

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

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

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

ÍNDICE INTERACTIVO
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS NO AUDITADOS Y SUS NOTAS
Al 30 de setiembre de 2023

	<u>Pág.</u>		<u>Pág.</u>
Estado Situación Financiera	3	Estado de Resultados Integral	5
Estado de Flujos de Efectivo	6	Estado de Cambios en el Patrimonio	7
<u>Nº NOTAS</u>	<u>Pág.</u>	<u>Nº NOTAS</u>	<u>Pág.</u>
01- Información y políticas contables	8	28- Administración de Riesgo	51
02- Activos Sujetos a Restricciones	30	a- Riesgo de Crédito:	52
03- Saldos y Transacciones Partes Relacionadas	30	Activo Financiero	52
04- Disponibilidades	31	Cartera Crédito y Productos por Categoría de Riesgo	53
05- Inversiones	31	Mitigación por Garantías – Estimación Contable	59
06- Cartera Créditos	33	Concentración Cartera Tipo Garantía	61
07- Cuentas y Comisiones por Cobrar	34	Morosidad de la Cartera de Crédito	61
08- Bienes Realizables	34	Préstamos en proceso de Cobro Judicial	62
09- Participación Capital Otras Empresas	35	Inversiones por Calificación	63
10- Propiedad, Vehículos, Mobiliario y Equipo	36	b- Riesgo de Liquidez:	63
11- Otros Activos	39	Recuperación y Vencimiento Activos y Pasivos colones y dólares	65
12- Obligaciones con el Público	40	Administración del Capital	66
13- Obligaciones con Entidades	41	c- Riesgo de Mercado:	66
14- Cuentas por Pagar y Provisiones	43	Riesgo tasa interés – Calce Tasa Interés sobre Activos y Pasivos	68
15- Otros Pasivos	44	Análisis de sensibilidad Tasa de Interés – Efecto Valor Económ.	71
16- Patrimonio	44	Riesgo cambiario – Posición Neta y Calce Plazos	72
17- Cuentas de Orden	45	Análisis Sensibilidad variación tipo cambio	76
18- Ingresos Financieros por Inversiones	46	d- Otros Riesgos Operativos y Regulatorios:	
19- Ingresos Financieros por Cartera Crédito	46	Riesgos de: grupo financiero, nuevos productos, operacional,	
20- Diferencial Cambiario	46	legitimación de capitales, legal, tecnologías de la información	
21- Otros Ingresos Financieros	47	y de reputación.	76
22- Gastos Financieros	47	29- Contratos	80
23- Comisiones por Servicios	48	30- Valor Razonable	81
24- Otros Ingresos Operativos	48	31- Efectos Pandemia	83
25- Otros Gastos Operativos	49	32- Transición a NIIF	85
26- Gastos de Personal	49		
27- Otros Gastos de Administración	50		

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES, R.L. (COOPENAE, R.L.)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO NO AUDITADOS

Al 30 de setiembre de 2023

(en colones sin céntimos)

	Notas	Setiembre 2023	Diciembre 2022	Setiembre 2022
ACTIVO				
DISPONIBILIDADES	4	21,110,932,990	27,963,922,849	22,300,400,671
Efectivo		4,535,328,842	5,246,957,673	4,709,837,617
Banco Central de Costa Rica		10,184,123,814	14,617,401,963	8,572,470,208
Entidades financieras del país		4,918,924,677	6,194,722,141	7,534,458,737
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	280,307,957,495	261,451,143,742	255,467,718,850
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		243,975,290,515	226,386,430,818	251,880,195,660
Al costo amortizado		32,152,699,263	31,000,000,000	-
Productos por cobrar		4,179,967,718	4,064,712,924	3,587,523,190
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	1,136,490,358	860,404,195	1,024,984,721
Comisiones por cobrar		11,408,117	51,527,475	19,751,342
Otras cuentas por cobrar		1,285,038,148	851,520,622	1,047,128,774
(Estimación por deterioro)		(159,955,907)	(42,643,902)	(41,895,394)
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	7,917,003,697	7,762,180,995	6,967,858,936
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	10	13,426,625,057	12,556,611,894	11,331,882,986
OTROS ACTIVOS	11	15,889,089,862	17,407,705,956	17,200,740,858
Cargos diferidos		218,740,674	301,908,035	234,561,685
Activos intangibles		5,065,796,468	6,611,248,158	5,669,641,881
Otros activos		10,604,552,719	10,494,549,763	11,296,537,291
TOTAL DE ACTIVO		971,426,512,243	925,890,338,033	905,345,819,179

pasa...

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES, R.L. (COOPENAE, R.L.)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO NO AUDITADOS

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

...viene	Notas	Setiembre 2023	Diciembre 2022	Setiembre 2022
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVO</u>				
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	98,707,084,056	88,646,505,883	83,497,866,348
A la vista		18,776,981	9,337,506	10,123,520
A plazo		98,314,705,039	88,477,707,117	82,869,803,573
Otras obligaciones con entidades		(213,548,211)	(213,538,022)	(37,206,917)
Cargos financieros por pagar		587,150,247	372,999,282	655,146,172
Cuentas por pagar y provisiones	14	18,391,398,523	16,758,839,824	18,685,485,338
Provisiones		2,097,631,364	2,094,769,910	1,691,097,915
Otras cuentas por pagar		16,293,767,159	14,664,069,914	16,994,387,424
Otros pasivos	15	1,656,364,315	2,682,703,340	1,382,263,366
Ingresos diferidos		79,912,727	4,107,798	66,858,065
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		819,087,695,148	783,542,080,609	767,536,229,517
<u>PATRIMONIO</u>				
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 periodo		3,561,439,273	5,043,796,673	6,867,812,431
TOTAL DEL PATRIMONIO		152,338,817,095	142,348,257,425	137,809,589,663
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		971,426,512,243	925,890,338,033	905,345,819,179
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	17	45,051,925,091	49,004,776,522	50,772,147,822
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	17	1,293,628,156,969	1,237,119,628,670	1,220,975,198,644



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: JAINH5Ft
<https://timbres.contador.co.cr>

CPI Yerlen Molina Sibaja
Carne N° 17797

Se agrega y cancela el timbre de Ley 6614

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES, R.L. (COOPENAE, R.L.)
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SEPARADO NO AUDITADOS
 Periodos de 9 meses terminados al 30 de setiembre de 2023
 (en colones sin céntimos)

Nota	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2023	2022	2023	2022
Ingresos Financieros				
Por disponibilidades		22,231,425	65,322,953	5,681,702
Por inversiones en instrumentos financieros	18	9,433,304,744	8,081,513,466	3,174,126,382
Por cartera de créditos	19	66,541,259,538	60,991,995,830	22,740,294,706
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	20	-	-	-
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		192,727,987	131,395,486	81,762,975
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		574,505,464	1,225,208,697	351,516,654
Por otros ingresos financieros	21	2,169,975,132	2,332,929,957	722,458,698
Total de Ingresos Financieros		78,934,004,289	72,828,366,389	27,075,841,118
Gastos Financieros				
Por obligaciones con el público	22.a	39,083,146,750	29,788,473,070	13,706,265,871
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		133,594,467	294,192,841	111,719,111
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	22.b	7,804,670,846	4,801,771,585	2,729,061,913
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	20	42,344,073	309,390,762	39,515,999
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		185,903,471	118,942,206	32,529,687
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		223,008,846	200,096,566	7,202,503
Por otros gastos financieros		396,437,703	2,637,582,065	127,829,418
Total de Gastos Financieros		47,869,106,156	38,150,449,094	16,754,124,502
Por estimación de deterioro de activos	6.b	13,218,352,962	12,383,412,126	2,801,675,045
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		7,922,541,065	5,719,339,861	832,102,722
RESULTADO FINANCIERO		25,769,086,236	28,013,845,030	8,352,144,293
Otros Ingresos de Operación				
Por comisiones por servicios	23	5,032,979,128	4,720,233,651	1,762,378,694
Por bienes mantenidos para la venta		391,771,438	840,263,172	92,583,533
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		271,447,518	187,263,582	121,502,050
Por cambio y arbitraje de divisas		889,743,967	1,410,605,520	341,109,749
Por otros ingresos operativos	24	448,989,365	261,175,282	123,932,124
Total Otros Ingresos de Operación		7,034,931,417	7,419,541,207	2,441,506,150
Otros Gastos de Operación				
Por comisiones por servicios		576,315,339	608,778,524	191,024,173
Por bienes mantenidos para la venta		597,870,866	568,486,453	214,591,552
Gastos por participaciones de capital en otras empresas		39,761,455	62,906,167	-
Por provisiones		181,163,223	413,608,558	38,621,061
Por cambio y arbitraje de divisas		552,013,690	623,329,698	166,034,147
Por otros gastos operativos	25	6,544,641,877	3,987,375,666	2,193,154,671
Total Otros Gastos de Operación		8,491,766,449	6,264,485,066	2,803,425,605
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		24,312,251,204	29,168,901,171	7,990,224,839
Gastos Administrativos				
Por gastos de personal	26	10,932,316,106	11,224,912,953	3,560,227,502
Por otros gastos de administración	27	9,650,679,315	10,752,561,590	3,218,708,463
Total Gastos Administrativos		20,582,995,421	21,977,474,542	6,778,935,965
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		3,729,255,783	7,191,426,629	1,211,288,874
Participaciones legales sobre la utilidad		167,816,510	323,614,198	54,507,999
RESULTADO DEL PERIODO		3,561,439,273	6,867,812,431	1,156,780,875
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO				
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias		(6,735,581)	(6,735,581)	(2,245,194)
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		6,344,064,790	(14,709,733,974)	1,227,804,492
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		2,954,373,603	(5,893,986,134)	412,649,608
Otros ajustes		50,162,037	(96,013,264)	16,878,148
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		9,341,864,849	(20,706,468,953)	1,655,087,054
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		12,903,304,122	(13,838,656,522)	2,811,867,929



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



Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: JAINH5F1
<https://timbres.contador.co.cr>

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS NO AUDITADOS

Periodos de 9 meses terminados al 30 de setiembre de 2023

(en colones sin céntimos)

	Nota	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.		495,205,715	(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	(231,686,063)	(124,357,415)
Gastos por provisión	14	1,059,605,887	1,932,775,457
Depreciaciones y amortizaciones	10 y 11	3,637,719,855	3,812,489,304
Retiro de amortizaciones	11	(642,839,533)	(7,983,937)
Traslado al BEMA	14	64,600,000	71,400,000
Gasto por intereses		47,021,412,062	34,884,437,495
Estimación de Bienes mantenidos para la venta	8	526,231,335	449,493,067
Ingreso por intereses		(75,974,564,282)	(69,073,509,296)
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 activos		(110,002,956)	(4,802,656,331)
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		9,511,018	(395,729,647)
Otros pasivos		(1,026,339,024)	(411,995,997)
		(29,886,705,643)	(56,823,552,992)
Intereses recibidos		75,917,416,687	70,930,178,270
Intereses pagados		(42,844,010,734)	(36,129,847,229)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación		3,186,700,310	(22,023,221,952)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(6,215,042,006,575)	(963,948,381,968)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		6,205,649,048,046	1,006,507,905,662
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	10	(3,213,701,168)	(3,417,696,420)
Adquisición de mejoras a propiedad arrendada	11	-	(76,334,393)
Adquisición de activo intangible	11	(189,506,750)	(1,037,712,601)
Retiro de activo intangible	11	671,727,769	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		(12,047,575,317)	38,428,742,299
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Pagos de obligaciones		(47,176,904,819)	(32,507,010,508)
Obligaciones financieras		52,104,270,000	14,606,000,000
Aportes de capital social		7,263,524,616	7,644,248,590
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		1,624,041	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		2,007,885,149	(19,638,542,695)
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes		(6,852,989,859)	(3,233,022,348)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		27,963,922,849	25,533,423,019
Efectivo y equivalentes al final del año	4	21,110,932,990	22,300,400,671



Adrián Álvarez García
GERENTE GENERAL



Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL



Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Céd. 3-004-045205
Cooperativa Nacional de Educadores
R.L.
Sede: San José, Costa Rica
Registro Profesional: 11797
Contador: MOLINA SIBAJA YERLEN
Estado de Flujos de Efectivo
2023-10-30 16:00:09 -0800



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: JAINHSF1
<https://timbres.contador.co.cr>

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES, R.L. (COOPENAE, R.L.)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SEPARADOS 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		Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del periodo	Total
				Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta				
Saldo a Diciembre 2021	16	90,248,851,490	4,713,162,336	2,196,695,153	7,405,518,891	44,679,276,826	88,404,672	4,047,133,423	153,379,042,792
Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio									
Distribución de excedentes año 2021		-	-	-	-	-	-	(4,047,133,423)	(4,047,133,423)
Aportes de capital recibidos durante el año		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)
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	-	(4,047,133,423)	(1,737,532,187)
Resultado integral del año									
Resultado del año		-	-	-	-	-	-	6,867,812,431	6,867,812,431
Ganancia no realizada por valoración de inversiones		-	-	-	(20,699,733,372)	-	-	-	(20,699,733,372)
Ajuste por Revaloración Instrumentos derivados		-	-	-	-	-	-	-	-
Realización del Superavit por revaluación de inmuebles		-	-	(6,735,581)	-	-	6,735,581	-	0
Resultado integral total del año		-	-	(6,735,581)	(20,699,733,372)	-	6,735,581	6,867,812,431	(13,831,920,942)
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	6,867,812,431	137,809,589,663
Saldo a Diciembre 2022	16	91,288,471,962	6,966,363,915	2,187,714,379	(11,181,122,534)	47,945,647,583	97,385,446	5,043,796,673	142,348,257,425
Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio									
Distribución de excedentes año 2022		-	-	-	-	-	-	(5,043,796,673)	(5,043,796,673)
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)
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	-	(5,043,796,673)	(2,919,480,032)
Resultado integral del año									
Resultado del año		-	-	-	-	-	-	3,561,439,273	3,561,439,273
Ganancia no realizada por valoración de inversiones		-	-	-	9,348,600,430	-	-	-	9,348,600,430
Ajuste por Revaloración Instrumentos derivados		-	-	-	-	-	-	-	-
Realización del Superavit por revaluación de inmuebles		-	-	(6,735,581)	-	-	6,735,581	-	(0)
Resultados acumulados ejercicios anteriores		-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año		-	-	(6,735,581)	9,348,600,430	-	6,735,581	3,561,439,273	12,910,039,703
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	152,338,817,095



Adrián Álvarez García
GERENTE GENERAL



Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL



Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

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 16:08:08 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: JAINH5F1
<https://timbres.contador.co.cr>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

1. Operaciones, constitución y resumen de políticas contables significativas**(a) Entidad que reporta**

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

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

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

A Setiembre 2023, la Cooperativa cuenta con 764 empleados (750 en Diciembre y 725 en Setiembre 2022), mantiene en funcionamiento 22 sucursales (22 en Diciembre y Setiembre 2022) y 15 cajeros automáticos, respectivamente. La dirección electrónica de la Cooperativa es: <http://www.coopenae.fi.cr>.

(b) Bases para la elaboración de los estados financieros separados no auditados*i. Base de contabilidad*

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

El CONASSIF aprobó el 11 de septiembre de 2018, el Acuerdo CONASSIF 6-18 “Reglamento de Información Financiera” (RIF), con fecha efectiva a partir del 1 de enero de 2020, excepto por lo indicado en la disposición final I que entró a regir el 1 de enero de 2019. El reglamento tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

ii. Base de medición

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico con excepción de los activos al valor razonable con cambios en otro resultado integral son medidos al valor razonable, los inmuebles se mantienen a su costo revaluado y los activos mantenidos para la venta, los cuales se miden al menor del valor en libros versus el valor estimado de realización.

(c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros separados y sus notas se expresan en colones costarricenses (₡), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el CONASSIF y por la SUGEF que define el colón costarricense como moneda funcional para los entes regulados.

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

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

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

(e) Uso de juicios y estimaciones

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

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

(i) Juicios

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

- Notas 1 (f) - Instrumentos financieros.
- Nota 28 - Administración de riesgos.
- Nota 1 (l) – Arrendamientos.

(ii) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

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

- Medición del valor razonable. – nota 30
- Revaluación de activos fijos. – nota 1 (k)
- Estimación de deterioro de activos no financieros. – nota 1 (h)
- Estimación de cartera de crédito. – nota 28 (a)
- Estimación de inversiones en instrumentos financieros. – nota 1 (f)

(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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

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

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

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

La Cooperativa reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del año sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio. La nota 30 valor razonable de los instrumentos financieros, incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(f) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los principales instrumentos financieros incluyen: inversiones, cartera de crédito, cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones financieras y cuentas por pagar.

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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.

(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 (SPPI) 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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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 (SPPI) sobre el monto pendiente del principal.

Por defecto, todos los otros activos financieros son medidos subsecuentemente a valor razonable con cambios en resultados. De acuerdo con las disposiciones del Acuerdo CONASSIF 6-18 “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 no ha realizado 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.

Notas a los Estados Financieros separados 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.
- (i) Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses (SPPI).

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un periodo de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamos y otros costos asociados (ej. riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, la Cooperativa considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el periodo o monto de los flujos de caja contractuales de tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación la Cooperativa considera:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de caja;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pagos anticipados y extensión;
- Términos que limitan a la Cooperativa para obtener flujos de caja de activos específicos.
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo.

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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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.

Por lo anterior se definen 3 etapas para la aplicación del análisis de pérdida:

- Etapa 1: Está conformada por inversiones sin incremento significativo en su riesgo y su pérdida esperada se calcula sobre 12 meses.
- Etapa 2: Son inversiones con incremento significativo en el riesgo y su pérdida esperada se calcula durante toda la vida del instrumento.
- Etapa 3: Son inversiones deterioradas que entran en incumplimiento y sus pérdidas esperadas se calculan durante toda la vida de la inversión.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Definición de deterioro

La Cooperativa considera una inversión en instrumentos financiero deteriorada cuando:

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

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

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

Incremento significativo en el riesgo

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Calificación por categorías de riesgo

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

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

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

Generando la estructura de término de la PI

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

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

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

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

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

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

Proyección de condiciones futuras

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Presentación de estimación por PCE en el estado de situación financiera

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

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

(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.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

(iii) 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.

(g) Disponibilidades

Se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades. A Setiembre 2023, la Cooperativa no mantiene equivalentes de efectivo.

(h) Cartera de crédito

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

(i) Bienes mantenidos para la venta

Los bienes mantenidos para la venta 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 mantenidos para la venta 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

(j) Participación en el capital de otras empresas

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

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

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

Las propiedades son objeto de ajustes por revaluación, al menos cada cinco años mediante un avalúo hecho por un perito independiente. Por las técnicas de valoración utilizadas, estas se clasifican en un Nivel 3 de jerarquía para la determinación del valor razonable.

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Depreciación

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

(I) Arrendamientos

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 diseña 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.

Notas a los Estados Financieros separados 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.

Notas a los Estados Financieros separados 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.

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

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

(ii) Desembolsos posteriores

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

(iii) Amortización

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil (5 años) estimada de los activos relacionados.

(n) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

(o) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(p) Provisiones

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

(q) Aportes de asociados

El Estatuto de la Cooperativa establece 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 prevención de legitimación de capitales, financiamiento del terrorismo y financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva (LC/FT/FPADM).

(r) Participación sobre los excedentes

De acuerdo con el estatuto 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	2,50%
CONACOOOP	1.00%
ORGANISMOS DE INTEGRACIÓN	1.00%

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

(s) Reserva legal

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.

(t) Superávit por revaluación

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

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

(u) Reservas patrimoniales

De conformidad con el estatuto y los Artículos No.81, 82 y 83 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, la Cooperativa destina parte de los excedentes netos anuales a las siguientes reservas estatutarias:

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

(v) 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.

(w) 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.

(x) Impuesto sobre la renta

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

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

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

ii. Ingreso por comisiones

Las comisiones se originan por servicios que presta la Cooperativa. Las comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio, calculado sobre una base de interés efectivo cuando la

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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.

(z) Beneficios a empleados

i. Beneficios por despido o terminación

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

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

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

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

ii. Beneficios a empleados a corto plazo

- **Aguinaldo**

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

- **Vacaciones**

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

2. **Activos sujetos a restricciones**

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

Activo restringido	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
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 diciembre de 1997 y el Artículo No. 10 del Acta de Sesión de Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica No.4978-98, celebrada el 25 de noviembre de 1998.

3. **Saldos y transacciones con partes relacionadas**

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

	Setiembre 2023	Diciembre 2022	Setiembre 2022
<u>Activos</u>			
Créditos con principales ejecutivos	₡ 424,759,619	493,031,064	510,336,101
Productos por cobrar	-	-	-
Cuentas por cobrar subsidiarias	127,025,398	-	-
Bienes diversos	21,644,871	158,961,585	158,961,585
	₡ 573,429,888	651,992,649	669,297,686
<u>Pasivos</u>			
Ahorros de principales ejecutivos	₡ 1,619,075,721	1,925,006,089	1,788,930,042
Captaciones a plazo de principales ejecutivos	2,001,410,533	234,043,326	145,308,496
Cargos por pagar a principales ejecutivos	19,488,278	4,599,392	2,354,882
Cargos por pagar subsidiarias	-	-	231,826,051
	₡ 3,639,974,532	2,163,648,806	2,168,419,471
<u>Transacciones</u>			
<u>Ingresos</u>			
Ingresos operativos	52,593,403	59,616,430	44,643,079
	₡ 52,593,403	59,616,430	44,643,079
<u>Gastos por servicios</u>			
Corporación Operadores Servicios Telemáticos S.A.	199,017,856	318,986,128	248,571,776
Profesionales en Software S.A.	₡ 120,752,062	4,178,789	-
	₡ 319,769,918	323,164,917	248,571,776

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

Los ingresos operativos corresponden al alquiler de oficina, licencias de software y uso de plataformas de Oracle que la Cooperativa recibe de Coopenae Correduría de Seguros.

Durante el periodo terminado a Setiembre 2023, las remuneraciones al personal clave de la Cooperativa con vínculo por gestión fueron de ₡394,713,807 (₡625,440,405 en Diciembre 2022 y ₡468,576,822 en Setiembre 2022). A Setiembre 2023, no hubo beneficios a corto plazo del personal clave (₡41,045,966 en Diciembre 2022).

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

4. **Disponibilidades**

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

	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
Efectivo	₡ 4,535,328,842	5,246,957,673	4,709,837,617
Depósitos a la vista en el BCCR	10,184,123,814	14,617,401,963	8,572,470,208
Depósitos a la vista entidades financieras en colones	4,918,924,677	6,194,722,141	7,534,458,737
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>₡ 21,110,932,990</u>	<u>27,963,922,849</u>	<u>22,300,400,671</u>

5. **Inversiones en instrumentos financieros**

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
Inversiones en Instrumentos Financieros			
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	₡ 243,975,290,515	226,386,430,818	251,880,195,660
Inversiones al costo amortizado	32,152,699,263	31,000,000,000	-
Productos por Cobrar	4,179,967,718	4,064,712,924	3,587,523,190
Total Instrumentos Financieros	<u>₡ 280,307,957,495</u>	<u>261,451,143,742</u>	<u>255,467,718,850</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		
Inversiones cuyo emisor es del país:										
Sector Público y Privado colonos:										
BANHVI	bdb1c, CDP	2.50	%	y	4.00	%	17/02/2023 al 22/05/2023	¢	1,386,329,648	
BCCR	BEM - C, BEMV, DON	1.44	%	y	11.33	%	02/01/2023 al 16/07/2031		116,901,468,821	
BCIE	bbc6c	2.41	%	y	2.41	%	11/11/2024 al 11/11/2024		2,939,639,550	
Banco San José	bsjdp	4.50	%	y	4.50	%	12/05/2026 al 12/05/2026		422,190,915	
Banco Davivienda	bdh4c	5.00	%	y	5.00	%	19/04/2024 al 19/04/2024		470,768,465	
SAFIS	SAFIS	-	%	y	-	%	09/01/2023 al 09/01/2023		2,618,901,040	
IMPROSA	bp21b, b21b3	3.60	%	y	3.87	%	25/10/2024 al 15/12/2025		794,228,496	
Grupo Nacion	bn14a	9.20	%	y	9.20	%	21/03/2024 al 21/03/2024		673,946,245	
SCOTIABANK	CDP 0	6.00	%	y	7.06	%	20/11/2023 al 20/11/2023		4,693,798	
MUCAP	bmo4c	5.46	%	y	5.46	%	26/03/2024 al 26/03/2024		471,949,305	
MINISTERIO HACIENDA	TP, TP1TBA, TPRAS	4.78	%	y	10.35	%	28/06/2023 al 26/04/2034		107,554,971,860	
BANCO NACIONAL	CDP 0	3.41	%	y	7.85	%	27/09/2022 al 17/11/2023		339,130,970	
BPDC	BPT6V, BPC09, bpv10, bp013	5.47	%	y	10.40	%	13/11/2023 al 25/01/2027		2,207,021,345	
ICE	BIF3C, BIC6	6.31	%	y	8.14	%	03/04/2023 al 11/08/2023		1,698,792,101	
Total Colonos Sector Público y Privado									¢	238,484,032,558
Sector Público y Privado dólares:										
Banco Nacional	CI\$	2.12	%	y	2.12	%	25/10/2023 al 25/10/2023	¢	6,019,900	
MINISTERIO HACIENDA	TP\$, BDE31, BDE23, BDE25	4.25	%	y	9.20	%	26/01/2023 al 25/05/2033		16,947,762,579	
SAFIS	SAFIS	-	%	y	-	%	09/01/2023 al 09/01/2023		1,948,615,781	
Total Dólares Sector Público y Privado									¢	18,902,398,260
Total Sector Público y Privado Colonos y Dólares Disponibles para la Venta									¢	257,386,430,818
Productos por Cobrar									¢	4,064,712,924
Total de Instrumentos Financieros									¢	261,451,143,742

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

30 de setiembre de 2022									
Emisor	Instrumento	Rendimiento entre				Vencimiento		Monto	
<u>Inversiones cuyo emisor es del país:</u>									
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 - C, BEMV, DON	1.81 %	y	11.33 %	03/10/2022 al	16/07/2031		107,263,367,802	
Corporacion IMPROSA	bp21b, b21b3	3.60 %	y	3.87 %	25/10/2024 al	15/12/2025		793,780,145	
BPDC	BPT6V, BPC09, BP003, bpv10, CDP, bp013	2.37 %	y	10.40 %	11/10/2022 al	25/01/2027		3,288,277,530	
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	TP, TPTBA, TPRAS	5.35 %	y	10.35 %	28/06/2023 al	26/04/2034		107,792,744,644	
BANCO NACIONAL	CDP 0	3.41 %	y	7.85 %	08/09/2022 al	29/09/2023		331,728,159	
ICE	BIF3C, BIC6	8.14 %	y	11.13 %	03/04/2023 al	11/08/2023		1,699,696,966	
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								€	232,182,355,994
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	CI\$	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								€	251,880,195,660
Productos por Cobrar								€	3,587,523,190
Total de Inversiones Disponibles para la Venta								€	255,467,718,850

6. Cartera de créditos

a. Origen de la cartera de préstamos

La cartera se detalla cómo sigue

	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.

Notas a los Estados Financieros separados 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	13,218,352,962	16,211,212,895	12,383,412,126
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	¢ 11,408,117	51,527,475	19,751,342
Planillas instituciones	803,424,887	511,101,138	677,625,432
Otras cuentas a cobrar diversas	481,613,260	340,419,484	369,503,342
Sub-total	¢ <u>1,296,446,265</u>	<u>903,048,097</u>	<u>1,066,880,116</u>
Estimación por deterioro e incobrabilidad de las Cuentas y productos por cobrar	¢ (159,955,907)	(42,643,902)	(41,895,394)
Total Cuentas y Comisiones por cobrar	¢ <u>1,136,490,358</u>	<u>860,404,195</u>	<u>1,024,984,721</u>

8. Bienes mantenidos para la venta

El detalle de los bienes mantenidos para la venta se presenta a continuación:

	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
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	¢ <u>1,002,769,988</u>	<u>751,567,194</u>	<u>680,995,502</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
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	¢ <u>2,672,808,156</u>	<u>2,663,133,918</u>	<u>2,895,281,401</u>

9. Participación en el capital de otras empresas

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

	<u>Setiembre 2023</u>	%	<u>Diciembre 2022</u>	%	<u>Setiembre 2022</u>	%
Corporación Operadores de Servicios Telemáticos	¢ 248,400,846	24.49	248,400,846	24.49	226,762,701	24.49
Grupo Empresarial Cooperativo de Costa Rica R.L.	672,673,806	22.90	672,673,806	22.90	630,770,034	23.22
Coopenae Correduría de Seguros S.A.	2,357,136,229	100.00	2,173,148,028	100.00	2,143,730,596	100.00
Aseguradora del Istmo - ADISA S.A.	3,644,150,677	24.00	3,644,150,677	24.00	3,287,883,092	24.00
Profesionales en Software - PROSOFT S.A.	382,409,276	40.00	411,574,775	40.00	167,840,436	40.00
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	¢ 8,217,003,697		8,062,180,995		7,267,858,936	
Estimación por deterioro en participaciones	(300,000,000)		(300,000,000)		(300,000,000)	
Total	¢ <u>7,917,003,697</u>		<u>7,762,180,995</u>		<u>6,967,858,936</u>	

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

	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
Saldo al inicio del periodo	¢ 7,762,180,995	7,050,377,141	7,050,377,141
Más:			
Aplicación ajuste métodos de participación	154,822,702	711,803,854	(82,518,205)
Saldo al final del periodo	¢ <u>7,917,003,697</u>	<u>7,762,180,995</u>	<u>6,967,858,936</u>

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

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	3,816,585,905	6,994,506,363	237,118,014	6,801,633,646	22,515,190,695
Adiciones del año		-	23,698,882	283,756,300	144,312,610	2,761,933,376	3,213,701,168
Retiros del año		-	(644,986)	(27,003,845)	(117,304,514)	(1,326,821,171)	(1,471,774,515)
Saldo al 30 de setiembre de 2023	¢	4,665,346,767	3,839,639,801	7,251,258,818	264,126,111	8,236,745,852	24,257,117,349
<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)	(3,411,482,249)	(5,471,418,192)	(84,942,238)	(2,032,018,878)	(12,090,772,322)
Gasto por depreciación del año		(53,927,698)	(99,758,617)	(437,640,023)	(17,792,608)	(1,231,903,293)	(1,841,022,239)
Retiros del año		-	635,473	25,728,388	44,786,478	905,418,461	976,568,800
Saldo al 30 de setiembre de 2023	¢	(1,144,838,463)	(3,510,605,392)	(5,883,329,827)	(57,948,369)	(2,358,503,710)	(12,955,225,761)
<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	329,034,409	1,367,928,991	206,177,742	5,878,242,142	13,426,625,057

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados 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	3,776,007,156	6,661,567,168	283,233,639	4,743,567,968	20,039,645,102
Adiciones del año		90,077,596	40,733,692	354,664,245	-	6,309,698,678	6,795,174,211
Retiros del año		-	(154,943)	(21,725,050)	(46,115,625)	(4,251,633,000)	(4,319,628,618)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢	4,665,346,767	3,816,585,905	6,994,506,363	237,118,014	6,801,633,646	22,515,190,695
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
Adiciones del año		-	-	-	-	-	-
Retiros del año		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
<u>Depreciación acumulada costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	(1,019,007,169)	(3,243,873,268)	(4,948,413,740)	(78,334,476)	(3,266,962,583)	(12,556,591,236)
Gasto por depreciación del año		(71,903,597)	(167,763,923)	(544,729,501)	(25,261,555)	(3,401,032,487)	(4,210,691,062)
Retiros del año		-	154,942	21,725,049	18,653,793	4,635,976,192	4,676,509,976
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢	(1,090,910,766)	(3,411,482,249)	(5,471,418,192)	(84,942,238)	(2,032,018,878)	(12,090,772,322)
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	(125,304,865)	-	-	-	-	(125,304,865)
Gasto por depreciación del año		(9,946,735)	-	-	-	-	(9,946,735)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢	(135,251,600)	-	-	-	-	(135,251,600)
Saldo Neto al 31 de diciembre de 2022	¢	5,706,629,522	405,103,657	1,523,088,171	152,175,776	4,769,614,769	12,556,611,894

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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	3,776,007,156	6,661,567,168	283,233,639	4,743,567,968	20,039,645,102
Adiciones del año		-	33,152,432	138,329,120	-	3,246,214,868	3,417,696,420
Retiros del año		-	(154,943)	(23,142,324)	(46,115,625)	(2,357,399,687)	(2,426,812,579)
Saldo al 30 de setiembre de 2022	¢	4,575,269,171	3,809,004,645	6,776,753,965	237,118,014	5,632,383,149	21,030,528,943
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
Adiciones del año		-	-	-	-	-	-
Retiros del año		-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de setiembre de 2022	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
<u>Depreciación acumulada costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	(1,019,007,169)	(3,243,873,268)	(4,948,413,740)	(78,334,476)	(3,266,962,583)	(12,556,591,236)
Gasto por depreciación del año		(53,927,698)	(127,548,640)	(410,267,998)	(19,333,597)	(1,271,359,111)	(1,882,437,044)
Retiros del año		-	154,942	21,765,433	18,653,793	2,565,127,950	2,605,702,118
Saldo al 30 de setiembre de 2022	¢	(1,072,934,867)	(3,371,266,965)	(5,336,916,304)	(79,014,280)	(1,973,193,745)	(11,833,326,161)
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2022	¢	(125,304,865)	-	-	-	-	(125,304,865)
Gasto por depreciación del año		(7,460,051)	-	-	-	-	(7,460,051)
Saldo al 30 de setiembre de 2022	¢	(132,764,916)	-	-	-	-	(132,764,916)
Saldo Neto al 30 de setiembre de 2022	¢	5,637,014,509	437,737,680	1,439,837,660	158,103,734	3,659,189,404	11,331,882,986

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

11. Otros activos

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
<u>Cargos Diferidos:</u>			
Mejoras a la propiedad arrendada	¢ 133,152,178	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	<u>218,740,674</u>	<u>301,908,035</u>	<u>234,561,685</u>
<u>Activos Intangibles:</u>			
Software	¢ 5,065,796,468	6,611,248,158	5,669,641,881
Sub-Total Activos Intangibles	<u>5,065,796,468</u>	<u>6,611,248,158</u>	<u>5,669,641,881</u>
<u>Otros Activos:</u>			
Gastos Pagados por Anticipado	¢ 1,752,392,406	1,176,009,983	806,623,846
Bienes Diversos	2,354,655,680	1,436,351,106	3,810,665,219
Operaciones pendientes de imputación	2,051,448,264	2,968,692,110	1,521,519,601
Otros activos restringidos	4,446,056,369	4,913,496,563	5,157,728,626
Sub-Total Otros Activos	¢ <u>10,604,552,719</u>	<u>10,494,549,763</u>	<u>11,296,537,291</u>
Total Otros Activos	¢ <u>15,889,089,862</u>	<u>17,407,705,956</u>	<u>17,200,740,858</u>

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	¢ 4,481,000,280	4,331,577,717	4,331,577,717
Adiciones	-	149,422,564	76,334,393
Saldo al final del año	¢ <u>4,481,000,280</u>	<u>4,481,000,280</u>	<u>4,407,912,109</u>
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (4,309,096,293)	(4,283,110,093)	(4,283,110,093)
Gasto del año	(38,751,809)	(25,986,200)	(18,036,135)
Saldo al final del año	¢ <u>(4,347,848,102)</u>	<u>(4,309,096,293)</u>	<u>(4,301,146,228)</u>
Total Mejoras a la Propiedad	¢ <u>133,152,178</u>	<u>171,903,987</u>	<u>106,765,882</u>

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	¢ 19,371,488,208	16,973,715,349	16,973,715,349
Adiciones	189,506,750	2,591,859,256	1,037,712,601
Retiros	(671,727,769)	(194,086,398)	(194,086,398)
Saldo al final del año	¢ <u>18,889,267,189</u>	<u>19,371,488,208</u>	<u>17,817,341,552</u>
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (12,760,240,049)	(10,255,106,428)	(10,255,106,428)
Gasto del año	(1,706,070,204)	(2,513,117,558)	(1,900,577,179)
Retiros	642,839,533	7,983,937	7,983,937
Saldo al final del año	¢ <u>(13,823,470,721)</u>	<u>(12,760,240,049)</u>	<u>(12,147,699,671)</u>
Total Software	¢ <u>5,065,796,468</u>	<u>6,611,248,158</u>	<u>5,669,641,881</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

12. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

<u>A la vista:</u>	<u>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 1.70% y 6.25% anual (entre 0.30% y 6.25% en Diciembre y entre 0.30% y 6.25% en Setiembre 2022).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

13. Obligaciones con entidades

El detalle de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

	Setiembre 2023	Diciembre 2022	Setiembre 2022
<u>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica:</u>			
BCCR en colones con tasa de interés del 0.80% fija, con vencimiento en enero 2025.	₡ 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
<u>Obligaciones con entidades financieras del país:</u>			
Banco Nacional de Costa Rica en colones con tasa de interés entre 9.86% y 10.03% (entre 10.02% y 10.17% en diciembre y entre 8.58% y 8.92% en setiembre 2022) variable con vencimiento entre octubre 2026 y setiembre 2031, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	₡ 9,024,608,197	11,058,126,862	6,333,024,767
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	₡ 57,038,855,004	55,567,272,864	45,561,409,266
			Pasan

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

vienen

Obligaciones con entidades financieras del exterior:

	Setiembre 2023	Diciembre 2022	Setiembre 2022
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.	35,545,391,411	28,134,821,966	33,534,860,521
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	521,580,795	584,517,390	604,734,226
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	5,730,458,623	4,775,612,287	3,773,533,787
Comisiones pagadas por anticipado Obligaciones Financieras	(735,129,006)	(798,055,412)	(641,941,143)
Cargos por obligaciones con entidades financieras	587,150,247	372,999,282	655,146,172
Total Obligaciones con entidades financieras	98,707,084,056	88,646,505,883	83,497,866,348

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

14. Cuentas por pagar y provisiones

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

	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
<u>Provisiones:</u>			
Prestaciones legales	¢ 491,984,606	489,854,077	300,671,081
Incentivo al personal	511,649,469	383,609,408	199,583,735
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
Provisión varias	34,071,138	44,992,910	38,290,715
Provisión Proyección Social	209,760	209,760	209,760
Provisión BEMA	878,409,337	818,770,771	797,115,771
Sub-total	¢ <u>2,097,631,364</u>	<u>2,094,769,910</u>	<u>1,691,097,915</u>
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>			
Aportaciones patronales	¢ 226,178,046	218,480,490	213,735,551
Otras retenciones de terceros	360,551,986	395,688,311	638,266,415
Excedentes	941,377,623	-	779,138,470
Participaciones sobre excedentes	225,760,531	352,461,445	398,265,469
Vacaciones acumuladas	250,108,966	453,047,604	451,995,363
Aguinaldo	666,094,818	71,721,328	635,756,201
Proveedores	477,457,329	690,214,114	789,992,889
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	5,395,800,874	5,215,095,458	4,944,850,987
Sub-total	¢ <u>16,293,767,159</u>	<u>14,664,069,914</u>	<u>16,994,387,424</u>
TOTAL	¢ <u>18,391,398,523</u>	<u>16,758,839,824</u>	<u>18,685,485,338</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	¢ 2,094,769,910	2,975,500,612	2,975,500,612
Mas:			
Provisiones creadas	1,059,605,887	2,579,188,821	1,932,775,457
Menos:			
Provisiones usadas	(1,056,744,433)	(3,459,919,523)	(3,217,178,154)
Saldo Final del año	¢ <u>2,097,631,364</u>	<u>2,094,769,910</u>	<u>1,691,097,915</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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.

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	¢ 79,912,727	4,107,798	66,858,065
Sub-total	¢ 79,912,727	4,107,798	66,858,065
<u>Otros Pasivos</u>			
Operaciones pendientes de imputación	¢ 1,576,451,589	2,678,595,542	1,315,405,301
Sub-total	¢ 1,576,451,589	2,678,595,542	1,315,405,301
TOTAL	<u>¢ 1,656,364,315</u>	<u>2,682,703,340</u>	<u>1,382,263,366</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 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).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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.

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	¢ 47,947,271,623	47,945,647,583	44,869,178,132

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	1,293,628,156,969	1,237,119,628,670	1,220,975,198,644
Total otras cuentas de orden deudoras	¢ 1,338,680,082,059	1,286,124,405,192	1,271,747,346,466

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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	
	2023	2022	2023	2022
Por inversiones al valor razonable con cambios en resultados	¢ 47,335,997	7,055,805	6,524,362	2,742,798
Por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	8,732,931,923	7,949,887,336	2,971,120,297	2,550,691,663
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	¢ 9,433,304,744	8,081,513,466	3,174,126,382	2,674,583,905

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 del diferencial cambiario de ingresos y de gastos, 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	1,285,519,680	1,357,153,269	308,570,965	182,311,301
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 Créditos 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	600,123,949	333,794,788	45,950,564	146,667,969
Total Ingresos por Diferencial Cambiario	¢ 18,016,758,120	19,985,458,566	2,517,002,906	10,717,578,652

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2023	2022	2023	2022
Gastos por Diferencial Cambiario				
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	1,973,683,586	1,713,739,718	271,267,917	1,188,943,455
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	670,853,068	627,015,529	48,231,963	408,952,428
Total Gastos por Diferencial Cambiario	€ 18,059,102,193	20,294,849,327	2,556,518,905	10,892,822,633

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2023	2022	2023	2022
Ingresos (Gastos) por Diferencial Cambiario Neto:				
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	(688,163,906)	(356,586,449)	37,303,048	(1,006,632,154)
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)	(293,220,740)	(2,281,399)	(262,284,458)
Total Diferencial Cambiario	€ (42,344,073)	(309,390,762)	(39,515,999)	(175,243,981)

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	137,844,186	232,086,428	36,929,254	42,795,549
Costo por Gestion de Cobro	217,155,705	155,028,130	80,523,573	27,262,114
TOTAL	€ 2,169,975,132	2,332,929,957	722,458,698	735,353,476

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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	¢ 6,247,916,627	3,394,897,129	2,183,621,417	1,098,892,155
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	¢ 7,804,670,846	4,801,771,585	2,729,061,913	1,595,148,531

23. Comisiones por servicios

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

Por comisiones por servicios	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2023	2022	2023	2022
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 Autprocesadora	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	2,249,633,666	514,332,900	774,992,496	198,850,265
TOTAL	¢ 5,032,979,128	4,720,233,651	1,762,378,694	1,693,209,719

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
Alquileres de bienes	¢ 52,593,403	44,643,079	21,742,089	15,680,888
Documentación y formalización	7,506,046	7,954,496	2,511,119	2,670,516
Misceláneos operativos	249,978,381	31,982,199	93,490,869	2,359,719
Reportes CIC	242,039	242,738	66,039	58,500
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 sobrantes de cajas en Sucursales	1,774,188	4,602,740	452,303	337,718
Ingreso por sobrantes de cajero automático	-	940,000	-	-
Ingreso por Contracargos denegados AUTOPROCESADORA	22,470	68,010	5,460	54,990
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	¢ 448,989,365	261,175,282	123,932,124	78,216,873

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

25. Otros gastos operativos

El detalle de otros gastos operativos se presenta a continuación:

	Saldo a 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 colones	91,611,848	85,338,867	33,772,186	44,271,890
Impuestos municipales	26,444,762	23,095,789	16,170	5,467,818
Otros impuestos pagados en el país	540,329,589	621,988,707	163,718,863	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
Comision por colocacion otros productos (Fuerza ventas)	643,246,968	432,103,122	187,742,644	143,590,153
Comision recuperacon externa cartera activa	202,857,287	227,573,863	68,389,929	67,679,970
Gastos operativos varios	2,938,657,485	354,679,924	1,019,080,847	125,359,052
TOTAL	¢ 6,544,641,877	3,987,375,666	2,193,154,671	1,319,114,717

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	¢ 7,440,958,514	7,086,464,596	2,521,586,041	2,431,228,009
Remuneraciones a directores y fiscales	187,027,854	186,013,393	60,315,742	63,418,169
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	646,580,904	610,071,079	219,190,200	208,318,721
Vacaciones	104,886,390	303,637,155	(519,622)	103,690,327
Incentivos	274,899,457	971,170,152	-	378,794,096
Incapacidades	12,994,388	12,282,465	2,587,848	6,571,670
Cargas sociales patronales	1,757,061,666	1,647,544,522	596,029,093	562,468,033
Refrigerios	20,885,862	12,279,896	8,026,374	4,916,425
Vestimenta	-	970,200	-	-
Seguros para el personal	150,283,966	142,055,934	50,412,835	48,268,818
Fondo de capitalización laboral	232,769,219	219,635,412	78,908,503	74,994,769
Otros gastos	18,779,995	3,452,842	1,809,008	1,670,515
TOTAL	¢ 10,932,316,106	11,224,912,953	3,560,227,502	3,896,743,203

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

27. Otros gastos de administración

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2023	2022	2023	2022
<u>Gastos por Servicios Externos:</u>				
Servicios de computación	¢ 1,836,671,255	1,516,273,924	625,171,123	495,551,096
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	12,583,716	17,187,350	3,341,467	2,968,485
Otros servicios contratados	1,648,843,703	2,095,233,286	516,548,225	700,662,436
Total Gastos por Servicios Externos	¢ 4,314,713,540	4,523,296,081	1,411,989,759	1,482,754,085
<u>Gastos de Movilidad y Comunicaciones:</u>				
Pasajes y fletes	¢ 36,776,910	36,123,860	12,392,923	15,164,798
Impuestos y seguros sobre vehículos	4,195,672	5,756,894	1,207,651	1,814,765
Mantenimiento de vehículos	14,237,204	13,445,809	3,276,931	5,841,995
Alquiler de vehículos	2,108,183	1,775,312	665,742	443,828
Depreciación de vehículos	17,792,608	19,333,597	7,312,877	5,927,958
Teléfonos/télex/fax	311,063,528	331,646,731	109,036,254	104,351,818
Otros gastos de movilidad y comunicación	321,102,563	313,382,499	120,881,172	104,462,801
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	¢ 707,276,668	721,464,702	254,773,550	238,007,963
<u>Gastos de Infraestructura:</u>				
Seguro bienes en uso excepto vehículos	¢ 16,972,607	23,180,989	5,657,536	6,814,352
Materiales y reparación bienes en uso	372,135,237	376,181,756	155,265,725	125,337,080
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	598,786,389	599,164,002	203,038,671	188,589,805
Amortización de mejoras a propiedades	38,751,809	18,156,866	12,917,270	6,166,572
Total Gastos de Infraestructura	¢ 2,406,013,367	2,507,255,954	837,705,757	798,148,431
<u>Gastos Generales:</u>				
Otros seguros	¢ 92,619,629	122,662,473	27,541,025	36,186,497
Papelería y útiles	105,614,501	119,271,665	34,687,313	28,282,177
Suscripciones y afiliaciones	66,958,933	48,778,726	29,034,381	12,886,999
Promoción y publicidad	453,304,494	546,710,397	159,095,309	205,278,834
Gastos de representación	13,138,400	12,836,549	3,084,058	5,279,117
Amortización de software	1,268,817,067	1,895,132,444	385,464,003	612,892,135
Aportes Presupuesto Superintendencia	40,500,000	34,325,379	13,500,000	13,500,000
Gastos generales diversos	181,722,717	220,827,221	61,833,307	77,934,315
Total Gastos Generales	¢ 2,222,675,741	3,000,544,853	714,239,397	992,240,076
TOTAL	¢ 9,650,679,315	10,752,561,590	3,218,708,463	3,511,150,555

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

28. Administración de Riesgo

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

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

a. Riesgo de crédito

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

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

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

	Setiembre 2023	Diciembre 2022	Setiembre 2022
Disponibilidades	¢ 21,110,932,990	27,963,922,849	22,300,400,671
Inversiones en instrumentos financieros	280,307,957,495	261,451,143,742	255,467,718,850
Cartera de créditos	630,635,642,795	597,136,801,208	590,371,236,656
Cuentas y comisiones por cobrar	1,136,490,358	860,404,195	1,024,984,721
Total	¢ 933,191,023,639	887,412,271,995	869,164,340,897

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

	Principal		Contingencias	
	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.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Préstamos reestructurados:

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

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

A 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 24 de marzo de 2020.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Calificación de los deudores

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

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la Cooperativa es mayor al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras (¢100.000.000 en 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 en 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.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

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

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

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

Las categorías de riesgo se resumen como sigue:

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

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

Para la cartera de créditos correspondiente a operaciones formalizadas posterior al 17 de setiembre de 2016, de deudores personas físicas y jurídicas clasificados en categorías A1 y A2, cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas (CSD) 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 1 de agosto de 2018, la estimaciones CSD se encuentra suspendida según lo estipulado en el transitorio XIII del acuerdo SUGF 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 1 de agosto de 2018, la estimación se aplicará de forma gradual según la siguiente tabla:

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

Mitigación por Garantías

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

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

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

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

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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

<u>Mora</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
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: 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.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Concentración de la cartera

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

Concentración de la cartera por tipo de garantía

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

	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
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.

	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
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% (95.28% en Diciembre y 95.78% en Setiembre 2022) del saldo de la cartera se encuentra al día:

	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
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.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

A Setiembre 2023, la Cooperativa totaliza 1.005 préstamos (588 en Diciembre y 541 en Setiembre 2022) 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.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Inversiones por calificación

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

		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+		1,011,166,656	845,771,222	2,822,830,117
Calificación de Riesgo A+		690,611,383	673,946,245	669,953,529
Calificación de Riesgo BB-		261,473,793,332	-	-
Sub-Total	¢	276,127,989,777	257,386,430,818	251,880,195,660
Productos por Cobrar		4,179,967,718	4,064,712,924	3,587,523,190
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	¢	280,307,957,495	261,451,143,742	255,467,718,850

b. Riesgo de liquidez y administración del capital

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

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

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

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

En lo que respecta al riesgo de liquidez medido con metodología interna a 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 3.09 veces a un mes (límite 0.8 veces), 1.76 veces a dos meses (límite 0.7 veces) y 1.38 veces a 3 meses (límite 0.6 veces).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

La otra forma de medir el riesgo de liquidez es por medio de la metodología CAMELS, que se encontraba en el 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 la Cooperativa mantiene un riesgo bajo en el manejo de su liquidez. Para controlar este riesgo se dispone de varios instrumentos y políticas que se les da seguimiento diario, semanal o mensual según sea el caso.

Los instrumentos con que se cuenta son:

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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	21,110,932,990	0	-	-	-	-	-	-	21,110,932,990
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	87,099,838,732	7,905,929,977	1,924,424,123	18,272,205,036	33,735,991,207	131,369,568,421	-	280,307,957,495
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	21,110,932,990	96,803,008,325	11,644,695,366	5,605,625,887	29,232,035,720	56,182,051,135	714,541,123,736	26,827,292,162	961,946,765,322
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	1,283,967,239	1,356,615,398	6,619,334,044	6,061,449,391	13,598,055,484	69,916,864,279	(735,129,006)	98,119,933,809
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	40,363,990,640	42,701,812,491	55,822,704,823	116,607,154,973	198,975,230,888	302,107,479,836	(735,129,006)	792,094,182,796
DIFERENCIA	(15,140,005,160)	56,439,017,685	(31,057,117,125)	(50,217,078,936)	(87,375,119,253)	(142,793,179,753)	412,433,643,900	27,562,421,168	169,852,582,526

Diciembre 2022

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
DISPONIBILIDADES	27,963,922,849	0	-	-	-	-	-	-	27,963,922,849
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	39,759,630,367	1,700,497,513	846,862,761	18,111,812,941	58,361,280,990	142,671,059,170	-	261,451,143,742
CARTERA DE CRÉDITOS	-	9,678,668,567	3,523,087,663	3,541,227,665	10,522,822,276	21,022,243,298	555,174,321,042	25,244,557,573	628,706,928,084
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	27,963,922,849	49,438,298,934	5,223,585,176	4,388,090,426	28,634,635,217	79,383,524,288	697,845,380,213	25,244,557,573	918,121,994,676
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	44,824,225,882	42,278,211,510	41,934,176,207	38,127,126,184	97,487,638,041	142,603,310,953	195,780,718,312	-	603,035,407,088
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	52,974,330,502	-	52,974,330,502
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	9,337,506	1,069,243,024	11,080,674,772	3,215,341,926	5,791,869,255	13,033,650,096	54,871,445,435	(798,055,412)	88,273,506,601
CARGOS POR PAGAR	-	2,464,828,514	1,440,143,485	1,290,408,688	2,350,471,747	2,404,871,142	2,421,978,370	-	12,372,701,946
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	44,833,563,388	45,812,283,047	54,454,994,465	42,632,876,797	105,629,979,043	158,041,832,190	306,048,472,620	(798,055,412)	756,655,946,138
DIFERENCIA	(16,869,640,539)	3,626,015,887	(49,231,409,288)	(38,244,786,372)	(76,995,343,825)	(78,658,307,902)	391,796,907,593	26,042,612,984	161,466,048,538

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	22,300,400,671	-	-	-	-	-	-	-	22,300,400,671
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	30,420,516,021	2,245,157,868	467,077,715	4,626,482,609	18,995,555,352	198,712,929,285	-	255,467,718,850
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	22,300,400,671	40,406,752,855	5,821,697,032	4,166,995,242	15,113,105,277	39,793,735,533	746,066,263,772	27,505,239,450	901,174,189,830
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	1,182,455,690	1,528,541,300	9,946,710,927	15,132,711,239	10,070,332,044	45,613,786,600	(641,941,143)	82,842,720,176
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	33,167,918,875	42,196,010,738	55,405,486,053	121,394,620,300	157,254,601,834	291,417,827,126	(641,941,143)	739,698,327,497
DIFERENCIA	(17,203,403,043)	7,238,833,980	(36,374,313,706)	(51,238,490,811)	(106,281,515,023)	(117,460,866,301)	454,648,436,645	28,147,180,593	161,475,862,333

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Administración de Capital

La Cooperativa está regulada por la normativa SUGEF 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.

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 que la establecida por la SUGEF; a ambas se proporciona control y seguimiento continuo.

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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	¢	85,499,133,829	9,366,972,542	19,391,747,281	39,104,129,969	66,872,551,854	73,149,294,358	293,383,829,833
Cartera de créditos		544,109,387,420	-	-	-	-	-	544,109,387,420
	¢	629,608,521,249	9,366,972,542	19,391,747,281	39,104,129,969	66,872,551,854	73,149,294,358	837,493,217,253
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		54,187,098,294	11,456,097,847	6,520,787,550	-	-	-	72,163,983,692
	¢	153,655,402,438	83,488,091,293	104,258,688,208	222,773,760,044	78,130,539,983	89,798,291,737	732,104,773,703
Brecha en Moneda Nacional	¢	475,953,118,811	(74,121,118,751)	(84,866,940,927)	(183,669,630,075)	(11,257,988,129)	(16,648,997,379)	105,388,443,550
Moneda Extranjera								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	1,686,978,590	926,390,204	2,105,788,311	380,883,727	4,812,612,688	10,546,653,078	20,459,306,599
Cartera de créditos		70,000,843,325	-	-	-	-	-	70,000,843,325
	¢	71,687,821,915	926,390,204	2,105,788,311	380,883,727	4,812,612,688	10,546,653,078	90,460,149,924
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	¢	62,195,569,733	(21,556,999,277)	(15,905,803,972)	(14,760,750,000)	(2,766,410,745)	7,994,523,734	15,200,129,473
Total recuperación de activos	¢	701,296,343,164	10,293,362,746	21,497,535,592	39,485,013,696	71,685,164,542	83,695,947,436	927,953,367,177
Total vencimiento de pasivos	¢	163,147,654,621	105,971,480,775	122,270,280,491	237,915,393,771	85,709,563,416	92,350,421,081	807,364,794,155
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	538,148,688,544	(95,678,118,028)	(100,772,744,899)	(198,430,380,075)	(14,024,398,874)	(8,654,473,645)	120,588,573,022

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Diciembre 2022		de 1-30 días	de 31-90 días	de 91-180 días	de 181-360 días	de 361-720 días	Más 720 días	TOTAL
<u>Moneda Nacional</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	34,913,018,816	3,466,677,510	20,099,940,961	64,821,563,967	56,197,615,723	99,712,462,535	279,211,279,512
Cartera de créditos		521,781,111,283	-	-	-	-	-	521,781,111,283
	¢	556,694,130,099	3,466,677,510	20,099,940,961	64,821,563,967	56,197,615,723	99,712,462,535	800,992,390,795
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		106,248,058,326	73,753,751,846	80,772,825,377	133,904,692,639	108,675,319,774	56,887,915,871	560,242,563,833
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	53,241,741,279	-	-	53,241,741,279
Obligaciones con entidades financieras		51,709,568,330	575,130,665	8,038,156,857	-	-	-	60,322,855,852
	¢	157,957,626,656	74,328,882,511	88,810,982,234	187,146,433,918	108,675,319,774	56,887,915,871	673,807,160,964
Brecha en Moneda Nacional	¢	398,736,503,443	(70,862,205,001)	(68,711,041,273)	(122,324,869,951)	(52,477,704,051)	42,824,546,664	127,185,229,831
<u>Moneda Extranjera</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	5,005,987,507	269,820,346	156,795,519	433,367,785	1,500,141,020	16,184,620,946	23,550,733,123
Cartera de créditos		65,177,276,101	-	-	-	-	-	65,177,276,101
	¢	70,183,263,608	269,820,346	156,795,519	433,367,785	1,500,141,020	16,184,620,946	88,728,009,224
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	6,758,920,382	11,096,541,267	11,275,674,829	14,342,716,357	9,607,210,783	4,087,537,986	57,168,601,604
Obligaciones con entidades financieras		-	16,636,861,846	7,699,893,804	-	-	-	24,336,755,650
	¢	6,758,920,382	27,733,403,113	18,975,568,633	14,342,716,357	9,607,210,783	4,087,537,986	81,505,357,254
Brecha en Moneda Extranjera	¢	63,424,343,226	(27,463,582,767)	(18,818,773,114)	(13,909,348,572)	(8,107,069,763)	12,097,082,960	7,222,651,970
Total recuperación de activos	¢	626,877,393,707	3,736,497,856	20,256,736,480	65,254,931,752	57,697,756,743	115,897,083,481	889,720,400,019
Total vencimiento de pasivos	¢	164,716,547,038	102,062,285,624	107,786,550,868	201,489,150,275	118,282,530,557	60,975,453,857	755,312,518,218
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	462,160,846,669	(98,325,787,768)	(87,529,814,387)	(136,234,218,523)	(60,584,773,814)	54,921,629,624	134,407,881,801

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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	€	28,799,644,970	2,971,766,099	4,655,937,855	23,188,980,296	112,475,624,358	103,145,566,219	275,237,519,797
Cartera de créditos		513,031,325,200	-	-	-	-	-	513,031,325,200
	€	541,830,970,170	2,971,766,099	4,655,937,855	23,188,980,296	112,475,624,358	103,145,566,219	788,268,844,997
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		40,903,335,543	902,332,193	10,086,509,627	-	-	-	51,892,177,363
	€	140,000,420,311	70,327,160,156	107,407,814,245	181,447,577,743	108,268,244,073	40,107,533,785	647,558,750,313
Brecha en Moneda Nacional	€	401,830,549,859	(67,355,394,057)	(102,751,876,390)	(158,258,597,447)	4,207,380,285	63,038,032,434	140,710,094,684
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	€	607,909,000,484	3,144,878,924	8,153,502,656	23,650,114,225	113,767,740,466	120,948,882,134	877,574,118,888
Total vencimiento de pasivos	€	145,694,543,457	99,026,819,842	130,019,804,127	196,569,028,317	120,924,377,726	44,708,375,614	736,942,949,083
Brecha Total de Activos y Pasivos	€	462,214,457,027	(95,881,940,919)	(121,866,301,471)	(172,918,914,092)	(7,156,637,260)	76,240,506,520	140,631,169,805

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Análisis de sensibilidad a riesgos de tasa de interés

Con respecto al indicador de riesgo de tasas de interés, la cooperativa utiliza dos metodologías, cuyos resultados a 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 0.39%.

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

A Setiembre 2023 la Cooperativa reporta activos sensibles a variaciones en tasas de interés por un monto de ₡927.953 millones, los pasivos ascienden a ₡807.364 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

En el caso de la Cooperativa, la duración de los activos es de 202 días y la duración del pasivo es de 366 días, esto implica que, ante aumentos en las tasas de mercado, la entidad modificaría más rápido las tasas interés de la cartera de créditos y el rendimiento que percibe por las inversiones, que las tasas concentradas en obligaciones con el público y obligaciones con entidades, lo que se reflejaría en una ganancia en el margen financiero, caso contrario se incurriría en una pérdida si hay una disminución en las tasas de interés.

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

Efecto en el valor económico						
	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	¢ (3,726,415,924)	3,809,951,052	(4,394,545,303)	4,499,129,195	(4,983,051,119)	5,102,438,400
Depósito a plazo	¢ (5,396,190,253)	5,499,844,253	(4,644,904,743)	4,727,015,935	(4,327,382,866)	4,398,432,091
Obligaciones con entidades	¢ (109,090,799)	109,429,645	(106,762,169)	107,120,343	(121,960,689)	122,396,075

ii. Riesgo cambiario

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Con respecto al riesgo de tipo de cambio se utilizan dos metodologías para controlar dicho indicador; los resultados de estos indicadores a 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 6.95% esto debido a la fluctuación que ha tenido el tipo de cambio, lo cual hace que el indicador sea menor a la política de la Cooperativa del 1.00%. Dado lo anterior, se cumple en la mayor parte las políticas fijadas por el Consejo de Administración para la administración del riesgo cambiario.

Además, se tiene una cantidad de activos superior a pasivos. Los activos en dólares representan 10.37% del activo total de la Cooperativa, por lo tanto, el riesgo cambiario en la Cooperativa es bajo.

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

La posición neta en moneda se detalla como sigue:

	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Setiembre 2022</u>
Activos:			
Disponibilidades	\$ 9,332,134	9,733,878	13,328,006
Inversiones en valores	31,114,917	31,886,892	31,482,331
Cartera de créditos	137,062,269	115,452,299	109,680,928
Otros activos	<u>8,151,096</u>	<u>8,236,439</u>	<u>8,598,490</u>
Total de activos	<u>\$ 185,660,416</u>	<u>165,309,508</u>	<u>163,089,756</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	<u>(2,558,483)</u>	<u>(2,176,558)</u>	<u>(3,354,898)</u>
Total de pasivos	<u>\$ (162,100,451)</u>	<u>(158,365,147)</u>	<u>(160,177,240)</u>
Posición Neta en Moneda Extranjera	<u>\$ 23,559,965</u>	<u>6,944,360</u>	<u>2,912,516</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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\$	9,332,134	-	-	-	-	-	-	-	9,332,134
INVERSIONES		-	3,084,384	1,675,174	-	3,478,414	-	22,876,946	-	31,114,917
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		8,151,096	-	-	-	-	-	-	-	8,151,096
TOTAL ACTIVOS		17,483,230	5,176,270	2,424,210	769,785	5,923,747	4,950,268	142,878,849	6,054,058	185,660,416
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
OBLIGACIONES SUBORDINADAS		-	-	-	-	-	-	-	-	-
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\$	(370,640)	(3,648,541)	(6,132,184)	(18,551,883)	(20,519,372)	(30,067,233)	96,795,760	6,054,058	23,559,965

Diciembre 2022		A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
Activos										
DISPONIBILIDADES	US\$	9,733,878	-	-	-	-	-	-	-	9,733,878
INVERSIONES		-	8,300,975	322,291	-	73,215	11,043	23,179,368	-	31,886,892
CARTERA DE CRÉDITOS		-	1,695,750	682,189	644,492	2,207,850	4,060,837	100,795,757	5,365,423	115,452,299
OTROS ACTIVOS		8,236,439	-	-	-	-	-	-	-	8,236,439
TOTAL ACTIVOS		17,970,317	9,996,725	1,004,480	644,492	2,281,064	4,071,880	123,975,125	5,365,423	165,309,508
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		18,551,205	7,452,283	10,274,230	7,894,814	18,271,900	22,982,022	25,268,856	-	110,695,309
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	557,009	572,315	3,894,577	2,814,986	13,873,439	23,780,954	-	45,493,280
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		2,176,558	-	-	-	-	-	-	-	2,176,558
OBLIGACIONES SUBORDINADAS		-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS		20,727,763	8,009,292	10,846,545	11,789,390	21,086,886	36,855,461	49,049,810	-	158,365,147
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	(2,757,446)	1,987,434	(9,842,065)	(11,144,898)	(18,805,822)	(32,783,581)	74,925,316	5,365,423	6,944,360

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\$	13,328,006	-	-	-	-	-	-	-	13,328,006
INVERSIONES		-	2,837,942	235,753	-	5,106,729	1,012	23,300,895	-	31,482,331
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		8,598,490	-	-	-	-	-	-	-	8,598,490
TOTAL ACTIVOS		21,926,497	4,606,118	821,627	744,810	6,990,805	3,907,473	118,249,711	5,842,716	163,089,756
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\$	2,930,729	(1,944,964)	(7,533,496)	(11,103,993)	(17,282,683)	(26,505,666)	58,509,872	5,842,716	2,912,516

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Análisis de sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

Para 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	98,836,322,496	100,692,926,657	102,549,530,818
Pasivos	86,296,446,239	87,917,493,411	89,538,540,584
Exposición Cambiaria	12,539,876,258	12,775,433,246	13,010,990,234

Análisis Tipo de Cambio a Diciembre 2022			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ₡591.99	Actual ₡601.99	Aumenta 10 ₡611.99
Activos	97,861,575,369	99,514,670,444	101,167,765,520
Pasivos	93,750,583,432	95,334,234,903	96,917,886,374
Exposición Cambiaria	4,110,991,937	4,180,435,542	4,249,879,146

Análisis Tipo de Cambio al 30 de setiembre de 2022			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ₡622.72	Actual ₡632.72	Aumenta 10 ₡642.72
Activos	101,559,252,570	103,190,150,125	104,821,047,681
Pasivos	99,745,570,831	101,347,343,230	102,949,115,629
Exposición Cambiaria	1,813,681,740	1,842,806,896	1,871,932,052

d. Otros Riesgos Operativos y Regulatorios

- **Riesgo de grupo financiero**

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

- Riesgo de nuevos productos

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

- Riesgo operacional

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

- Riesgo legal

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

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

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

- Riesgo de tecnologías de información

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

- Riesgo de reputación

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

- 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.

Notas a los Estados Financieros separados 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.

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 a los plazos establecidos en los mismos.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

	Setiembre 2023	Setiembre 2022
Edificios e Instalaciones	¢ 5,875,031,202	5,027,012,090
Depreciación acumulada edificios e instalaciones	(1,429,226,497)	(1,400,044,863)
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	¢ 5,878,242,142	3,659,189,404

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	¢ 98,707,084,056	99,294,234,303	88,646,505,883	89,019,505,165	83,497,866,348	84,153,012,519

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.

Notas a los Estados Financieros separados 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
Al valor razonable con cambios en resultados	¢ -	-	-	-	-
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ -	243,975,290,515	-	-	243,975,290,515
Instrumento financiero derivado	¢ -	-	-	-	-
30 de setiembre de 2022					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Al valor razonable con cambios en resultados	¢ -	-	-	-	-
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ -	251,880,195,660	-	-	251,880,195,660
Instrumento financiero derivado	¢ -	-	-	-	-

De acuerdo con la regulación vigente, las inversiones en mercado de liquidez se registran a su costo amortizado, a pesar de ser clasificadas al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

- La cartera de crédito registró un saldo de €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, la 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.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

32. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el “Reglamento de Información Financiera”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias. Este Reglamento comenzó a regir a partir del 1 de enero de 2020, con algunas excepciones.

A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF o CINIIF no adoptadas aún:

a) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las entidades supervisadas se presenten en colones costarricenses como moneda funcional.

Adicionalmente, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial ‘colón costarricense’.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

De acuerdo con la NIC 21, al preparar los estados financieros, cada entidad determinará su moneda funcional. La entidad convertirá las partidas en moneda extranjera a la moneda funcional, e informará de los efectos de esta conversión. Tal como se indicó anteriormente, el CONASSIF determinó que tanto la presentación de la información financiera como el registro contable de las transacciones en moneda extranjera debían convertirse al colón, independientemente de cuál sea su moneda funcional.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1° de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley No.1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

c) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

La NIIF 5, establece que las entidades deben mantener registrados sus activos no corrientes (o grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta.

El Consejo requiere que la entidad realice el registro de una estimación a razón de un cuarentaiochoavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del activo.

Adicionalmente, en el plazo de 24 meses contado a partir de la fecha de adjudicación o recibo del bien, la entidad deberá solicitar al Superintendente, por los medios que este disponga, prórroga por un plazo adicional de 2 años para la venta del activo. Mediante criterio debidamente razonado, el Superintendente podrá denegar la solicitud de prórroga, en cuyo caso exigirá la constitución de la estimación del bien por el 100% de su valor en libros en los primeros 24 meses, de lo contrario se podrá realizar la estimación durante el plazo que el Superintendente así lo apruebe.

d) Norma Internacional de Información Financiera No. 9: Instrumentos Financieros

- a) Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continuará con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF para la cartera de créditos, cuentas por cobrar y créditos contingentes concedidos, hasta que esta norma se modifique.
- b) Para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas para fondos de inversión de mercado de dinero, para la porción de la cartera de instrumentos financieros que se clasifiquen a costo amortizado, el CONASSIF estableció un umbral que determina si se debe o no registrar esas pérdidas crediticias, según lo dispuesto por el artículo 36 BIS y el transitorio XV del “Reglamento General de Sociedades Anónimas y Fondos de Inversión”, el cual incluye una tabla de gradualidad, que establece porcentajes de desviación del valor de la cartera de inversiones. La NIIF 9 no indica la posibilidad de establecer umbrales o estimaciones mínimas para instrumentos financieros.
- c) Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

e) Norma Internacional de Información Financiera No. 37: Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias:

- i. Lo dispuesto en el artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entró en vigor a partir del 1 de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades debían aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.
- ii. El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los periodos fiscales 2017 y anteriores, se realizó por el monto que resultaba mayor entre la mejor cuantificación de lo que se estimaba pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de la obligación tributaria.

El registro de la provisión de los tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en el párrafo anterior podía contabilizarse de alguna de las siguientes maneras:

- a. Contra resultados del año en tramos mensuales mediante el método de línea recta, sin que excediese el 31 de diciembre de 2021, o
- b. Como un único ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, para alcanzar el monto de la provisión. Los ajustes derivados de evaluaciones posteriores sobre los montos en disputa serán tratados como ajustes a las estimaciones, para lo cual se aplicará la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.
- iii. En el caso de que el monto de la provisión fuera superior al saldo de apertura de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste se imputaría primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguiría según lo dispuesto en el inciso a.

A más tardar el 31 de enero de 2019, la entidad con tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en esta disposición debía comunicar a la Superintendencia respectiva el método Acuerdo SUGEF-30-18 que emplearían entre los señalados en los numerales (a), (b) o (c) anteriores. Ese método se utilizará hasta la resolución y liquidación de la obligación tributaria