A la vista		36,232,161,169	44,824,225,882	39,493,680,194
A Plazo		592,440,635,952	558,211,181,206	550,995,970,297
Otras obligaciones con el público		696,080,116	-	-
Cargos financieros por pagar		15,695,542,250	11,732,291,887	10,944,981,897
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	13	48,322,679,253	53,241,741,279	54,765,828,762
A plazo		48,001,284,332	52,974,330,502	54,334,392,976
Cargos financieros por pagar		321,394,921	267,410,777	431,435,786
Obligaciones con entidades	13	98,739,194,061	88,699,029,422	83,556,847,796
A la vista		18,776,981	9,337,506	10,123,520
A plazo		98,346,934,182	88,530,396,960	82,928,967,048
Otras obligaciones con entidades		(213,667,349)	(213,704,326)	(37,388,944)
Cargos financieros por pagar		587,150,247	372,999,282	655,146,172
Cuentas por pagar y provisiones	14	18,713,031,376	16,981,461,340	18,727,705,165
Provisiones		2,191,079,080	2,138,381,778	1,742,005,556
Otras cuentas por pagar		16,521,952,295	14,843,079,562	16,985,699,609
IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR PAGAR		62,562,029	-	29,726,972
Otros pasivos	15	1,839,096,985	2,864,465,079	1,526,727,936
Ingresos diferidos		262,645,396	185,869,537	211,322,635
Otros pasivos		1,576,451,589	2,678,595,542	1,315,405,301
Aportaciones de capital por pagar		6,945,749,514	7,444,591,308	7,770,153,314
TOTAL DE PASIVO		819,686,732,704	783,998,987,403	767,811,622,332
PATRIMONIO				
Capital Social		91,765,544,752	91,288,471,962	90,592,709,001
Capital pagado	16 a.	91,765,544,752	91,288,471,962	90,592,709,001
Aportes patrimoniales no capitalizados		8,611,983,726	6,966,363,915	6,489,004,755
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		348,456,694	(8,993,408,155)	(11,104,254,908)
Reservas	16 d.	47,947,271,623	47,945,647,583	44,869,178,132
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		104,121,027	97,385,446	95,140,253
Resultado del período		3,561,439,273	4,920,054,921	6,965,085,032
Participaciones no controladoras		573,613,915	637,724,606	603,644,628
TOTAL DEL PATRIMONIO		152,912,431,010	142,862,240,278	138,510,506,892
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		972,599,163,714	926,861,227,681	906,322,129,224
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	17	45,051,925,091	49,004,776,522	50,772,147,822
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	17	1,304,754,722,019	1,251,426,021,750	1,231,699,309,607



Adrián Álvarez García
GERENTE GENERAL



Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL



Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

Céd. 3-004-045205
Cooperativa Nacional de Educadores
R.L.
Atención: Superintendencia general
de entidades financieras
Registro Profesional: 17797
Contador: MOLINA SIBAJA YERLEN
Estado de Situación Financiera
2023-10-30 16:06:07 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: JAINHSFI
<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 9 meses terminados al 30 de setiembre de 2023

(en colones sin céntimos)

		Saldo a Setiembre		Trimestre de Julio a Setiembre	
	Nota	2023	2022	2023	2022
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		22,678,785	66,074,942	5,947,516	18,816,198
Por inversiones en instrumentos financieros	18	9,524,863,964	8,141,762,504	3,207,895,122	2,691,002,336
Por cartera de créditos	19	66,541,259,538	60,991,995,830	22,740,294,706	20,519,884,286
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		192,727,987	131,395,486	81,762,975	49,153,575
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		574,505,464	1,225,208,697	351,516,654	24,723,167
Por otros ingresos financieros	21	2,175,502,259	2,337,040,371	723,898,261	736,148,176
Total Ingresos Financieros		79,031,537,997	72,893,477,831	27,111,315,234	24,039,727,738
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público	22.a	39,083,146,750	29,788,473,070	13,706,265,871	10,002,326,136
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		133,594,467	294,192,841	111,719,111	118,319,932
Por Obligaciones con Entidades Financieras	22.b	7,805,192,753	4,802,299,514	2,729,217,778	1,595,335,709
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	20	121,694,325	326,256,471	49,604,687	264,305,036
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		185,903,471	118,942,206	32,529,687	24,598,140
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		223,008,846	200,096,566	7,202,503	35,410,841
Por otros gastos financieros		402,984,020	2,640,712,825	129,157,199	892,167,890
Total Gastos Financieros		47,955,524,632	38,170,973,492	16,765,696,836	12,932,463,683
Por estimación de deterioro de activos	6.b	13,219,223,200	12,383,412,126	2,802,040,566	2,294,982,920
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		7,922,541,065	5,719,339,861	832,102,722	548,545,934
RESULTADO FINANCIERO		25,779,331,229	28,058,432,073	8,375,680,554	9,360,827,070
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	23	5,865,877,086	5,420,591,642	2,002,337,221	1,908,554,561
Por bienes realizables		391,771,438	840,263,172	92,583,533	211,521,084
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		82,694,081	242,961,710	29,466,057	156,159,567
Por cambio y arbitraje de divisas		889,743,967	1,410,605,520	341,109,749	582,527,783
Por otros ingresos operativos	24	2,166,504,043	2,123,053,648	617,733,695	578,597,455
Total Otros Ingresos de Operación		9,396,590,615	10,037,475,691	3,083,230,255	3,437,360,450
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		593,510,492	623,182,199	195,649,471	214,302,503
Por bienes mantenidos para la venta		597,870,866	568,486,453	214,591,552	217,139,386
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		39,761,455	62,906,167	-	-
Por provisiones		201,520,089	432,846,341	48,881,664	198,552,597
Por cambio y arbitraje de divisas		552,013,690	623,329,698	166,034,147	187,641,220
Por otros gastos operativos	25	7,695,589,695	5,304,739,853	2,584,248,631	1,682,721,391
Total Otros Gastos de Operación		9,680,266,287	7,615,490,711	3,209,405,466	2,500,357,098
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		25,495,655,556	30,480,417,054	8,249,505,343	10,297,830,422
Gastos Administrativos					
Por Otros Gastos de Personal	26	11,649,207,196	11,960,113,352	3,807,671,337	4,121,491,711
Por Otros Gastos de Administración	27	9,955,624,996	11,070,327,163	3,201,482,886	3,619,200,944
Total Gastos Administrativos		21,604,832,192	23,030,440,515	7,009,154,223	7,740,692,656
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		3,890,823,365	7,449,976,540	1,240,351,120	2,557,137,767
Impuesto sobre la renta		79,176,672	43,632,687	11,392,851	6,197,677
Participaciones sobre la Utilidad		167,816,510	323,614,198	54,507,999	111,368,721
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		3,643,830,182	7,082,729,655	1,174,450,270	2,439,571,369
RESULTADO DEL PERIODO					
Atribuidos a participaciones no controladoras		82,390,910	117,644,623	82,390,910	117,644,623
Atribuidos a la controladora		3,561,439,273	6,965,085,032	1,092,059,360	2,321,926,747
RESULTADO DEL PERIODO DEL GRUPO FINACIERO		3,561,439,273	6,965,085,032	1,092,059,360	2,321,926,747
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		(6,735,581)	(6,735,581)	(2,245,194)	(2,245,194)
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		6,394,226,827	(14,805,848,872)	1,244,682,640	(7,897,986,137)
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		2,954,373,603	(5,893,986,134)	412,649,608	(1,673,936,189)
Otro		50,162,037	(96,013,264)	16,878,148	(56,053,128)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		9,392,026,887	(20,802,583,851)	1,671,965,202	(9,630,220,647)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		13,035,857,069	(13,719,854,196)	2,846,415,472	(7,190,649,278)
Atribuidos a participaciones no controladoras		82,390,910	117,644,623	82,390,910	117,644,623
Atribuidos a la controladora		3,561,439,273	6,965,085,032	1,092,059,360	2,321,926,747
		3,643,830,182	7,082,729,655	1,174,450,270	2,439,571,369


 Adrián Álvarez García
GERENTE GENERAL

 Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL

 Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

Céd. 3-004-045205

 Cooperativa Nacional de Educadores
 R.L.

 Atención: Superintendencia general
 de entidades financieras

Registro Profesional: 17797

Contador: MOLINA SIBAJA YERLEN

Estado de Resultados Integral

2023-10-30 16:06:08 -0600


TIMBRE 300.0 COLONES

 VERIFICACIÓN: JAINHSFI
<https://timbres.contador.co.cr>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L. Y SUBSIDIARIAS
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado no auditados

Periodos de 9 meses terminados al 30 de setiembre de 2023

(en colones sin céntimos)

		2023	2022
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del año		3,561,439,273	6,867,812,431
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.		495,433,149	(178,889,539)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	6 b.	13,218,352,962	12,383,412,126
Ganancia por participaciones en el capital de otras empresas, neto	9	39,458,284	172,178,395
Gastos por provisión	14	1,233,698,979	2,066,051,682
Depreciaciones y amortizaciones	10 y 11	3,689,708,254	3,884,395,061
Retiros de amortizaciones	11	(642,839,533)	(7,983,937)
Gasto por Impuesto sobre la Renta		79,176,672	43,632,687
Traslado al BEMA	14	64,600,000	71,400,000
Gasto por intereses		47,024,875,526	34,889,744,291
Estimación de Bienes mantenidos para la venta	8	526,231,335	449,493,067
Ingreso por intereses		(76,066,570,862)	(69,134,510,323)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(47,051,387,912)	(64,135,780,475)
Bienes realizables		(777,434,130)	(443,118,094)
Otros cuentas y comisiones por cobrar		(42,429,842)	(27,678,291)
Otros activos		50,085,362	(4,828,610,557)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		26,333,470,149	22,348,647,859
Otras cuentas por pagar y provisiones		61,454,660	(298,380,844)
Otros pasivos		(1,025,368,094)	(512,514,125)
		(29,228,045,765)	(56,390,698,587)
Intereses recibidos		75,998,077,812	70,957,338,553
Intereses pagados		(42,847,474,198)	(36,135,154,026)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación		3,922,557,849	(21,568,514,060)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(6,217,156,826,416)	(965,705,932,002)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		6,207,648,198,013	1,007,816,665,272
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	10	(3,223,166,897)	(3,420,469,664)
Adquisición de mejoras a propiedad arrendada	11	-	(76,334,393)
Adquisición de activo intangible	11	(400,773,338)	(1,054,781,241)
Retiro de activo intangible	11	736,763,830	194,086,398
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		76,863,361	206,875,621
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(12,318,941,446)	37,960,109,991
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Pagos de obligaciones		(47,197,318,352)	(32,525,483,330)
Obligaciones financieras		52,104,270,000	14,606,000,000
Distribución y pago de dividendos		(252,874,336)	(373,537,286)
Aportes de capital social		7,263,524,616	7,731,317,522
Aportes de patrimonio no redimibles		1,645,619,811	1,775,842,419
Liquidaciones de asociados		(6,786,451,827)	(7,300,391,079)
Uso de reservas		10,329,041	189,901,306
Pago de excedentes a asociados		(5,043,796,673)	(4,047,133,423)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento		1,743,302,280	(19,943,483,871)
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes		(6,653,081,317)	(3,551,887,940)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		28,161,447,504	25,983,552,469
Efectivo y equivalentes al final del año	4	21,508,366,187	22,431,664,529


 Adrián Álvarez García
GERENTE GENERAL

 Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL

 Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

 Céd. 5-004-045205
 Cooperativa Nacional de Educadores
 R.L.
 Representante legal general
 Registro Profesional: 17797
 Contador: MOLINA SIBAJA YERLEN
 Estado de Flujos de Efectivo
 2023-10-30 16:00:06 -0500


Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

TIMBRE 300.0 COLONES

 VERIFICACIÓN: JAINHSF
<https://timbre.contador.co.cr>

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS NO AUDITADOS
 Periodos de 9 meses terminados al 30 de setiembre de 2023
 (en colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes Patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio							Total
				Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	Ajuste por Valuación de inversiones disponibles para la venta	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados acumulados	Intereses Minoritario		
Saldo a Diciembre 2021	16	€ 90,248,851,490	4,713,162,336	2,196,695,153	7,406,648,331	44,679,276,826	88,404,672	4,078,920,894	763,720,781	154,175,680,483	
Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio											
Distribución de excedentes año 2021		-	-	-	-	-	-	(4,078,920,894)	-	(4,078,920,894)	
Aportes de capital recibidos durante el año		7,644,248,590	1,775,842,419	-	-	-	-	-	-	9,420,091,009	
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(7,300,391,079)	-	-	-	-	-	-	-	(7,300,391,079)	
Efecto por consolidación subsidiarias		-	-	-	-	-	-	-	(277,720,776)	(277,720,776)	
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Uso de reservas		-	-	-	-	189,901,306	-	-	-	189,901,306	
Total transacciones con asociados		343,857,511	1,775,842,419	-	-	189,901,306	-	(4,078,920,894)	(277,720,776)	(2,047,040,434)	
Resultado integral del año											
Resultado del año		-	-	-	-	-	-	6,965,085,032	-	6,965,085,032	
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		-	-	-	(20,699,733,372)	-	-	-	-	(20,699,733,372)	
Intereses Minoritarios		-	-	-	(1,129,439)	-	-	-	117,644,623	116,515,183	
Ajuste por revaloracion de instrumentos derivados		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Superavit por revaluación de inmuebles		-	-	(6,735,581)	-	-	6,735,581	-	-	-	
Resultado integral total del año		-	-	(6,735,581)	(20,700,862,812)	-	6,735,581	6,965,085,032	117,644,623	(13,618,133,157)	
Saldo a Setiembre 2022	16	€ 90,592,709,001	6,489,004,755	2,189,959,572	(13,294,214,481)	44,869,178,132	95,140,253	6,965,085,032	603,644,628	138,510,506,892	
Saldo a Diciembre 2022											
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		7,263,524,616	1,645,619,811	-	-	-	-	-	-	8,909,144,427	
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(6,786,451,827)	-	-	-	-	-	-	-	(6,786,451,827)	
Efecto por consolidación subsidiarias		-	-	-	-	-	-	-	(146,501,601)	(146,501,601)	
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Uso de reservas		-	-	-	-	1,624,041	-	-	-	1,624,041	
Total transacciones con asociados		477,072,790	1,645,619,811	-	-	1,624,041	-	(4,920,054,921)	(146,501,601)	(2,942,239,881)	
Resultado integral del año											
Resultado del año		-	-	-	-	-	-	3,561,439,273	-	3,561,439,273	
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		-	-	-	9,348,600,430	-	-	-	-	9,348,600,430	
Intereses Minoritarios		-	-	-	-	-	-	-	82,390,910	82,390,910	
Ajuste por valuacion de inversiones al valor razonable cambios ORI en otras entidades participada		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Superavit por revaluación de inmuebles		-	-	(6,735,581)	-	-	6,735,581	-	-	-	
Resultados acumulados ejercicios anteriores		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado integral total del año		-	-	(6,735,581)	9,348,600,430	-	6,735,581	3,561,439,273	82,390,910	12,992,430,613	
Saldo a Setiembre 2023	16	€ 91,765,544,752	8,611,983,726	2,180,978,798	(1,832,522,104)	47,947,271,623	104,121,027	3,561,439,273	573,613,915	152,912,431,010	



Adrián Álvarez García
GERENTE GENERAL



Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL



Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

Céd. 3-004-045205
Cooperativa Nacional de Educadores
R.L.
Atención: Superintendencia general
de entidades financieras
Registro Profesional: 17797
Contador: MOLINA SIBAJA YERLEN
Estado de Cambios en el Patrimonio
2023-10-30 16:06:08 -0600



VERIFICACIÓN: JA1NH5FI
https://timbres.contador.co.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.

A Setiembre 2023, el Grupo Financiero Coopenae cuenta con 825 empleados (808 en Diciembre y 785 en Setiembre 2022), mantiene en funcionamiento 22 sucursales (22 en Diciembre y Setiembre 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 Setiembre 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 Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

(a) Moneda funcional y de presentación

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

(b) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

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

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

La paridad del colón costarricense con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de las bandas cambiarias. A Setiembre 2023, ese tipo de cambio se estableció en ¢542.35 por US \$1,00 (¢601.99 en Diciembre y ¢632.72 en Setiembre 2022) para la venta de divisas.

A Setiembre 2023, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ¢542.35 (¢601.99 en Diciembre y ¢632.72 en Setiembre 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 Setiembre 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 Setiembre 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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

del pago de impuesto sobre la renta; no obstante, está obligada por la Ley 7293 del 3 de abril de 1992 a retener y pagar 7% de impuesto sobre la renta sobre los excedentes distribuidos a sus asociados. Entre julio de 2021 y hasta mayo de 2030 corresponderá un 10%.

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

(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	Setiembre 2023	Diciembre 2022	Setiembre 2022	Causa de la restricción
Disponibilidades restringidas	174,711,105	298,001,116	520,693,067	Custodia de fondos
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 91,604,402,934	113,570,755,208	104,241,025,637	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 66,757,712,722	72,301,655,910	72,501,686,567	Garantizan contratos de recaudación
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 60,000,000	60,000,000	70,000,000	Garantizan contratos de intermediación del INS
Cartera de crédito	¢ 143,252,103,513	125,943,972,448	116,339,140,224	Cedida en garantía

A Setiembre 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. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	Setiembre 2023	Diciembre 2022	Setiembre 2022
<u>Activos</u>			
Créditos con principales ejecutivos	¢ 586,593,658	637,988,263	707,161,825
	¢ 586,593,658	637,988,263	707,161,825
<u>Pasivos</u>			
Ahorros de principales ejecutivos	¢ 1,800,990,634	2,027,929,418	1,906,251,889
Captaciones a plazo de principales ejecutivos	2,001,410,533	238,383,071	149,861,549
Cargos por pagar a principales ejecutivos	19,488,278	4,602,300	2,357,717
	¢ 3,821,889,445	2,270,914,789	2,058,471,155
<u>Transacciones</u>			
<u>Gastos por servicios</u>			
Corporación Operadores Servicios Telemáticos S.A.	¢ 199,017,856	318,986,128	249,362,847
	¢ 199,017,856	318,986,128	249,362,847

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

Durante el periodo terminado a Setiembre 2023, las remuneraciones al personal clave del Grupo Financiero Coopenae con vínculo por gestión fueron de ¢538,492,138 (¢920,562,881 en Diciembre 2022 y ¢533,179,710 en Setiembre 2022). A Setiembre 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:

	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
Efectivo	¢ 4,535,678,842	5,247,307,673	4,710,287,617
Depósitos a la vista en el BCCR	10,184,159,141	14,617,547,548	8,572,623,004
Depósitos a la vista entidades financieras en colones	5,315,972,546	6,404,743,927	7,665,119,800
Otras Disponibilidades Restringidas	174,711,105	298,001,116	520,693,067
Depósitos a la vista entidades financieras en dólares	1,297,844,553	1,606,839,955	962,941,041
Total Disponibilidades	<u>¢ 21,508,366,187</u>	<u>28,174,440,219</u>	<u>22,431,664,529</u>

5. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

<u>Inversiones en Instrumentos Financieros</u>	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 246,711,522,898	229,032,760,293	254,229,377,537
Inversiones al costo amortizado	32,228,628,264	31,000,000,000	-
Productos por Cobrar	4,229,902,355	4,103,302,106	3,625,520,768
Total Instrumentos Financieros	<u>¢ 283,170,053,517</u>	<u>264,136,062,399</u>	<u>257,854,898,305</u>

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

31 de diciembre de 2022									
Emisor		Instrumento	Rendimiento entre		Vencimiento		Monto		
<u>Inversiones cuyo emisor es del país:</u>									
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	bdt4c		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	Ci\$		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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

30 de setiembre de 2022									
Emisor	Instrumento	Rendimiento entre				Vencimiento		Monto	
Inversiones cuyo emisor es del país:									
Sector Público y Privado colones:									
Banco Davivienda	BDG4C, bdh4c	4.00	%	y	5.00	%	10/11/2022 al 19/04/2024	€	1,469,275,360
BCCR	BEM,BEM - C, BEMV, DON	1.81	%	y	11.33	%	20/06/2022 al 16/07/2031		107,409,858,410
Corporacion IMPROSA	bp21b, b21b3	3.60	%	y	3.87	%	25/10/2024 al 15/12/2025		793,780,145
BPDC	Bono,BPT6V, BPC09, BP003, bpv10, CDP, bp013	2.37	%	y	10.40	%	25/06/2019 al 25/01/2027		4,052,178,461
SCOTIABANK	CDP 0	6.00	%	y	7.06	%	20/11/2023 al 20/11/2023		4,722,702
Financiera Credilat	bbd1c, CDP	2.25	%	y	4.00	%	11/11/2022 al 22/05/2023		2,365,871,325
MINISTERIO HACIENDA	Macrotitulo,TP, TPTBA, TPRAS	5.35	%	y	10.35	%	13/10/2021 al 26/04/2034		108,633,183,542
BANCO NACIONAL	CDP 0	3.41	%	y	7.85	%	24/09/2019 al 29/09/2023		760,079,599
ICE	BIF3C, BIC6	8.14	%	y	11.13	%	03/04/2023 al 11/08/2023		1,699,696,966
BCR	CDP	0.20	%	y	4.00	%	25/10/2021 al 25/10/2022		170,000,000
BCIE	bbc6c	2.41	%	y	2.41	%	11/11/2024 al 11/11/2024		2,931,921,510
SAFIS	SAFIS	-	%	y	-	%	07/10/2022 al 07/10/2022		2,633,608,401
Grupo Nacion	bn14a	9.20	%	y	9.20	%	21/03/2024 al 21/03/2024		669,953,529
Banco San José	bsjdp	4.50	%	y	4.50	%	12/05/2026 al 12/05/2026		442,172,705
MUCAP	bmo4c	5.46	%	y	5.46	%	26/03/2024 al 26/03/2024		495,235,215
Total Colones Sector Público y Privado								€	234,531,537,870
Sector Público y Privado dólares:									
BCR	bc\$22	3.00	%	y	3.00	%	25/11/2022 al 25/11/2022		95,154,223
SAFIS	SAFIS	-	%	y	-	%	07/10/2022 al 07/10/2022		1,706,031,288
MINISTERIO HACIENDA	TP\$, BDE31, BDE23, BDE25	4.25	%	y	9.20	%	26/01/2023 al 24/05/2034		17,890,326,955
BANCO NACIONAL	CIS	2.12	%	y	2.12	%	25/10/2022 al 25/10/2022		6,327,200
Total Dólares Sector Público y Privado								€	19,697,839,666
Total Sector Público y Privado Colones y Dólares Disponibles para la Venta								€	254,229,377,537
Productos por Cobrar								€	3,625,520,768
Total de Inversiones Disponibles para la Venta								€	257,854,898,305

6. Cartera de créditos

(a) Origen de la cartera de préstamos

	Setiembre 2023	Diciembre 2022	Setiembre 2022
Créditos vigentes	€ 467,837,161,412	458,765,952,370	459,008,830,636
Créditos vigentes restringidos	143,123,849,790	125,471,929,372	115,585,624,944
Créditos vencidos	39,405,667,845	34,709,420,958	38,386,811,494
Créditos vencidos restringidos	128,253,723	472,043,076	753,515,281
Créditos en cobro judicial	5,090,916,267	4,739,734,009	4,831,391,092
Sub-total Cartera de Crédito	€ 655,585,849,038	624,159,079,786	618,566,173,447
Costos directos incrementales asociados a créditos	5,188,850,312	4,599,228,601	4,437,448,092
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(6,972,113,342)	(6,834,776,331)	(6,855,849,797)
Productos por cobrar	6,725,288,829	6,783,396,028	7,258,298,569
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	(29,892,232,041)	(31,570,126,876)	(33,034,833,655)
Total Cartera de Crédito	€ 630,635,642,795	597,136,801,208	590,371,236,656

A Setiembre 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 33% en Setiembre 2022), y entre 2.19% y 21% anual en dólares (entre 0.04% y 21% en Diciembre y entre 0.00% y 33% en Setiembre 2022).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(b) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 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	(14,896,247,798)	(18,940,416,290)	(13,647,908,743)
Mas:			
Estimación cargada a los resultados del año	<u>13,218,352,962</u>	<u>16,211,212,895</u>	<u>12,383,412,126</u>
Saldo al Final del Año	₡ <u>29,892,232,041</u>	<u>31,570,126,876</u>	<u>33,034,833,655</u>

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

7. Cuentas y comisiones por cobrar

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

	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
Comisiones por cobrar	₡ 22,632,305	61,093,891	35,311,880
Anticipos a proveedores	5,506,302	-	-
Planillas instituciones	803,424,887	511,101,138	677,625,432
Otras cuentas a cobrar diversas	<u>622,414,680</u>	<u>589,595,177</u>	<u>751,840,350</u>
Sub-total	₡ <u>1,453,978,174</u>	<u>1,161,790,206</u>	<u>1,464,777,662</u>
Estimación por deterioro e incobrabilidad de las Cuentas y productos por cobrar	₡ (168,815,585)	(51,503,581)	(50,755,073)
Total Cuentas y Comisiones por cobrar	₡ <u>1,285,162,589</u>	<u>1,110,286,625</u>	<u>1,414,022,589</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

8. Bienes realizables

El detalle de los bienes realizables se presenta a continuación:

	Setiembre 2023	Diciembre 2022	Setiembre 2022
Bienes y Valores adquiridos en recuperacion de créditos	¢ 2,712,229,529	2,727,760,983	2,888,221,764
Otros Bienes adquiridos en dación de pago	963,348,615	686,940,128	688,055,139
Sub-total	¢ 3,675,578,144	3,414,701,112	3,576,276,903
Estimación por deterioro de bienes realizables	(2,672,808,156)	(2,663,133,918)	(2,895,281,401)
TOTAL	¢ 1,002,769,988	751,567,194	680,995,502

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

	Setiembre 2023	Diciembre 2022	Setiembre 2022
Saldo al inicio del año	¢ 2,663,133,918	3,497,027,629	3,497,027,629
Gasto por estimación deterioro	525,388,101	596,502,695	449,493,067
Disminución de estimación	(391,771,438)	(1,245,459,741)	(840,263,172)
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra la estimación	(123,942,426)	(184,936,665)	(210,976,124)
Saldo al final al año	¢ 2,672,808,156	2,663,133,918	2,895,281,401

9. Participación en el capital de otras empresas

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

	Setiembre 2023	%	Diciembre 2022	%	Setiembre 2022	%
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	14,915,008	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		4,956,287,904	
Estimación por deterioro en participaciones	(300,000,000)		(300,000,000)		(300,000,000)	
Total	¢ 5,177,458,192		5,177,458,192		4,656,287,904	

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

	Setiembre 2023	Diciembre 2022	Setiembre 2022
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	14,915,008
Saldo al final del periodo	¢ 5,177,458,192	5,177,458,192	4,656,287,904

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

Setiembre 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		-	24,263,483	292,657,428	144,312,610	2,761,933,376	3,223,166,897
Retiros del año		-	(797,536)	(27,003,845)	(118,501,314)	(1,326,821,171)	(1,473,123,865)
Saldo al 30 de setiembre de 2023	¢	4,665,346,767	3,852,275,488	7,388,057,739	294,942,072	8,311,594,291	24,512,216,356
<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 30 de setiembre 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		(53,927,698)	(100,778,070)	(445,642,899)	(20,103,805)	(1,250,615,400)	(1,871,067,872)
Retiros del año		-	760,056	25,728,388	45,783,811	905,418,461	977,690,715
Saldo al 30 de setiembre de 2023	¢	(1,144,838,463)	(3,518,573,575)	(5,994,402,758)	(73,613,149)	(2,408,402,662)	(13,139,830,607)
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2023	¢	(135,251,600)	-	-	-	-	(135,251,600)
Gasto por depreciación del año		(7,460,051)	-	-	-	-	(7,460,051)
Saldo al 30 de setiembre de 2023	¢	(142,711,651)	-	-	-	-	(142,711,651)
Saldo Neto al 30 de setiembre de 2023	¢	5,645,241,773	333,701,914	1,393,654,981	221,328,923	5,903,191,629	13,497,119,219

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

Setiembre 2022		Edificios y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	4,575,269,171	3,787,078,520	6,805,681,868	315,246,400	4,818,416,407	20,301,692,366
Adiciones del año		-	34,304,704	139,950,092	-	3,246,214,868	3,420,469,664
Retiros del año		-	(154,943)	(27,508,457)	(46,115,625)	(2,357,399,687)	(2,431,178,713)
Saldo al 30 de setiembre de 2022	¢	<u>4,575,269,171</u>	<u>3,821,228,280</u>	<u>6,918,123,503</u>	<u>269,130,775</u>	<u>5,707,231,588</u>	<u>21,290,983,317</u>
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
Adiciones del año		-	-	-	-	-	-
Retiros del año		-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de setiembre 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		(53,927,698)	(128,612,207)	(418,561,662)	(21,734,554)	(1,290,071,218)	(1,912,907,340)
Retiros del año		-	154,942	26,131,567	18,653,793	2,565,127,950	2,610,068,252
Saldo al 30 de setiembre de 2022	¢	<u>(1,072,934,867)</u>	<u>(3,377,999,782)</u>	<u>(5,450,799,472)</u>	<u>(92,564,878)</u>	<u>(1,998,143,221)</u>	<u>(11,992,442,219)</u>
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	(125,304,865)	-	-	-	-	(125,304,865)
Gasto por depreciación del año		(7,460,051)	-	-	-	-	(7,460,051)
Saldo al 30 de setiembre de 2022	¢	<u>(132,764,916)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(132,764,916)</u>
Saldo Neto al 30 de setiembre de 2022	¢	<u>5,637,014,509</u>	<u>443,228,498</u>	<u>1,467,324,031</u>	<u>176,565,897</u>	<u>3,709,088,367</u>	<u>11,433,221,303</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

11. Otros activos

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
<u>Cargos Diferidos:</u>			
Mejoras a la propiedad arrendada	¢ 133,152,179	171,903,987	106,765,882
Costo de Otros Cargos Diferidos	130,004,047	131,774,698	131,774,698
Gasto del año otros cargos diferidos	(44,415,551)	(1,770,651)	(3,978,895)
Sub-Total Cargos Diferidos	218,740,675	301,908,035	234,561,685
<u>Activos Intangibles:</u>			
Software	¢ 5,377,643,626	6,798,807,557	5,836,780,584
Sub-Total Activos Intangibles	5,377,643,626	6,798,807,557	5,836,780,584
<u>Otros Activos:</u>			
Impuesto sobre la renta pagado por anticipado	¢ 78,957,425	114,836,699	118,241,000
Gastos Pagados por Anticipado	1,773,567,857	1,198,753,053	823,215,615
Bienes Diversos	2,350,735,713	1,403,701,578	3,775,306,743
Operaciones pendientes de imputación	2,064,440,979	2,982,746,382	1,521,519,601
Otros activos restringidos	4,458,504,951	4,925,945,145	5,170,177,208
Sub-Total Otros Activos	¢ 10,726,206,926	10,625,982,858	11,408,460,167
Total Otros Activos	¢ 16,322,591,226	17,726,698,450	17,479,802,436

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

	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 4,568,560,196	4,419,137,632	4,419,137,632
Adiciones	-	149,422,564	76,334,393
Saldo al final del año	¢ 4,568,560,196	4,568,560,196	4,495,472,025
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (4,396,656,208)	(4,370,670,008)	(4,370,670,008)
Gasto del año	(38,751,809)	(25,986,200)	(18,036,135)
Saldo al final del año	¢ (4,435,408,017)	(4,396,656,208)	(4,388,706,143)
Total Mejoras a la Propiedad	¢ 133,152,179	171,903,987	106,765,882

El movimiento del software se presenta a continuación:

	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 19,991,628,983	17,542,929,371	17,542,929,371
Adiciones	400,773,338	2,642,786,009	1,054,781,241
Retiros	(736,763,830)	(194,086,398)	(194,086,398)
Saldo al final del año	¢ 19,655,638,490	19,991,628,983	18,403,624,215
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (13,192,821,426)	(10,632,814,927)	(10,632,814,927)
Gasto del año	(1,728,012,971)	(2,567,990,436)	(1,942,012,640)
Retiros	642,839,533	7,983,937	7,983,937
Saldo al final del año	¢ (14,277,994,864)	(13,192,821,426)	(12,566,843,630)
Total Software	¢ 5,377,643,626	6,798,807,557	5,836,780,584

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

12. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

<u>A la vista:</u>	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
Ahorro a la Vista	¢ 14,266,695,544	16,456,116,368	15,466,720,739
Ahorro a la Vista TD Adicional	41,751,131	51,041,815	31,118,350
Ahorro Cambio Giros	3,972,536,941	5,884,397,941	4,250,186,130
Fondo a la Vista FIC	1,004,689,776	743,873,557	946,568,960
Ahorro a la Vista CES WINK	2,540,930,149	2,243,005,804	1,938,079,382
Canales digitales MN	20,452,755	38,247,887	34,052,057
Ahorro Vista CES2 MN	548,087	1,000	1,000
Ahorro Vista CES1 MN	778,462	-	-
Ahorro a la Vista partes relacionadas	20,870,793	53,773,046	74,825,864
Ahorro Cambio Giros partes relacionadas	492,135	3,088,118	312,614
Ahorro a la Vista TD Adicional partes relacionadas	167,541	85,513	92,126
Ahorro Vista Wink colones partes relacionadas	2,611	-	-
Ahorro a la Vista Dólares	5,905,041,528	7,828,589,189	7,190,924,256
Ahorro a la Vista Dólares parte relacionadas	5	-	-
Ahorro Vista Wink dolares partes relacionadas	5,445	-	-
Ahorro Cambio Giros \$	3,762,889	8,195,678	4,726,665
Ahorro a la Vista TD Adicional M.E.	26,809,310	44,502,285	27,616,096
Ahorro vista CES Wink dolares	1,376,184,294	1,452,190,753	1,413,316,262
Canales digitales ME	9,405,076	17,172,674	12,964,762
Ahorro Vista CES2 ME	30,507	-	-
Ahorro Vista CES1 ME	49,896	-	-
Ahorro a la Vista Dólares partes relacionadas	13,213,013	27,730,362	21,029,335
CDP's a plazo vencidas	7,027,593,687	9,971,978,098	8,081,025,738
Sub-Total captaciones a la vista	¢ 36,232,011,575	44,823,990,086	39,493,560,335
Otras obligaciones a la vista	149,594	235,796	119,859
	¢ 36,232,161,169	44,824,225,882	39,493,680,194
<u>A plazo:</u>	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
Depósitos de ahorro a plazo	¢ 66,050,697,308	65,608,226,669	70,467,736,590
Depósitos a plazo	503,836,201,500	472,381,251,913	460,222,152,652
Depósitos a plazo partes relacionadas	161,258,798	234,043,326	236,282,801
CDP's a plazo afectados en garantía	22,381,948,196	19,978,375,232	20,060,677,478
Depósitos a plazo afectados en garantía	10,530,150	9,284,067	9,120,775
	¢ 592,440,635,952	558,211,181,206	550,995,970,297
Obligaciones pactos de recompra de valores	696,080,116	-	-
Cargas financieras por pagar	15,695,542,250	11,732,291,887	10,944,981,897
	¢ 645,064,419,487	614,767,698,975	601,434,632,388

Las captaciones a plazo realizadas en ventanilla están constituidas por documentos emitidos a plazos mínimos de 31 días y hasta cinco años. A Setiembre 2023, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 3.90% y 16.25% anual (entre 4.00% y 16.25% en Diciembre y entre 3.40% y 16.25% en Setiembre 2022); aquellos denominados en dólares devengan intereses que oscilan entre 1.24% y 6.25% anual (entre 0.30% y 6.25% en Diciembre y entre 1% y 6% en Setiembre 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:

	Setiembre 2023	Diciembre 2022	Setiembre 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.	¢ 48,001,284,332	52,974,330,502	54,334,392,976
Sub-total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	¢ 48,001,284,332	52,974,330,502	54,334,392,976
Cargos por obligaciones con el BCCR	¢ 321,394,921	267,410,777	431,435,786
Total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	¢ 48,322,679,253	53,241,741,279	54,765,828,762
Obligaciones con entidades financieras del país:			
Banco Nacional de Costa Rica en colones con tasa de interés entre 9.86% y 10.03% (entre 10.00% y 10.90% en diciembre y entre 6.90% y 7.11% en setiembre 2022) variable con vencimiento entre octubre 2026 y setiembre 2031, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	¢ 9,029,294,972	11,064,390,892	6,339,783,306
Banco Hipotecario de la Vivienda en colones con tasa de interés entre 8.03% y 9.28% (entre 7.52% y 9.27% en diciembre y entre 5.36% y 7.83% en setiembre 2022) con vencimiento entre abril 2028 y diciembre 2034, con garantía hipotecaria.	12,105,708,714	12,943,864,186	13,301,933,808
Banco Davivienda en colones con tasa de interés de 9.49% (11.75% en diciembre y entre 8.92% y 11.75% en setiembre 2022) variable con vencimiento en enero 2026, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	10,467,788,825	10,000,000,000	10,195,430,258
Scotiabank en colones con tasa de interés variable de 11.22% (9.78% en setiembre 2022) con vencimiento en diciembre 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	-	-	216,666,674
Banco Popular en colones con tasa de interés entre 8.73% (entre 9.24% y 10.49% en diciembre y entre 8.37% y 9.62% en setiembre 2022) variable con vencimiento entre enero 2026 y junio 2026, garantizado con pagarés de asociados.	3,100,029,638	4,173,248,677	4,568,689,812
Banco de Costa Rica en colones con tasa de interés variable entre 9.31% y 9.50% (entre 9.63% y 10.24% en diciembre y entre 7.94% y 9.37% en setiembre 2022) con vencimiento entre diciembre 2024 y abril 2028, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	18,678,691,524	12,587,497,632	5,561,179,490
BCIE en colones con tasa de interés de 9.33% (entre 8.18% y 8.68% en diciembre y entre 5.90% y 6.40% en setiembre 2022) variable con vencimiento en junio 2024, garantizado con pagarés	245,250,000	539,800,000	646,200,000
FONADE en colones con tasa de interés entre 5.86% y 6.14% (entre 6.00% y 6.17% en diciembre y entre 4.32% y 4.92% en setiembre 2022) con vencimiento entre julio 2024 y febrero 2026, garantía mediante fideicomiso custodia de pagarés.	81,692,777	120,271,541	132,883,612
Banco Prival en colones con tasa de interés de 9.20% (9% en setiembre 2022) variable, con vencimiento en diciembre 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	-	-	35,080,163
Banco BAC San Jose en dólares con tasa de interés entre 10.84% (entre 8.50% y 8.58% en diciembre y entre 6.96% y 7% en setiembre 2022) variable con vencimiento en septiembre 2026, garantizado mediante fideicomiso de garantías.	352,160,329	4,144,463,966	4,570,320,682
Banco Improsa en dólares con tasa de interés de 8.35% variable con vencimiento en marzo 2027, garantizado mediante fideicomiso de garantías.	2,982,925,000	-	-
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del país	¢ 57,043,541,779	55,573,536,894	45,568,167,805

pasa...

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

...vienen

Obligaciones con entidades financieras del exterior:

	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
Symbiotics M.S.M Enterprises Bonds S.A. en colones con tasa de interés variable de 9.91%, 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
DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH en colones con tasa de interés variable de 11.42%, con vencimiento en diciembre 2029.	11,180,800,000	-	-
IFC en colones con tasa de interés del 12.82% con vencimiento en diciembre 2023.	809,635,812	1,619,271,510	2,428,907,208
Symbiotics SEBMF Impact en colones con tasa de interés fija del 8.70%, con vencimiento en mayo 2023.	-	569,150,000	569,150,000
Symbiotics AMLC en colones con tasa de interés fija del 8.70%, con vencimiento en mayo 2023.	-	284,575,000	284,575,000
Symbiotics SEBMF VII en colones con tasa de interés del 9.41%, 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.	813,525,000	902,985,000	949,080,000
Symbiotics DUAL en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2023.	1,355,875,000	1,504,975,000	1,581,800,000
Symbiotics PIC - ILCD en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2023.	949,112,500	1,053,482,500	1,107,260,000
Blueorchard Finance (BOMF) en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2023.	1,491,462,500	1,655,472,500	2,609,970,000
DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH en dólares con tasa de interés variable de 7.91% con vencimiento en setiembre 2024.	3,615,668,475	8,026,534,939	8,436,268,354
BICSA en dólares con tasa de interés entre 8.00% y 10.25%, con vencimientos entre junio 2024 y septiembre 2028.	8,313,952,156	4,416,853,605	5,359,581,304
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en dólares con tasa de interés variable de 9.63%, con vencimiento en mayo 2023.	-	376,243,750	790,900,000
IFC (International Finance Corp) en dólares con tasa de interés de 9.61%, con vencimiento en diciembre del 2024.	1,479,135,969	2,189,054,162	2,875,999,655
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del exterior	¢ <u>35,545,391,411</u>	<u>28,134,821,966</u>	<u>33,534,860,521</u>
Obligaciones con entidades no financieras del país:			
INFOCOOP en colones con tasa de interés de 7.40% con vencimiento en setiembre 2028, con garantía de pagarés de asociados.	¢ 521,580,795	584,517,390	604,734,226
Sub-Total Obligaciones con entidades no financieras del país	¢ <u>521,580,795</u>	<u>584,517,390</u>	<u>604,734,226</u>
Sobregiro cuenta a la vista entidades financieras privadas	¢ 18,776,981	9,337,506	10,123,520
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	5,758,000,992	4,822,038,100	3,825,938,723
Comisiones pagadas por anticipado Obligaciones Financieras	(735,248,144)	(798,221,716)	(642,123,170)
Cargos por obligaciones con entidades financieras	¢ 587,150,247	372,999,282	655,146,172
Total Obligaciones con entidades financieras	¢ <u>98,739,194,061</u>	<u>88,699,029,422</u>	<u>83,556,847,796</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

14. Cuentas por pagar y provisiones

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

	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
<u>Provisiones:</u>			
Prestaciones legales	¢ 536,512,375	516,907,646	322,346,595
Incentivo al personal	519,993,190	400,167,706	226,381,598
Provisión seguro depósito	18,000,000	71,089,956	97,033,759
Fondo mutual	138,732,277	137,951,778	137,699,088
Gastos de Asamblea	24,574,777	148,291,250	120,494,004
Provision Adicion y Mejoras Instalac.	10,000,000	-	-
Provisión varias	34,071,138	44,992,910	38,290,715
Provision Patrocinios y Campañas	30,000,000	-	-
Provisión Proyección Social	209,760	209,760	209,760
Bonificaciones	576,226	-	2,434,265
Provisión BEMA	878,409,337	818,770,771	797,115,771
Sub-total	¢ <u>2,191,079,080</u>	<u>2,138,381,778</u>	<u>1,742,005,556</u>
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>			
Aportaciones patronales	¢ 251,473,494	241,119,573	236,310,324
Otras retenciones de terceros	360,551,986	395,688,311	406,440,364
Excedentes	941,377,623	-	779,138,470
Participaciones sobre excedentes	225,760,531	352,461,445	398,265,469
Vacaciones acumuladas	331,748,370	526,139,766	526,580,537
Aguinaldo	739,413,900	78,223,894	700,763,097
Proveedores	477,457,329	690,214,114	792,755,246
Devoluciones por renuncia	1,390,767,361	1,458,767,267	1,338,097,648
Tesorería Nal. (Giros Anulados)	9,772,732	26,405,535	25,134,674
Devoluciones por pagar	1,853,208,236	1,553,087,838	1,661,589,515
Depositos sin Aplicar Colones	949,066,516	723,911,190	978,265,173
Pagos parciales	645,437,978	622,415,489	620,217,604
Honorarios a profesionales vivienda	428,806,763	483,310,704	476,277,210
Camara compensación tarjeta débito VISA	-	-	478,334,216
Pólizas	2,105,107,957	1,989,573,277	2,076,720,050
Planes de asistencia	163,283,682	118,479,926	134,004,774
Liquidaciones INS póliza SMS	166,124,640	173,761,733	181,490,438
Beneficiarios por liquidaciones del SMS	38,861,121	115,524,816	165,541,904
Procesamiento EVERTEC (TD-TC) MC-VISA	-	2,123,387	6,712,874
Acreedores varios	5,443,732,075	5,291,871,297	5,003,060,024
Sub-total	¢ <u>16,521,952,295</u>	<u>14,843,079,562</u>	<u>16,985,699,609</u>
TOTAL	¢ <u>18,713,031,376</u>	<u>16,981,461,340</u>	<u>18,727,705,165</u>

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

	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
Saldo Inicial del año	¢ 2,138,381,778	3,099,189,322	3,099,189,322
Mas:			
Provisiones creadas	1,233,698,979	2,718,041,435	2,066,051,682
Menos:			
Provisiones usadas	<u>(1,181,001,677)</u>	<u>(3,678,848,979)</u>	<u>(3,423,235,448)</u>
Saldo Final del año	¢ <u><u>2,191,079,080</u></u>	<u><u>2,138,381,778</u></u>	<u><u>1,742,005,556</u></u>

A Setiembre 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>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
Saldo Inicial del periodo	¢ 818,770,771	736,068,439	736,068,439
Mas:			
Reintegros mantenimiento de equipo médico	30,820	-	-
Recuperaciones de Adelantos en vida	64,600,000	93,634,175	71,400,000
Menos:			
Compras de equipo médico	(4,992,254)	(10,931,842)	(10,352,667)
Saldo Final del periodo	¢ <u>878,409,337</u>	<u>818,770,771</u>	<u>797,115,771</u>

15. Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos se detalla como sigue:

	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
<u>Ingresos Diferidos</u>			
Otros Ingresos Diferidos	¢ 262,645,396	185,869,537	211,322,635
Sub-total	¢ <u>262,645,396</u>	<u>185,869,537</u>	<u>211,322,635</u>
<u>Otros Pasivos</u>			
Operaciones pendientes de imputación	¢ 1,576,451,589	2,678,595,542	1,315,405,301
Sub-total	¢ <u>1,576,451,589</u>	<u>2,678,595,542</u>	<u>1,315,405,301</u>
TOTAL	¢ <u>1,839,096,985</u>	<u>2,864,465,079</u>	<u>1,526,727,936</u>

16. Patrimonio

(a) Capital social

A Setiembre 2023, el capital social de la Cooperativa está representado por ¢91,765,544,752 con 246.899 asociados (¢91,288,471,962 con 230.062 asociados en Diciembre y ¢90,592,709,001 con 227.045 asociados en Setiembre 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 Setiembre 2023, se presentaron 21.753 afiliaciones de nuevos asociados (27.641 en Diciembre y 22.884 en Setiembre 2022) y 4.916 renunciaciones (7.001 en Diciembre y 5.261 en Setiembre 2022).

(b) Patrimonio social institucional

A Setiembre 2023, el saldo del patrimonio social institucional no redimible es de ¢8,611,983,726 (¢6,966,363,915 en Diciembre y ¢6,489,004,755 en Setiembre 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 Setiembre 2023, el monto del superávit por revaluación asciende a ¢2,180,978,798 (¢2,187,714,379 en Diciembre y ¢2,189,959,572 en Setiembre 2022).

(d) Reservas patrimoniales

Las reservas patrimoniales se presentan a continuación:

	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 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	30,926,010,669
Total Reservas Patrimoniales	¢ <u><u>47,947,271,623</u></u>	<u><u>47,945,647,583</u></u>	<u><u>44,869,178,132</u></u>

17. Cuentas de orden

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
Cuentas contingentes deudoras	¢ 45,051,925,091	49,004,776,522	50,772,147,822
Otras cuentas de orden deudoras	1,304,754,722,019	1,251,426,021,750	1,231,699,309,607
Total otras cuentas de orden deudoras	¢ <u><u>1,349,806,647,110</u></u>	<u><u>1,300,430,798,272</u></u>	<u><u>1,282,471,457,429</u></u>

18. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Por inversiones al valor razonable con cambios en resultados	¢ 59,544,771	12,574,524	11,749,435	2,847,770
Por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	8,812,282,369	8,004,617,655	2,999,663,964	2,567,005,122
Por inversiones al costo amortizado	646,649,340	122,584,114	190,094,238	121,149,445
Por invers en instrumentos financieros restringidos	6,387,485	1,986,210	6,387,485	-
TOTAL	¢ <u><u>9,524,863,964</u></u>	<u><u>8,141,762,504</u></u>	<u><u>3,207,895,122</u></u>	<u><u>2,691,002,336</u></u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

19. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2023	2022	2023	2022
<u>Por créditos vigentes:</u>				
Por préstamos con otros recursos	€ 63,657,574,348	58,553,366,660	21,774,165,308	19,686,714,672
Por tarjetas de crédito	2,575,620,367	2,149,430,170	864,562,173	749,021,438
Sub-total	66,233,194,715	60,702,796,830	22,638,727,481	20,435,736,110
<u>Por créditos vencidos y en cobro judicial:</u>				
Por préstamos vencidos y en cobro judicial	€ 308,064,823	289,199,000	101,567,225	84,148,176
TOTAL	€ 66,541,259,538	60,991,995,830	22,740,294,706	20,519,884,286

20. Diferencial cambiario

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

Ingresos por Diferencial Cambiario	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2023	2022	2023	2022
Por Obligaciones con el público	€ 8,506,393,252	6,262,267,414	1,020,535,547	6,220,173,033
Por Otras obligaciones financieras	3,691,558,825	3,211,673,514	498,105,075	3,135,336,988
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	300,264,106	282,114,144	75,277,391	119,682,289
Por Disponibilidades	1,476,101,471	1,529,992,601	398,705,614	222,550,672
Por Inversiones en valores y depósitos	853,720,367	2,251,603,779	165,593,058	142,730,955
Por Cartera de Crédito Vigentes	1,591,848,963	5,331,324,833	230,847,936	319,351,492
Por Creditos Vencidos y Cobro Judicial	1,187,328,977	955,526,825	172,122,370	451,324,625
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	600,123,950	333,795,177	45,950,566	146,668,356
Total Ingresos por Diferencial Cambiario	€ 18,207,339,912	20,158,298,287	2,607,137,556	10,757,818,409

Gastos por Diferencial Cambiario	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2023	2022	2023	2022
Obligaciones con el público	€ 1,970,016,270	4,798,097,612	309,915,379	919,427
Otras Obligaciones Financieras	994,690,040	2,712,237,358	251,822,917	4,111,827
Diferencias de Cambio Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	47,922,687	59,421,681	8,845,068	23,104,779
Disponibilidades	2,243,615,629	1,903,434,362	371,491,254	1,318,233,870
Inversiones en valores y depósitos	2,873,092,593	2,499,066,818	374,210,526	2,368,683,774
Diferencial Cambiario Cartera de Crédito Vigentes	8,171,203,740	6,116,506,990	1,128,833,096	6,026,448,845
Creditos Vencidos y Cobro Judicial	1,357,640,208	1,768,763,621	163,392,040	871,658,098
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	670,853,069	627,026,314	48,231,964	408,962,824
Total Gastos por Diferencial Cambiario	€ 18,329,034,236	20,484,554,757	2,656,742,244	11,022,123,445

<u>Ingresos (Gastos) por Diferencial Cambiario Neto:</u>	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2023	2022	2023	2022
Por Obligaciones con el público	€ 6,536,376,981	1,464,169,801	710,620,167	6,219,253,606
Por Otras obligaciones financieras	2,696,868,786	499,436,157	246,282,158	3,131,225,161
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	252,341,419	222,692,462	66,432,324	96,577,510
Por Disponibilidades	(767,514,158)	(373,441,761)	27,214,360	(1,095,683,199)
Por Inversiones en valores y depósitos	(2,019,372,226)	(247,463,039)	(208,617,468)	(2,225,952,819)
Por Cartera de Crédito Vigentes	(6,579,354,777)	(785,182,158)	(897,985,160)	(5,707,097,353)
Por Creditos Vencidos y Cobro Judicial	(170,311,232)	(813,236,796)	8,730,331	(420,333,473)
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	(70,729,119)	(293,231,137)	(2,281,399)	(262,294,468)
Total Diferencial Cambiario	€ (121,694,325)	(326,256,471)	(49,604,687)	(264,305,036)

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

21. Otros ingresos financieros

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2023	2022	2023	2022
Comisiones de línea de crédito	¢ 1,814,975,242	1,945,815,399	605,005,871	665,295,813
Misceláneos financieros	143,371,313	236,196,842	38,368,817	43,590,249
Costo por Gestion de Cobro	217,155,705	155,028,130	80,523,573	27,262,114
TOTAL	¢ 2,175,502,259	2,337,040,371	723,898,261	736,148,176

22. Gastos financieros

(a) Por obligaciones con el público

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2023	2022	2023	2022
Por obligaciones a la vista	¢ 169,083,449	177,059,532	55,593,666	54,234,004
Por obligaciones a plazo	38,618,806,330	29,250,628,571	13,548,451,164	9,803,769,176
Por obligaciones de recompra	61,896,219	106,932,176	23,244,307	58,021,998
Por obligaciones por renuncia	233,360,752	253,852,791	78,976,734	86,300,958
TOTAL	¢ 39,083,146,750	29,788,473,070	13,706,265,871	10,002,326,136

(b) Por obligaciones financieras

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2023	2022	2023	2022
Gasto obligaciones con entidades financieras en colones	¢ 6,248,438,534	3,395,425,058	2,183,777,282	1,099,079,333
Gasto obligaciones con entidades financieras en dólares	1,526,212,271	1,370,439,893	535,650,166	484,937,740
Gasto obligaciones con entidades no financieras en colones	30,541,948	36,434,562	9,790,330	11,318,636
TOTAL	¢ 7,805,192,753	4,802,299,514	2,729,217,778	1,595,335,709

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

23. Comisiones por servicios

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2023	2022	2023	2022
Por comisiones por servicios				
Comisiones por cobranzas	¢ 426,693,627	425,272,761	141,906,561	149,063,179
Comisiones por tarjetas	540,346,202	537,050,745	183,992,812	195,767,193
Comisiones por servicios SINPE	220,970,807	157,875,900	90,211,650	51,471,950
Comisiones FOSUVI	139,703,432	100,140,467	55,744,669	21,535,480
Comisiones por servicio MEDP a patrocinadas	252,311,227	1,718,274,290	82,568,073	649,487,083
Comisiones por retiros de efectivo en TD	-	370,245	-	288,938
Comisiones tarjeta WINK	406,720,215	398,489,703	143,913,391	139,959,474
Comisiones facturas Incom VISA TD Autoprocadora	273,934,077	307,453,523	82,498,774	93,324,941
Comisiones PRODENTAL	175,315,243	135,490,710	74,857,277	51,249,553
Comisiones Smart Card	50,900,364	50,126,874	20,747,044	10,259,711
Comisiones seguros autoexpedibles ADISA	168,106,038	173,042,721	62,267,218	66,547,560
Comisiones seguros AMERICAN ASSIST	11,557,350	12,491,920	4,453,190	4,526,375
Comisiones Producto Estar Bien ADISA	116,786,880	189,820,893	44,225,541	60,878,018
Otras Comisiones	3,082,531,623	1,214,690,891	1,014,951,023	414,195,107
TOTAL	¢ 5,865,877,086	5,420,591,642	2,002,337,221	1,908,554,561

24. Otros ingresos operativos

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2023	2022	2023	2022
Documentación y formalización	¢ 7,576,506	77,207,582	2,511,119	2,670,516
Misceláneos operativos	357,513,736	191,689,703	48,671,280	75,243,547
Ingreso por mantenimiento y soporte	652,436,445	780,909,207	267,821,853	255,966,558
Reportes CIC	695,703,638	572,346,070	230,510,943	274,244,770
Comisión AVAL-FODEMIPYME	46,982,681	68,747,441	8,425,583	22,740,412
Comisión SINRE y Proyectos en Desarrollo a la medida	267,607,519	255,800,874	53,670,909	(109,715,596)
Misceláneos Medios Electronicos de Pago	7,716,757	3,035,051	2,737,968	1,301,574
Ingreso por contracargos denegados	140,284	128,600	5,390	27,360
Ingreso por sobranes de cajas en Sucursales	1,774,188	4,602,740	452,303	337,718
Ingreso por sobranes de cajero automático	-	940,000	-	-
Ingreso por Contracargos denegados AUTOPROCESADORA	22,470	68,010	5,460	54,990
Otros Ingresos	14,022	-	-	-
Misceláneos Pro-Dental	2,077,174	16,998,091	-	1,520,732
Ingreso Gestión Interna Cobro Judicial	126,938,623	150,580,278	2,920,887	54,204,877
TOTAL	¢ 2,166,504,043	2,123,053,648	617,733,695	578,597,455

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

25. Por otros gastos operativos

El detalle de otros gastos operativos se presenta a continuación:

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2023	2022	2023	2022
Por otros gastos operativos				
Donaciones y otros gastos de bienestar social	¢ 215,593,078	263,531,499	63,482,120	75,357,881
Impuesto al valor agregado	53,182,329	48,119,920	20,851,191	29,934,344
Impuesto renta por remesas al exterior colonos	91,611,848	85,338,867	33,772,186	44,271,890
Impuestos municipales	29,557,885	34,374,086	(214,870)	8,953,777
Otros impuestos pagados en el país	540,791,789	622,219,807	163,949,963	192,231,304
Amortización costos directos diferidos asociados a créditos	1,495,834,733	1,350,838,302	525,399,736	466,619,551
Gastos de educación cooperativas	336,883,798	580,105,673	110,700,986	168,602,754
Gastos por Ventas	1,273,801,988	1,412,793,091	429,970,575	399,405,291
Comision por colocacion otros productos (Fuerza ventas)	643,246,968	435,295,476	187,742,644	144,654,271
Comision recuperacon externa cartera activa	202,857,287	227,573,863	68,389,929	67,679,970
Gastos operativos varios	2,812,227,992	244,549,269	980,204,172	85,010,358
TOTAL	¢ 7,695,589,695	5,304,739,853	2,584,248,631	1,682,721,391

26. Gastos de personal

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2023	2022	2023	2022
Sueldos Ordinarios	¢ 7,882,651,387	7,498,124,944	2,673,784,344	2,565,196,349
Remuneraciones a directores y fiscales	250,975,447	306,222,521	82,082,952	87,398,699
Tiempo extraordinario	80,814,642	29,135,082	17,508,230	12,320,090
Viáticos	4,373,248	200,226	4,373,248	83,561
Décimo tercer sueldo	685,336,825	646,138,801	232,213,668	220,018,585
Vacaciones	123,561,675	322,857,438	5,765,514	110,266,092
Incentivos	276,101,762	975,774,185	1,202,305	383,398,129
Incapacidades	13,163,058	12,538,048	2,697,518	6,571,670
Cargas sociales patronales	1,869,704,694	1,751,063,461	633,794,566	595,860,981
Refrigerios	34,475,489	27,118,785	14,832,446	7,820,595
Vestimenta	4,289,108	3,872,295	3,008	-
Capacitación	4,126,729	3,921,907	1,383,211	981,931
Seguros para el personal	156,567,616	149,541,580	52,582,228	50,853,180
Fondo de capitalización laboral	241,241,813	227,772,540	81,840,000	77,782,168
Otros gastos	21,823,703	5,831,540	3,608,098	2,939,681
TOTAL	¢ 11,649,207,196	11,960,113,352	3,807,671,337	4,121,491,711

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

27. Otros gastos de administración

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2023	2022	2023	2022
<u>Gastos por Servicios Externos:</u>				
Servicios de computación	€ 1,760,232,379	1,564,220,326	506,173,128	502,797,662
Servicios de mensajería	900,000	650,000	300,000	400,000
Servicios de seguridad	487,989,816	463,959,273	157,792,427	115,411,987
Servicios de limpieza	192,506,492	180,055,179	58,932,236	61,278,929
Asesoría jurídica	76,618,558	193,087,069	29,204,282	76,381,153
Auditoría Externa	59,500,000	57,500,000	21,000,000	30,500,000
Servicios médicos	16,441,657	21,827,432	4,548,098	4,247,697
Otros servicios contratados	1,861,657,746	2,256,950,531	588,275,642	766,859,306
Total Gastos por Servicios Externos	€ 4,455,846,648	4,738,249,811	1,366,225,812	1,557,876,734
<u>Gastos de Movilidad y Comunicaciones:</u>				
Pasajes y fletes	€ 38,536,714	38,472,031	12,924,337	16,005,338
Impuestos y seguros sobre vehículos	4,780,212	6,619,582	1,430,175	2,127,044
Mantenimiento de vehículos	15,540,225	14,573,008	3,893,702	6,357,206
Alquiler de vehículos	2,108,183	1,775,312	665,742	443,828
Depreciación de vehículos	20,103,805	21,734,554	8,083,276	6,728,277
Teléfonos/télex/fax	313,923,262	333,706,098	109,999,827	105,040,837
Otros gastos de movilidad y comunicación	321,102,563	313,382,499	120,881,172	104,462,801
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	€ 716,094,965	730,263,083	257,878,232	241,165,331
<u>Gastos de Infraestructura:</u>				
Seguro bienes en uso excepto vehículos	€ 17,268,603	23,554,700	5,756,201	6,938,923
Materiales y reparación bienes en uso	372,440,405	377,715,807	155,265,725	125,582,369
Agua y energía eléctrica	212,494,655	213,175,103	76,025,870	68,468,127
Alquiler de inmuebles	783,789,363	1,028,591,053	254,494,960	329,359,629
Alquiler de muebles y equipos	383,083,308	248,806,184	130,305,725	73,412,865
Depreciación bienes excepto vehículos	607,808,718	608,521,234	206,102,081	191,576,918
Amortización de mejoras a propiedades	38,751,809	18,156,866	12,917,270	6,166,572
Total Gastos de Infraestructura	€ 2,415,636,860	2,518,520,949	840,867,832	801,505,403
<u>Gastos Generales:</u>				
Otros seguros	€ 95,155,939	126,105,698	28,494,771	37,405,095
Papelería y útiles	108,876,184	121,448,714	36,545,342	29,434,219
Suscripciones y afiliaciones	76,858,572	59,387,052	31,910,870	14,861,056
Promoción y publicidad	557,032,558	602,822,324	164,724,543	223,186,842
Gastos de representación	13,138,400	12,836,549	3,084,058	5,279,117
Amortización de software	1,272,548,864	1,895,132,444	389,195,800	612,892,135
Aportes Presupuesto Superintendencia	40,500,000	34,325,379	13,500,000	13,500,000
Gastos generales diversos	203,936,005	231,235,159	69,055,626	82,095,012
Total Gastos Generales	€ 2,368,046,522	3,083,293,321	736,511,010	1,018,653,477
TOTAL	€ 9,955,624,996	11,070,327,163	3,201,482,886	3,619,200,944

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

28. Administración de riesgo

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

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(a) Riesgo crediticio

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

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

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

		<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
Disponibilidades	¢	21,508,366,187	28,174,440,219	22,431,664,529
Inversiones en instrumentos financieros		283,170,053,517	264,136,062,399	257,854,898,305
Cartera de créditos		630,635,642,795	597,136,801,208	590,371,236,656
Cuentas y comisiones por cobrar		1,285,162,589	1,110,286,625	1,414,022,589
Total	¢	<u>936,599,225,089</u>	<u>890,557,590,452</u>	<u>872,071,822,079</u>

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

	Principal		Contingencias	
	2023	2022	2023	2022
Créditos evaluados individualmente				
Créditos con estimación				
A1	¢ 607,638,809,678	¢ 576,515,553,804	¢ 44,074,009,419	¢ 49,861,620,534
A2	1,973,755,424	8,704,168,910	55,140,161	202,620,777
B1	15,623,831,954	3,256,254,806	208,795,441	54,482,028
B2	743,367,439	2,095,043,845	3,004,735	10,202,272
C1	8,832,522,154	4,974,455,852	238,230,406	131,362,347
C2	1,491,255,396	2,397,282,483	8,782,458	12,989,131
D	2,418,249,943	2,388,606,755	49,923,902	42,828,555
E	16,864,057,058	18,234,806,993	414,038,568	456,042,178
Total	¢ 655,585,849,046	¢ 618,566,173,447	¢ 45,051,925,091	¢ 50,772,147,822
Estimación estructural para créditos incobrables	¢ (23,314,463,656)	¢ (20,180,759,939)	¢ (652,575)	¢ (9,144,587)
Valor en libros	¢ 632,271,385,390	¢ 598,385,413,509	¢ 45,051,272,515	¢ 50,763,003,235
Cuentas y Productos por Cobrar	¢ 6,725,288,829	¢ 7,258,298,569	-	-
Estimación contraccíclica	(2,025,805,738)	(1,796,505,295)	-	-
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(4,551,962,655)	(11,057,568,422)	-	-
Costos directos a créditos	5,188,850,312	4,437,448,092	-	-
Ingresos diferidos de cartera	(6,972,113,342)	(6,855,849,797)	-	-
Valor en libros neto	¢ 630,635,642,795	¢ 590,371,236,656	¢ 45,051,272,515	¢ 50,763,003,235

Cartera de créditos y productos por categoría de riesgo

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

Categoría de Riesgo	Setiembre 2023		Diciembre 2022		Setiembre 2022	
	Principal	Productos por Cobrar	Principal	Productos por Cobrar	Principal	Productos por Cobrar
A1	¢ 607,638,809,678	2,063,445,252	577,421,142,223	1,707,731,774	576,515,553,804	1,952,438,033
A2	1,973,755,424	12,150,155	8,534,937,248	78,127,313	8,704,168,910	92,003,647
B1	15,623,831,954	369,968,332	8,261,027,297	213,382,013	3,256,254,806	104,793,968
B2	743,367,439	16,924,475	2,005,144,625	56,888,565	2,095,043,845	59,348,752
C1	8,832,522,154	304,591,567	4,714,899,629	164,533,158	4,974,455,852	191,920,313
C2	1,491,255,396	51,082,258	2,254,148,766	80,595,805	2,397,282,483	86,012,778
D	2,418,249,943	109,394,220	2,161,553,023	108,317,764	2,388,606,755	128,477,941
E	16,864,057,050	973,252,815	18,806,226,975	929,428,883	18,234,806,993	901,459,517
Total	¢ 655,585,849,038	3,900,809,075	624,159,079,786	3,339,005,274	618,566,173,447	3,516,454,948
Estimación contable	(29,892,232,041)	(2,912,699,311)	(31,570,126,876)	(3,689,281,731)	(33,034,833,655)	(4,201,435,975)
Valor en Libros	¢ 625,693,616,997	988,109,764	592,588,952,910	(350,276,458)	585,531,339,793	(684,981,027)

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Préstamos reestructurados:

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

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

A Setiembre 2023, el total de préstamos reestructurados es de 1.462 el cual asciende a ¢5,159,604,456 (¢4,969,263,280 con 488 préstamos en Diciembre y ¢6,583,573,544 con 1.732 préstamos en Setiembre 2022).

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

A Setiembre 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 18 de abril de 2023.

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 Setiembre 2023 se debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢23,314,463,656 (¢20,655,600,942 en Diciembre y ¢22,869,147,529 en Setiembre 2022) la cual corresponde a la estimación estructural. El total de la estimación contable a Setiembre 2023 asciende a ¢29,892,232,041 (¢31,570,126,876 en Diciembre y ¢33,034,833,655 en Setiembre 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 Setiembre 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:

		Setiembre 2023	Diciembre 2022	Setiembre 2022
Fiduciaria	¢	9,971,461,003	11,400,128,425	12,447,712,534
Póliza Sociedad Seguros de Vida del Magisterio Nacional		13,926,529,345	15,383,873,748	15,792,893,658
Ahorros		568,882,166	645,490,577	343,447,066
Certificados de depósito a plazo		20,962,802,927	17,546,599,538	17,081,157,169
Hipotecaria		167,923,656,889	168,469,956,135	167,285,606,613
Historial Crediticio (Pagarés)		440,281,703,152	408,697,875,070	403,650,312,550
Prendaria		1,950,813,556	2,015,156,293	1,965,043,857
Total Cartera	¢	655,585,849,038	624,159,079,786	618,566,173,447

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.

		Setiembre 2023	Diciembre 2022	Setiembre 2022
Consumo	¢	489,754,029,376	461,643,812,070	457,510,980,651
Vivienda		150,781,313,859	147,918,623,073	147,039,124,351
PYMES		15,050,505,803	14,596,644,643	14,016,068,445
Total Cartera	¢	655,585,849,038	624,159,079,786	618,566,173,447

Morosidad de la cartera de crédito

La entidad mantiene bajos niveles de morosidad, más del 96.05% a Setiembre 2023 (95.28% en Diciembre y 95.78% en Setiembre 2022) del saldo de la cartera se encuentra al día:

		Setiembre 2023	Diciembre 2022	Setiembre 2022
De 0 a 30 días	¢	629,660,949,300	594,685,655,236	592,432,643,048
De 31 a 60 días		2,250,640,801	9,983,858,513	6,161,236,934
De 61 a 90 días		9,744,773,720	7,055,116,262	7,714,321,116
De 91 a 120 días		1,870,819,110	2,003,858,922	2,441,146,604
De 121 a 180 días		2,416,840,026	3,853,522,555	3,265,375,309
Más de 181 días		9,641,826,081	6,577,068,297	6,551,450,436
	¢	655,585,849,038	624,159,079,786	618,566,173,447

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

A Setiembre 2023, la Cooperativa totaliza 1.005 (588 en Diciembre y 541 en Setiembre 2022) préstamos por ₡5,017,338,578 (₡2,394,655,612 en Diciembre y ₡2,146,720,442 en Setiembre 2022) en los que ha cesado la acumulación de intereses por un monto de ₡289,259,931 (₡119,900,110 en Diciembre y ₡117,677,087 en Setiembre 2022).

Préstamos en proceso de cobro judicial

A Setiembre 2023, la Cooperativa tiene 389 operaciones de crédito (385 en Diciembre y 404 en Setiembre 2022) en proceso de cobro judicial por ₡5,090,916,267 (₡4,739,734,009 en Diciembre y ₡4,831,391,092 en Setiembre 2022) que equivale al 0.78% de la cartera (0.76% en Diciembre y 0.78% en Setiembre 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:

Setiembre 2023	Bruto	Neto
A1	607,638,809,678	603,354,643,205
A2	1,973,755,424	1,960,960,838
B1	15,623,831,954	14,931,412,673
B2	743,367,439	692,363,818
C1	8,832,522,154	6,791,126,449
C2	1,491,255,396	1,022,594,117
D	2,418,249,943	610,798,444
E	16,864,057,058	2,907,485,846
	655,585,849,046	632,271,385,390

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Inversiones por calificación

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

	Setiembre 2023	Diciembre 2022	Setiembre 2022
Calificación de Riesgo AA	¢ 4,262,858,182	1,095,349,312	1,008,904,312
Calificación de Riesgo AA-	-	757,752,854	795,041,665
Calificación de Riesgo AA+	3,421,744,714	8,776,808,995	8,793,657,061
Calificación de Riesgo AAA	3,790,029,500	3,832,598,930	4,843,369,575
Calificación de Riesgo B	-	241,404,203,260	232,946,439,401
Calificación de Riesgo F1	1,477,786,010	-	-
Calificación de Riesgo F1+	3,823,328,041	3,492,100,697	5,172,011,993
Calificación de Riesgo A+	690,611,383	673,946,245	669,953,529
Calificación de Riesgo BB-	261,473,793,332	-	-
Sub-Total	¢ 278,940,151,162	260,032,760,293	¢ 254,229,377,537
Productos por Cobrar	4,229,902,355	4,103,302,106	3,625,520,768
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	¢ 283,170,053,517	264,136,062,399	257,854,898,305

(b) Riesgo de liquidez y administración del capital

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

En lo que respecta al riesgo de liquidez medido con metodología interna a Setiembre 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 3.17 veces a un mes (límite 0.8 veces), 1.86 veces a dos meses (límite 0.7 veces) y 1.33 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, del acuerdo derogado SUGEF 24-00. Los indicadores de calce de plazos ajustados por volatilidad, con un nivel de confianza del 99%, muestran valores que se ubican dentro de los rangos “normales” de riesgo: 4.64 veces a 1 mes (límite es mayor a 1 vez) y 1.63 veces a tres meses (límite es mayor a 0.85 veces).

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

Los instrumentos con que se cuenta son:

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

CALCE DE PLAZOS

Setiembre 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	21,508,366,187	0	-	-	-	-	-	-	21,508,366,187
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	594,603,209	87,330,694,186	8,138,356,444	1,953,880,519	18,526,479,925	35,152,470,813	131,473,568,421	-	283,170,053,517
CARTERA DE CRÉDITOS	-	9,703,169,593	3,738,765,389	3,681,201,764	10,959,830,685	22,446,059,928	583,171,555,315	26,827,292,162	660,527,874,836
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	22,102,969,396	97,033,863,779	11,877,121,833	5,635,082,284	29,486,310,610	57,598,530,741	714,645,123,736	26,827,292,162	965,206,294,541
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	36,232,161,169	36,166,934,483	39,864,869,368	46,915,386,045	106,873,810,850	181,491,577,884	181,824,137,437	-	629,368,877,237
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	48,001,284,332	-	48,001,284,332
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	18,776,981	1,286,335,202	1,359,003,785	6,621,743,032	6,068,801,746	13,608,157,980	69,924,354,095	(735,129,006)	98,152,043,814
CARGOS POR PAGAR	-	2,913,088,918	1,480,327,726	2,287,984,734	3,671,894,732	3,885,597,520	2,365,193,788	-	16,604,087,417
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	36,250,938,151	40,366,358,603	42,704,200,878	55,825,113,811	116,614,507,328	198,985,333,384	302,114,969,652	(735,129,006)	792,126,292,801
DIFERENCIA	(14,147,968,755)	56,667,505,176	(30,827,079,045)	(50,190,031,528)	(87,128,196,718)	(141,386,802,643)	412,530,154,084	27,562,421,168	173,080,001,740

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

Setiembre 2022

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
DISPONIBILIDADES	22,431,664,529	-	-	-	-	-	-	-	22,431,664,529
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	428,351,440	30,741,170,274	2,245,157,868	726,497,067	4,626,482,609	18,995,555,352	200,091,683,695	-	257,854,898,305
CARTERA DE CRÉDITOS	-	9,986,236,834	3,576,539,164	3,699,917,527	10,486,622,668	20,798,180,181	547,353,334,486	27,505,239,450	623,406,070,310
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	22,860,015,969	40,727,407,108	5,821,697,032	4,426,414,595	15,113,105,277	39,793,735,533	747,445,018,182	27,505,239,450	903,692,633,144
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	39,493,680,194	30,132,292,905	39,399,513,002	43,935,994,108	103,590,066,680	145,002,898,368	188,935,205,234	-	590,489,650,491
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	54,334,392,976	-	54,334,392,976
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	10,123,520	1,184,591,413	1,530,695,448	9,948,883,659	15,139,342,552	10,079,443,846	45,650,562,330	(641,941,143)	82,901,701,625
CARGOS POR PAGAR	-	1,853,170,280	1,267,956,436	1,522,781,019	2,671,842,382	2,181,371,422	2,534,442,316	-	12,031,563,855
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	39,503,803,714	33,170,054,598	42,198,164,886	55,407,658,786	121,401,251,613	157,263,713,636	291,454,602,856	(641,941,143)	739,757,308,946
DIFERENCIA	(16,643,787,745)	7,557,352,509	(36,376,467,854)	(50,981,244,191)	(106,288,146,337)	(117,469,978,103)	455,990,415,326	28,147,180,593	163,935,324,198

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 3-06 Reglamento sobre la suficiencia patrimonial de 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 15.00%. A Setiembre 2023, el indicador de suficiencia patrimonial de la Cooperativa es de 16.49%.

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

	Setiembre 2023	Diciembre 2022	Setiembre 2022
Capital Primario:	¢ 100,200,229,924	99,405,162,257	98,619,620,627
Capital Secundario	46,340,319,114	32,916,461,433	30,292,906,073
Las participaciones en el capital, netas de estimaciones	(7,917,003,697)	(7,762,180,995)	(6,967,858,936)
Total Capital Base	¢ 138,623,545,341	124,559,442,695	121,944,667,764

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

A Setiembre 2023 y según la metodología de cálculo de la Suficiencia del Grupo Financiero contenida en la norma CONASSIF 3-16 denominada Reglamento sobre Suficiencia Patrimonial de Grupos y Conglomerados Financieros, la Correduría de Seguros muestra un superávit individual de ¢1.569 millones, PROSOFT ¢660 millones y Coopenae ¢52.938 millones, para un superávit global del Grupo Financiero de ¢55.167 millones.

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”.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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:

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

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

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 descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno.

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Setiembre 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
Moneda Nacional								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	85,729,133,829	9,592,446,259	19,642,251,476	40,520,609,574	66,872,551,854	73,253,294,358	295,610,287,351
Cartera de créditos		544,109,387,420	-	-	-	-	-	544,109,387,420
	¢	629,838,521,249	9,592,446,259	19,642,251,476	40,520,609,574	66,872,551,854	73,253,294,358	839,719,674,771
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		99,468,304,144	72,031,993,446	97,737,900,658	174,451,080,791	78,130,539,983	89,798,291,737	611,618,110,759
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	48,322,679,253	-	-	48,322,679,253
Obligaciones con entidades financieras		54,189,466,258	11,460,895,223	6,528,139,905	10,102,496	7,489,816	-	72,196,093,697
	¢	153,657,770,402	83,492,888,669	104,266,040,563	222,783,862,539	78,138,029,799	89,798,291,737	732,136,883,709
Brecha en Moneda Nacional	¢	476,180,750,847	(73,900,442,409)	(84,623,789,087)	(182,263,252,965)	(11,265,477,945)	(16,544,997,379)	107,582,791,062
Moneda Extranjera								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	2,196,753,456	926,390,204	2,105,788,311	380,883,727	4,812,612,688	10,546,653,078	20,969,081,465
Cartera de créditos		70,000,843,325	-	-	-	-	-	70,000,843,325
	¢	72,197,596,781	926,390,204	2,105,788,311	380,883,727	4,812,612,688	10,546,653,078	90,969,924,790
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	6,501,024,710	10,141,331,602	11,815,883,869	15,141,633,728	7,579,023,433	2,552,129,344	53,731,026,686
Obligaciones con entidades financieras		2,991,227,473	12,342,057,879	6,195,708,414	-	-	-	21,528,993,766
	¢	9,492,252,182	22,483,389,481	18,011,592,283	15,141,633,728	7,579,023,433	2,552,129,344	75,260,020,452
Brecha en Moneda Extranjera	¢	62,705,344,599	(21,556,999,277)	(15,905,803,972)	(14,760,750,000)	(2,766,410,745)	7,994,523,734	15,709,904,339
Total recuperación de activos	¢	702,036,118,030	10,518,836,464	21,748,039,787	40,901,493,302	71,685,164,542	83,799,947,436	930,689,599,561
Total vencimiento de pasivos	¢	163,150,022,584	105,976,278,150	122,277,632,846	237,925,496,267	85,717,053,232	92,350,421,081	807,396,904,160
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	538,886,095,446	(95,457,441,686)	(100,529,593,059)	(197,024,002,965)	(14,031,888,690)	(8,550,473,645)	123,292,695,401

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
Moneda Nacional								
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
Moneda Extranjera								
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

Setiembre 2022		de 1-30 días	de 31-90 días	de 91-180 días	de 181-360 días	de 361-720 días	Más 720 días	TOTAL
Moneda Nacional								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	29,544,487,018	3,197,351,518	4,655,937,855	23,188,980,296	113,854,378,768	103,145,566,219	277,586,701,673
Cartera de créditos		513,031,325,200	-	-	-	-	-	513,031,325,200
	¢	542,575,812,218	3,197,351,518	4,655,937,855	23,188,980,296	113,854,378,768	103,145,566,219	790,618,026,873
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		99,097,084,768	69,424,827,963	97,321,304,618	126,681,748,981	108,268,244,073	40,107,533,785	540,900,744,188
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	54,765,828,762	-	-	54,765,828,762
Obligaciones con entidades financieras		40,905,471,266	906,659,074	10,093,140,940	9,111,802	36,775,730	-	51,951,158,811
	¢	140,002,556,034	70,331,487,037	107,414,445,558	181,456,689,545	108,305,019,803	40,107,533,785	647,617,731,761
Brecha en Moneda Nacional	¢	402,573,256,184	(67,134,135,519)	(102,758,507,703)	(158,267,709,249)	5,549,358,965	63,038,032,434	143,000,295,112
Moneda Extranjera								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	1,812,145,512	173,112,825	3,497,564,801	461,133,929	1,292,116,108	17,803,315,915	25,039,389,089
Cartera de créditos		64,265,884,801	-	-	-	-	-	64,265,884,801
	¢	66,078,030,314	173,112,825	3,497,564,801	461,133,929	1,292,116,108	17,803,315,915	89,305,273,891
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	5,694,123,146	10,291,833,644	12,555,843,104	15,121,450,574	12,656,133,653	4,600,841,829	60,920,225,949
Obligaciones con entidades financieras		-	18,407,826,043	10,056,146,779	-	-	-	28,463,972,821
	¢	5,694,123,146	28,699,659,686	22,611,989,882	15,121,450,574	12,656,133,653	4,600,841,829	89,384,198,770
Brecha en Moneda Extranjera	¢	60,383,907,168	(28,526,546,862)	(19,114,425,081)	(14,660,316,645)	(11,364,017,545)	13,202,474,086	(78,924,879)
Total recuperación de activos	¢	608,653,842,531	3,370,464,342	8,153,502,656	23,650,114,225	115,146,494,876	120,948,882,134	879,923,300,764
Total vencimiento de pasivos	¢	145,696,679,180	99,031,146,723	130,026,435,440	196,578,140,119	120,961,153,455	44,708,375,614	737,001,930,531
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	462,957,163,352	(95,660,682,381)	(121,872,932,784)	(172,928,025,894)	(5,814,658,579)	76,240,506,520	142,921,370,233

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Análisis de sensibilidad a riesgos de tasa de interés

Con respecto al indicador de riesgo de tasas de interés, el Grupo Financiero Coopenae utiliza dos metodologías, cuyos resultados a Setiembre 2023 son los siguientes: según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.44% para tasa de interés en colones y de un 0.01% 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 0.34%.

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

A Setiembre 2023 el Grupo Financiero Coopenae reporta activos sensibles a variaciones en tasas de interés por un monto de ₡930.690 millones, los pasivos ascienden a ₡774.383 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 203 días y la duración del pasivo 364 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						
	Setiembre 2023		Diciembre 2022		Setiembre 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	¢ (3,740,693,663)	3,824,399,057	(4,418,120,865)	4,523,057,793	(5,734,502,727)	5,881,961,881
Depósito a plazo	¢ (5,094,755,921)	5,188,486,060	(4,644,904,743)	4,727,015,935	(5,502,054,276)	5,649,224,099
Obligaciones con entidades	¢ (484,459,425)	487,908,663	(484,481,385)	487,986,547	(232,448,451)	232,737,782

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 Setiembre 2023 son los siguientes: según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 1.51%, el límite es de un 5.00% y evaluado con metodología interna se mide el nivel de pérdida neta obtenida por mantener más pasivos que activos en dólares (producto de la devaluación) o el nivel de ganancia por mantener más activos que pasivos en dólares (producto de la revaluación) y establecer una relación con los excedentes proyectados para un año.

El rendimiento del GAP se calcula con una tasa de interés igual a TBP - 5pp (0.58%), este cálculo se realiza para cuatro escenarios en los cuales la devaluación del primer escenario es el cambio del último mes anualizada (4.21%); 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 7.53% 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 10.46% del activo total del Grupo Financiero Coopenae, por lo tanto, el riesgo cambiario en la del Grupo Financiero Coopenae es bajo.

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

La posición neta en moneda extranjera se detalla como sigue:

	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
Activos:			
Disponibilidades	\$ 9,988,279	9,888,409	13,525,078
Inversiones en valores	32,211,263	33,016,615	32,159,331
Cartera de créditos	137,062,269	115,452,299	109,680,928
Otros activos	8,365,260	8,256,076	8,599,731
Total de activos	<u>\$ 187,627,071</u>	<u>166,613,399</u>	<u>163,965,068</u>
Pasivo:			
Obligaciones con el público	(112,817,086)	(110,695,309)	(108,689,250)
Otras obligaciones financieras	(46,724,882)	(45,493,280)	(48,133,092)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(2,558,483)	(2,176,558)	(3,354,898)
Total de pasivos	<u>\$ (162,100,451)</u>	<u>(158,365,147)</u>	<u>(160,177,240)</u>
Posición Neta en Moneda Extranjera	<u>\$ 25,526,620</u>	<u>8,248,252</u>	<u>3,787,828</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Setiembre 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\$	9,988,279	-	-	-	-	-	-	-	9,988,279
INVERSIONES		1,096,346	3,084,384	1,675,174	-	3,478,414	-	22,876,946	-	32,211,263
CARTERA DE CRÉDITOS		-	2,091,886	749,036	769,785	2,445,333	4,950,268	120,001,903	6,054,058	137,062,269
OTROS ACTIVOS		8,365,260	-	-	-	-	-	-	-	8,365,260
TOTAL ACTIVOS		19,449,885	5,176,270	2,424,210	769,785	5,923,747	4,950,268	142,878,849	6,054,058	187,627,071
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		15,260,766	8,278,267	7,957,929	10,481,581	21,321,114	26,970,701	22,546,729	-	112,817,086
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		34,622	546,544	598,464	8,840,088	5,122,005	8,046,800	23,536,360	-	46,724,882
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		2,558,483	-	-	-	-	-	-	-	2,558,483
TOTAL PASIVOS		17,853,870	8,824,811	8,556,393	19,321,668	26,443,119	35,017,501	46,083,089	-	162,100,451
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	1,596,015	(3,648,541)	(6,132,184)	(18,551,883)	(20,519,372)	(30,067,233)	96,795,760	6,054,058	25,526,620

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

Setiembre 2022		A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
Activos										
DISPONIBILIDADES	US\$	13,525,078	-	-	-	-	-	-	-	13,525,078
INVERSIONES		677,000	2,837,942	235,753	-	5,106,729	1,012	23,300,895	-	32,159,331
CARTERA DE CRÉDITOS		-	1,768,176	585,874	744,810	1,884,076	3,906,461	94,948,815	5,842,716	109,680,928
OTROS ACTIVOS		8,599,731	-	-	-	-	-	-	-	8,599,731
TOTAL ACTIVOS		22,801,809	4,606,118	821,627	744,810	6,990,805	3,907,473	118,249,711	5,842,716	163,965,068
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		15,640,869	6,005,672	7,188,979	8,809,894	19,357,697	22,972,357	28,713,783	-	108,689,250
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	545,409	1,166,144	3,038,910	4,915,791	7,440,782	31,026,056	-	48,133,092
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		3,354,898	-	-	-	-	-	-	-	3,354,898
OBLIGACIONES SUBORDINADAS		-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS		18,995,767	6,551,081	8,355,123	11,848,804	24,273,488	30,413,139	59,739,838	-	160,177,240
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	3,806,041	(1,944,964)	(7,533,496)	(11,103,993)	(17,282,683)	(26,505,666)	58,509,872	5,842,716	3,787,828

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Análisis de sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

Para Setiembre 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 Setiembre 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 30 de setiembre de 2023			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ₡532.35	Actual ₡542.35	Aumenta 10 ₡552.35
Activos	99,883,271,232	101,759,541,942	103,635,812,652
Pasivos	86,296,446,239	87,917,493,411	89,538,540,584
Exposición Cambiaria	13,586,824,993	13,842,048,530	14,097,272,067

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

(d) Otros Riesgos Operativos y Regulatorios

- Riesgo de grupo financiero

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- Riesgo de nuevos productos

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

- Riesgo operacional

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- Riesgo legal

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

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

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

- Riesgo de tecnologías de información

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

- Riesgo de reputación

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

- Riesgo de Estratégico

Es la posibilidad de sufrir pérdidas económicas debido a las definiciones estratégicas inadecuadas y errores en el diseño de planes, programas, estructura, integración del modelo de operación con el direccionamiento estratégico, asignación de recursos, estilo de dirección, además de ineficiencia en la adaptación a los cambios constantes del entorno empresarial, entre otros.

En el caso de Coopenae el riesgo estratégico se gestiona por medio del seguimiento y rendición de cuentas al Consejo de Administración de las metas crucialmente importantes definidas, las cuales están alineadas al apetito de riesgos definido. Es una cooperativa que se adapta rápidamente a los cambios de su entorno y que busca sacarles el mayor provecho a las nuevas tendencias por medio de la investigación y desarrollo de nuevos productos y servicios.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- Riesgo de Concentración

Riesgo derivado de la falta de diversificación de una cartera de activos o de la elevada exposición a un emisor, sector, país o zona geográfica. Las carteras concentradas asumen tanto el riesgo implícito al mercado (sistemático) por el que nos remuneran, como el riesgo específico (no remunerado), el cual se puede reducir con una adecuada diversificación.

En Coopenae el riesgo de concentración es bajo si lo analizamos en su cartera de crédito que es el principal activo, ya que su enfoque es minorista y no hay un solo asociado con el que se asuma un riesgo fuera de los límites establecidos en la normativa.

- Riesgo de Contagio

Riesgo derivado de la propagación de una crisis en una región, país, mercado, empresa, que se traslada al resto del sistema financiero o sector.

Coopenae esta expuesta a este riesgo principalmente por ser una cooperativa de ahorro y crédito que se ve afectada por lo que suceda en otras cooperativas del sector, ya que esto provoca que muchos actores del sistema financiero den por valido que lo que pasa en una entidad le esta pasando a todo el sector, para esto Coopenae ha definido planes de comunicación que se activan en momentos de crisis y se gestionan por medio de un Comité.

El Grupo Financiero Coopenae, se puede ver expuesto por lo que suceda en las empresas del grupo como la Correduría de Seguros Coopenae y Prosoft, los cuales también están definidos y gestionados por medio de la gestión de crisis, adicionalmente son empresas en el caso de la correduría que es un intermediario de seguros lo cual hace que su exposición sea menor y Prosoft es una empresa que comercializa sistemas y soluciones informáticas.

29. Contratos

A Setiembre 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 con los plazos establecidos en los mismos.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

	Setiembre 2023	Setiembre 2022
Edificios e Instalaciones	¢ 5,949,879,641	5,101,860,529
Depreciación acumulada edificios e instalaciones	(1,479,125,449)	(1,424,994,339)
Activos por derecho de uso - equipo y mobiliario	63,376,654	-
Depreciación acumulada derecho de uso - equipo y mobiliario	(56,171,832)	-
Activos por derecho de uso equipo de cómputo	2,298,337,995	605,371,058
Depreciación acumulada equipo de cómputo	(873,105,380)	(573,148,882)
Total	¢ 5,903,191,629	3,709,088,367

30. Valor Razonable

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, con base en información de mercado de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza e involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, inmersa en la definición de valor razonable, se encuentra la presunción de que la empresa continuará en marcha, sin que haya intención alguna de liquidarla, reducir drásticamente la escala de sus operaciones o tener que operar en condiciones adversas. Por tanto, el valor razonable no es el importe que la empresa podría recibir o pagar en una transacción forzada, en una liquidación involuntaria o en una venta en circunstancias adversas. El valor razonable de los activos y pasivos financieros a costo amortizado se detalla cómo sigue:

		Setiembre 2023		Diciembre 2022		Setiembre 2022	
		Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Cartera de Crédito	€	623,910,353,966	699,469,106,867	590,353,405,180	659,901,746,850	583,112,938,087	676,330,058,680
Depósitos a Plazo	€	592,440,635,952	528,045,799,642	558,211,181,206	492,711,196,151	550,995,970,297	480,779,191,730
Obligaciones Financieras	€	98,739,194,061	99,326,344,308	88,699,029,422	89,124,552,242	83,556,847,796	84,211,993,968

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

30 de setiembre de 2023					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones para negociar	-	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	-	246,711,522,898	-	-	246,711,522,898
Instrumento financiero derivado	-	-	-	-	-
30 de setiembre de 2022					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones para negociar	-	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	-	254,229,377,537	-	-	254,229,377,537
Instrumento financiero derivado	-	-	-	-	-

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 €662.485 MM, de estos €647.076 MM se concentran créditos hacia personas físicas y €15.410 MM en personas no físicas.
- Los segmentos bajo y medio suman €640.794 MM (un 96.73%) y los segmentos de mayores riesgos (alto viable y alto-no viable) registraron un saldo de €21.691 MM (3.27%); estos últimos segmentos han mostrado un comportamiento estable.
- Hoy en día, a cartera con prórrogas activas es de €2.038 M y la cartera readecuada es de €168 M.

Detalle	Bajo	Medio	Alto - Viable	Alto – No Viable	Total
Créditos – personas físicas	606,996	18,739	7,513	13,828	647,076
Consumo	445,379	14,848	6,425	12,116	478,769
Vivienda	146,821	3,387	814	1,328	152,350
Vehículos	888	23	4	5	920
Tarjetas de crédito	13,542	482	270	379	14,672
Arrendamiento Financiero	0	0	0	0	0
Factoraje	0	0	0	0	0
Partes relacionadas	365	0	0	0	365
Operaciones bursátiles	0	0	0	0	0
Créditos de Sistema de Banca para el Desarrollo	95	0	6	14	115
Créditos - Empresarial	13,957	216	22	309	14,504
Créditos - Corporativo	0	0	0	0	0
Créditos – Sector Público	0	0	0	0	0
Créditos – Sector Financiero	790	0	0	0	790
Saldo total adeudado 1/	621,839	18,955	7,540	14,151	662,485

Prórrogas activas					
Tipo de modificación	Bajo	Medio	Alto – Viable	Alto – No Viable	Total
Prorrogada set	441	1,310	287	0	2,038
Prorrogada ago	606	2,229	367	1	3,203
Readecuada set	168	0	0	0	168
Readecuada ago	161	8	0	0	169
Refinanciada	0	0	0	0	0

Prórrogas vencidas					
Tipo de modificación	Bajo	Medio	Alto – Viable	Alto – No Viable	Total
Prorrogada	58,165	4,465	2,292	4,282	69,204

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 procedió a consolidar las cifras de PROSOFT basada en las siguientes consideraciones:

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

33. Información Suplementaria

Asientos de eliminación y asientos de ajustes.

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L.

Detalle de asientos de eliminación y ajustes para consolidación con Coopenae Correduría de Seguros S.A.
(en colones sin céntimos)

Al 30 de setiembre de 2023

CIA.	CUENTA	DESCRIPCION	DEBE	HABER
CORREDURIA	31101100010000	Capital Ordinario	1,000,551,048	
CORREDURIA	34101100000000	Reserva Legal	72,800,728	
CORREDURIA	35101101000000	Utilidades de ejercicios anteriores	1,166,382,034	
COOPENAE	16102100070000	Participación Coopenae Correduría de Seguros		2,357,136,229
COOPENAE	53302100010000	Participación en Capital Entidades No Financieras del País	133,826,164	
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>	-	16,423,746
		<<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>	2,373,559,975	2,373,559,975
COOPENAE	53901100030000	Ingresos Operativos por alquiler de bienes	52,593,403	
CORREDURIA	44201100000000	Servicios de Computación		21,239,740
CORREDURIA	43899100020000	Otros gastos con partes relacionadas Otros Servicios		9,700,000
CORREDURIA	41302112000000	Gastos financieros por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento		2,941,556
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>		18,712,107
		<<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>	52,593,403	52,593,403

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L.

(COOPENAE, R.L.)

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

(en colones sin céntimos)

Al 30 de setiembre de 2023

CIA.	CUENTA	DESCRIPCION	DEBE	HABER
PROSOFT	31101100010000	Capital Ordinario	750,000,000	
PROSOFT	34101100000000	Reserva Legal	68,705,008	
COOPENAE	16102100090000	Participación Coopenae PROSOFT		382,409,276
COOPENAE	53302100010000	Participación en Capital Entidades No Financieras del País	54,927,273	
COOPENAE	37101100000000	Capital social en poder de socios minoritarios		573,613,915
COOPENAE	37101100000000	Capital social en poder de socios minoritarios <i>Eliminación del 40% de participación que mantiene Coopenae R.L. en PROSOFT, S.A. a septiembre 2023</i>	82,390,910	
		<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>	956,023,191	956,023,191
PROSOFT	18308100020000	PDM P1941 - Coopenae - Actualización Tecnológica de SAT		1,146,892
PROSOFT	25199100010500	IDPDM COL P1941 - Coopenae - Actualización Tecnológica de SAT	22,791,762	
COOPENAE	18308100010000	Aplicacion automatizada CORE Bancario <i>Eliminación de las cuentas de activos en procesos entre ambas compañías a septiembre 2023</i>		21,644,871
		<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>	22,791,762	22,791,762
PROSOFT	53999100020000	Consultoría-Omnicanalidad	116,055,718	
PROSOFT	53999100050000	Suscripción CGP	4,696,344	
COOPENAE	44201100000000	Servicios de Computación <i>Eliminación de las cuentas ingresos y gasto por mantenimiento y soporte entre ambas compañías a septiembre 2023</i>		120,752,062
		<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>	120,752,062	120,752,062
PROSOFT	11305199010000	COOPENAE COLONES N° 8531586 colones		5,076,998
PROSOFT	18499100010000	Otras Operac. Pendientes de Imputación	5,076,998	
PROSOFT	11305299010000	COOPENAE DOLARES N° 8556815 dolares		7,915,717
PROSOFT	18499200010000	Otras Operac. Pendientes de Imputación dolares <i>Reclasificación saldos de cuentas a septiembre 2023 en PROSOFT, S.A.</i>	7,915,717	
		<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>	12,992,715	12,992,715
PROSOFT	24299100760000	Cuenta por Pagar Socios	127,025,398	
COOPENAE	14799100800200	Cuenta por cobrar Prosoft <i>Eliminación de las cuentas por pagar y cuentas por cobrar entre ambas compañías a septiembre 2023</i>		127,025,398
		<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>	127,025,398	127,025,398

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Al 30 de setiembre de 2023

CONCEPTO	Nota	COOPENAE	Correduría Seguros	PROSOFT	Asientos de Eliminación y Ajustes		CONSOLIDADO
					Correduría Seguros	PROSOFT	
ACTIVO							
DISPONIBILIDADES	5	21,110,932,990	22,482,082	387,943,831	-	(12,992,715)	21,508,366,187
Efectivo		4,535,328,842	-	350,000	-	-	4,535,678,842
Banco Central de Costa Rica		10,184,123,814	-	35,327	-	-	10,184,159,141
Entidades financieras del país		4,918,924,677	22,482,082	387,558,503	-	(12,992,715)	5,315,972,546
Entidades financieras del exterior		1,297,844,553	-	-	-	-	1,297,844,553
Disponibilidades restringidas		174,711,105	-	-	-	-	174,711,105
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6	280,307,957,495	2,267,492,813	594,603,209	-	-	283,170,053,517
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		243,975,290,515	2,226,457,518	509,774,866	-	-	246,711,522,898
Al costo amortizado		32,152,699,263	-	75,929,001	-	-	32,228,628,264
Productos por cobrar		4,179,967,718	41,035,295	8,899,341	-	-	4,229,902,355
CARTERA DE CRÉDITOS	7	630,635,642,795	-	-	-	-	630,635,642,795
Créditos vigentes		610,961,011,201	-	-	-	-	610,961,011,201
Créditos vencidos		39,533,921,569	-	-	-	-	39,533,921,569
Créditos en cobro judicial		5,090,916,267	-	-	-	-	5,090,916,267
Costos directos incrementales asociados a créditos		5,188,850,312	-	-	-	-	5,188,850,312
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(6,972,113,342)	-	-	-	-	(6,972,113,342)
Productos por cobrar		6,725,288,829	-	-	-	-	6,725,288,829
(Estimación por deterioro)		(29,892,232,041)	-	-	-	-	(29,892,232,041)
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	8	1,136,490,358	45,962,188	246,350,085	(16,614,644)	(127,025,398)	1,285,162,589
Comisiones por cobrar		11,408,117	11,224,188	-	-	-	22,632,305
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		-	9,325,507	-	-	-	9,325,507
Otras cuentas por cobrar		1,285,038,148	25,412,494	255,209,763	(16,614,644)	(127,025,398)	1,422,020,363
(Estimación por deterioro)		(159,955,907)	-	(8,859,679)	-	-	(168,815,585)
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA	9	1,002,769,988	-	-	-	-	1,002,769,988
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		3,675,578,144	-	-	-	-	3,675,578,144
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		(2,672,808,156)	-	-	-	-	(2,672,808,156)
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)	10	7,917,003,697	-	-	(2,357,136,229)	(382,409,276)	5,177,458,192
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	11	13,426,625,057	58,450,169	12,043,993	-	-	13,497,119,219
OTROS ACTIVOS	12	15,889,089,862	204,877,480	238,422,932	-	(9,799,047)	16,322,591,226
Cargos diferidos		218,740,674	-	0	-	-	218,740,675
Activos intangibles		5,065,796,468	130,612,891	181,234,267	-	-	5,377,643,626
Otros activos		10,604,552,719	74,264,589	57,188,665	-	(9,799,047)	10,726,206,926
TOTAL DE ACTIVO		971,426,512,243	2,599,264,732	1,479,364,049	(2,373,750,873)	(532,226,437)	972,599,163,714
PASIVO Y PATRIMONIO							
PASIVO							
Obligaciones con el público	13	645,064,419,487	-	-	-	-	645,064,419,487
A la vista		36,232,161,169	-	-	-	-	36,232,161,169
A Plazo		592,440,635,952	-	-	-	-	592,440,635,952
Otras obligaciones con el público		696,080,116	-	-	-	-	696,080,116
Cargos financieros por pagar		15,695,542,250	-	-	-	-	15,695,542,250
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		48,322,679,253	-	-	-	-	48,322,679,253
A plazo		48,001,284,332	-	-	-	-	48,001,284,332
Cargos financieros por pagar		321,394,921	-	-	-	-	321,394,921
Obligaciones con entidades	14	98,707,084,056	32,110,005	-	-	-	98,739,194,061
A la vista		18,776,981	-	-	-	-	18,776,981
A plazo		98,314,705,039	32,229,144	-	-	-	98,346,934,182
Otras obligaciones con entidades		(213,548,211)	(119,138)	-	-	-	(213,667,349)
Cargos financieros por pagar		587,150,247	-	-	-	-	587,150,247
Cuentas por pagar y provisiones	15	18,391,398,523	210,018,497	317,816,426	(79,176,672)	(127,025,398)	18,713,031,376
Provisiones		2,097,631,364	64,527,769	28,919,948	-	-	2,191,079,080
Otras cuentas por pagar		16,293,767,159	145,490,728	288,896,478	(79,176,672)	(127,025,398)	16,521,952,295
IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR PAGAR		-	-	-	62,562,029	-	62,562,029
Otros pasivos	16	1,656,364,315	-	205,524,432	-	(22,791,762)	1,839,096,985
Ingresos diferidos		79,912,727	-	205,524,432	-	(22,791,762)	262,645,396
Otros pasivos		1,576,451,589	-	-	-	-	1,576,451,589
Aportaciones de capital por pagar		6,945,749,514	-	-	-	-	6,945,749,514
TOTAL DE PASIVO		819,087,695,148	242,128,502	523,340,858	(16,614,644)	(149,817,160)	819,686,732,704
PATRIMONIO							
Capital Social		91,765,544,752	1,000,551,048	750,000,000	(1,000,551,048)	(750,000,000)	91,765,544,752
Capital pagado	17 a.	91,765,544,752	1,000,551,048	750,000,000	(1,000,551,048)	(750,000,000)	91,765,544,752
Aportes patrimoniales no capitalizados		8,611,983,726	-	-	-	-	8,611,983,726
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		348,456,694	(16,423,746)	-	16,423,746	-	348,456,694
Reservas	17 c.	47,947,271,623	72,800,728	68,705,008	(72,800,728)	(68,705,008)	47,947,271,623
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		104,121,027	1,166,382,034	-	(1,166,382,034)	-	104,121,027
Resultado del período		3,561,439,273	133,826,164	137,318,183	(133,826,164)	(137,318,183)	3,561,439,273
Participaciones no controladoras		-	-	-	-	573,613,915	573,613,915
TOTAL DEL PATRIMONIO		152,338,817,095	2,357,136,229	956,023,191	(2,357,136,229)	(382,409,276)	152,912,431,010
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		971,426,512,243	2,599,264,732	1,479,364,049	(2,373,750,873)	(532,226,437)	972,599,163,714
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	18	45,051,925,091	-	-	-	-	45,051,925,091
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		1,293,628,156,969	11,126,565,050	-	-	-	1,304,754,722,019