

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

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS NO AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

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

ÍNDICE INTERACTIVO
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS NO AUDITADOS Y SUS NOTAS
Al 31 de diciembre de 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:	53
03- Saldos y Transacciones Partes Relacionadas	31	Activo Financiero	52
04- Disponibilidades	31	Cartera Crédito y Productos por Categoría de Riesgo	53
05- Inversiones	32	Mitigación por Garantías – Estimación Contable	59
06- Cartera Créditos	33	Concentración Cartera Tipo Garantía	61
07- Cuentas y Comisiones por Cobrar	35	Morosidad de la Cartera de Crédito	61
08- Bienes Realizables	35	Préstamos en proceso de Cobro Judicial	62
09- Participación Capital Otras Empresas	36	Inversiones por Calificación	63
10- Propiedad, Vehículos, Mobiliario y Equipo	37	b- Riesgo de Liquidez:	63
11- Otros Activos	39	Recuperación y Vencimiento Activos y Pasivos colones y dólares	65
12- Obligaciones con el Público	40	Administración del Capital	66
13- Obligaciones con Entidades	41	c- Riesgo de Mercado:	66
14- Cuentas por Pagar y Provisiones	43	Riesgo tasa interés – Calce Tasa Interés sobre Activos y Pasivos	68
15- Otros Pasivos	44	Análisis de sensibilidad Tasa de Interés – Efecto Valor Económ.	70
16- Patrimonio	44	Riesgo cambiario – Posición Neta y Calce Plazos	73
17- Cuentas de Orden	45	Análisis Sensibilidad variación tipo cambio	75
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.	75
22- Gastos Financieros	47	29- Contratos	79
23- Comisiones por Servicios	48	30- Valor Razonable	80
24- Otros Ingresos Operativos	49	31- Transición a NIIF	82
25- Otros Gastos Operativos	49		
26- Gastos de Personal	49		
27- Otros Gastos de Administración	50		

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO NO AUDITADOS

Al 31 de diciembre de 2023

(en colones sin céntimos)

	Notas	Diciembre 2023	Diciembre 2022
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	4	30,820,031,102	27,963,922,849
Efectivo		5,285,387,147	5,246,957,673
Banco Central de Costa Rica		19,604,037,557	14,617,401,963
Entidades financieras del país		3,916,424,007	6,194,722,141
Entidades financieras del exterior		1,713,031,783	1,606,839,955
Disponibilidades restringidas		301,150,608	298,001,116
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5	292,953,716,120	261,451,143,742
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		170,492,556,808	226,386,430,818
Al costo amortizado		118,943,833,550	31,000,000,000
Productos por cobrar		3,517,325,762	4,064,712,924
CARTERA DE CRÉDITOS	6	628,319,731,944	597,136,801,208
Créditos vigentes		607,155,375,565	584,237,881,743
Créditos vencidos		38,252,850,741	35,181,464,034
Créditos en cobro judicial		4,745,075,572	4,739,734,009
Costos directos incrementales asociados a créditos		5,189,579,645	4,599,228,601
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(6,805,354,940)	(6,834,776,331)
Productos por cobrar		6,382,882,627	6,783,396,028
(Estimación por deterioro)		(26,600,677,265)	(31,570,126,876)
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	7	1,163,711,071	860,404,195
Comisiones por cobrar		102,862,289	51,527,475
Otras cuentas por cobrar		1,132,201,365	851,520,622
(Estimación por deterioro)		(71,352,582)	(42,643,902)
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA	8	813,693,461	751,567,194
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		3,347,676,772	3,414,701,112
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		(2,533,983,311)	(2,663,133,918)
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)	9	7,521,436,832	7,762,180,995
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	10	14,833,062,095	12,556,611,894
OTROS ACTIVOS	11	17,575,760,224	17,407,705,956
Cargos diferidos		202,110,961	301,908,035
Activos intangibles		5,844,084,472	6,611,248,158
Otros activos		11,529,564,791	10,494,549,763
TOTAL DE ACTIVO		994,001,142,849	925,890,338,033

pasa...

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

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

...	Notas	Diciembre 2023	Diciembre 2022
...viene			
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVO</u>			
Obligaciones con el público	12	655,376,269,262	614,767,698,975
A la vista		42,886,788,522	44,824,225,882
A Plazo		596,580,702,008	558,211,181,206
Cargos financieros por pagar		15,908,778,733	11,732,291,887
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	13	46,362,791,239	53,241,741,279
A plazo		45,965,053,738	52,974,330,502
Cargos financieros por pagar		397,737,501	267,410,777
Obligaciones con entidades	13	102,320,268,059	88,646,505,883
A la vista		-	9,337,506
A plazo		102,201,952,189	88,477,707,117
Otras obligaciones con entidades		(185,338,605)	(213,538,022)
Cargos financieros por pagar		303,654,475	372,999,282
Cuentas por pagar y provisiones	14	18,008,953,599	16,758,839,824
Provisiones		1,995,747,636	2,094,769,910
Otras cuentas por pagar		16,013,205,964	14,664,069,914
Otros pasivos	15	5,043,404,234	2,682,703,340
Ingresos diferidos		3,209,162	4,107,798
Otros pasivos		5,040,195,072	2,678,595,542
Aportaciones de capital por pagar		6,791,198,981	7,444,591,308
TOTAL DE PASIVO		833,902,885,375	783,542,080,609
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social		93,115,291,792	91,288,471,962
Capital pagado	16 a.	93,115,291,792	91,288,471,962
Aportes patrimoniales no capitalizados		9,021,452,745	6,966,363,915
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		2,592,293,348	(8,993,408,155)
Reservas	16 d.	50,735,370,836	47,945,647,583
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		106,300,112	97,385,446
Resultado del período		4,527,548,641	5,043,796,673
TOTAL DEL PATRIMONIO		160,098,257,474	142,348,257,425
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		994,001,142,849	925,890,338,033
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	17	46,394,669,811	49,004,776,522
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	17	1,306,031,909,666	1,237,119,628,670



Adrián Álvarez García
GERENTE GENERAL



Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL



Gabriel Jesús Méndez Solís
Encargado AUDITORIA INTERNA

Ced. 3-004-045205
Cooperativa Nacional de Educadores
R.L.
Alcaldía, Departamento general
de Hacienda Nacional
Registro Probacional: 17707
Contador: MOLINA SIBAJA YERLEN
Estado de Situación Financiera
2024-01-29 18:00:14 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

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

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SEPARADO NO AUDITADOS

Periodos de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2023

(en colones sin céntimos)

		(en colones sin commas)			
	Nota	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
		2023	2022	2023	2022
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		34,352,324	76,322,815	12,120,899	10,999,863
Por inversiones en instrumentos financieros	18	12,503,959,693	11,001,294,538	3,070,654,949	2,919,781,072
Por cartera de créditos	19	89,484,232,979	81,860,723,151	22,942,973,441	20,868,727,321
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		281,640,975	443,130,675	88,912,988	311,735,189
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		1,432,876,218	1,297,739,037	858,370,754	72,530,340
Por otros ingresos financieros	21	2,739,047,970	3,128,483,916	569,072,838	795,553,959
Total de Ingresos Financieros		106,476,110,158	97,807,694,133	27,542,105,869	25,273,468,672
Gastos Financieros					
Por obligaciones con el público	22.a	52,359,865,256	40,937,848,877	13,276,718,506	11,149,375,808
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		251,086,168	149,015,424	117,491,701	(145,177,416)
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	22.b	10,150,784,213	7,038,141,115	2,346,113,367	2,236,369,530
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	20	253,680,527	15,249,834	211,336,455	-
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		190,580,421	126,001,035	4,676,950	7,058,829
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		243,745,366	306,832,629	20,736,519	106,736,063
Por otros gastos financieros		514,454,536	3,539,874,440	118,016,833	902,292,374
Total de Gastos Financieros		63,964,196,486	52,112,963,355	16,095,090,331	14,256,655,188
Por estimación de deterioro de activos	6.b	15,107,273,276	16,211,212,895	1,888,920,313	3,827,800,768
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		9,416,719,457	6,249,139,347	1,494,178,392	529,799,486
RESULTADO FINANCIERO		36,821,359,853	35,732,657,231	11,052,273,617	7,718,812,201
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	23	7,174,993,170	6,606,550,055	2,142,014,041	1,886,316,404
Por bienes mantenidos para la venta		613,713,372	1,245,459,741	221,941,934	405,196,569
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		467,140,751	974,645,313	195,693,233	787,381,731
Por cambio y arbitraje de divisas		1,276,174,021	1,870,376,135	386,430,054	459,770,615
Por otros ingresos operativos	24	511,380,309	388,103,655	62,390,944	126,928,373
Total Otros Ingresos de Operación		10,043,401,623	11,085,134,900	3,008,470,206	3,665,593,693
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		781,342,351	821,336,203	205,027,012	212,557,679
Por bienes mantenidos para la venta		822,016,255	776,036,170	224,145,389	207,549,717
Gastos por participaciones de capital en otras empresas		545,889,915	62,906,167	506,128,460	-
Por provisiones		219,602,575	627,026,592	38,439,352	213,418,034
Por cambio y arbitraje de divisas		736,892,919	946,872,480	184,879,230	323,542,781
Por otros gastos operativos	25	9,038,944,711	5,463,675,973	2,494,302,834	1,476,300,307
Total Otros Gastos de Operación		12,144,688,726	8,697,853,584	3,652,922,277	2,433,368,518
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		34,720,072,750	38,119,938,547	10,407,821,546	8,951,037,376
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal	26	14,606,523,099	15,100,343,735	3,674,206,993	3,875,430,783
Por otros gastos de administración	27	12,960,564,115	14,604,811,263	3,309,884,800	3,852,249,674
Total Gastos Administrativos		27,567,087,214	29,705,154,999	6,984,091,793	7,727,680,456
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD					
		7,152,985,536	8,414,783,548	3,423,729,753	1,223,356,920
Participaciones legales sobre la utilidad		146,727,908	378,665,260	(21,088,602)	55,051,061
RESULTADO DEL PERIODO		7,006,257,627	8,036,118,289	3,444,818,355	1,168,305,858
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias		1,131,614,588	(8,980,774)	1,138,350,168	(2,245,194)
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		6,704,005,070	(13,473,793,229)	359,940,280	1,235,940,745
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		3,693,722,181	(5,023,775,260)	739,348,578	870,210,874
Otros ajustes		56,359,665	(89,072,936)	6,197,627	6,940,328
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		11,585,701,503	(18,595,622,200)	2,243,836,654	2,110,846,753
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		18,591,959,130	(10,559,503,911)	5,688,655,008	3,279,152,612



Adrián Álvarez García
GERENTE GENERAL



Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL



Gabriel Jesús Méndez Solís
Encargado AUDITORIA INTERNA

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Ced. 3-004-045205
Cooperativa Nacional de Educadores
R.L.
Acreditado: Suplementación general
de servicios educativos
Registro Profesional: 11797
Contador: MOLINA SIBAJA YERLEN
Estado de Resultados Integral
2024-01-29 16:00:14 -0800



TIMBRE 300.0 COLONES

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

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS NO AUDITADOS

Periodos de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2023

(en colones sin céntimos)

	Nota	2023	2022
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del año		7,006,257,627	8,036,118,289
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.		1,018,104,174	(263,446,424)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	6 b.	15,107,273,276	16,211,212,895
Ganancia por participaciones en el capital de otras empresas, neto	9	78,749,164	(911,739,146)
Gastos por provisión	14	1,348,999,732	2,579,188,821
Depreciaciones y amortizaciones	10 y 11	4,209,714,457	6,753,568,653
Pérdida en retiro de activos	11	(248,416,895)	-
Traslado al BEMA	14	86,400,000	93,634,175
Gasto por intereses		62,761,735,636	48,125,005,417
Estimación de Bienes mantenidos para la venta	8	721,936,167	599,308,924
Ingreso por intereses		(101,988,192,672)	(92,862,017,689)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(46,994,024,289)	(75,039,467,810)
Bienes realizables		(784,062,435)	(663,505,644)
Otros activos		(1,035,015,028)	(4,000,668,803)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		36,432,083,441	34,894,404,457
Otras cuentas por pagar y provisiones		(838,678,283)	(3,316,584,707)
Otros pasivos		2,360,700,895	888,443,977
		(20,756,435,032)	(58,876,544,616)
Intereses recibidos		102,936,093,235	94,716,399,469
Intereses pagados		(58,654,593,598)	(48,865,252,051)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación		23,525,064,605	(13,025,397,198)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(8,740,907,085,374)	(2,816,277,140,018)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		8,720,451,742,003	2,855,443,520,501
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	10	(5,202,226,963)	(6,888,649,529)
Adquisición de mejoras a propiedad arrendada	11	-	(149,422,564)
Adquisición de activo intangible	11	(1,186,664,215)	(2,397,772,859)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		161,994,999	199,935,292
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(26,682,239,549)	29,930,470,824
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Pagos de obligaciones		(63,994,253,057)	(47,136,535,565)
Obligaciones financieras		70,858,410,000	33,142,224,000
Aportes de capital social		10,480,846,747	10,425,739,428
Aportes de patrimonio no redimibles		2,055,088,830	2,253,201,579
Liquidaciones de asociados		(8,654,026,917)	(9,386,118,955)
Uso de Reservas		311,014,267	274,049,141
Pago de excedentes a asociados		(5,043,796,673)	(4,047,133,423)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento		6,013,283,196	(14,474,573,796)
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes		2,856,108,253	2,430,499,830
Efectivo y equivalentes al inicio del año		27,963,922,849	25,533,423,019
Efectivo y equivalentes al final del año	4	30,820,031,102	27,963,922,849

Adrián Álvarez García

GERENTE GENERAL

Yerlen Molina Sibaja

CONTADORA GENERAL

Gabriel Jesús Méndez Solís

Encargado AUDITORIA INTERNA

Céd. 5-004-042305
Cooperativa Nacional de Educadores
R.L.
Asamblea Representativa general
Registro Profesional: 17797
Contador: MOLINA SIBAJA YERLEN
Estado de Flujos de Efectivo
2024-01-29 16:00:15 -0800



Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

TIMBRE 200.0 COLONES

VERIFICACIÓN: cIGAdUB
<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 12 meses terminados al 31 de diciembre 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		10,425,739,428	2,253,201,579	-	-	-	-	-	12,678,941,007
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(9,386,118,955)	-	-	-	-	-	-	(9,386,118,955)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	2,992,321,615	-	(2,992,321,615)	-
Uso de reservas		-	-	-	-	274,049,141	-	-	274,049,141
Total transacciones con asociados		1,039,620,472	2,253,201,579	-	-	3,266,370,757	-	(7,039,455,039)	(480,262,231)
Resultado integral del año									
Resultado del año		-	-	-	-	-	-	8,036,118,289	8,036,118,289
Ganancia no realizada por valoración de inversiones		-	-	-	(18,586,641,425)	-	-	-	(18,586,641,425)
Ajuste por Revaloración Instrumentos derivados		-	-	-	-	-	-	-	-
Realización del Superavit por revaluación de inmuebles		-	-	(8,980,774)	-	-	8,980,774	-	0
Resultado integral total del año		-	-	(8,980,774)	(18,586,641,425)	-	8,980,774	8,036,118,289	(10,550,523,136)
Saldo a Diciembre 2022	16	91,288,471,962	6,966,363,915	2,187,714,379	(11,181,122,534)	47,945,647,583	97,385,446	5,043,796,673	142,348,257,425
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		10,480,846,747	2,055,088,830	-	-	-	-	-	12,535,935,577
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(8,654,026,917)	-	-	-	-	-	-	(8,654,026,917)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	2,478,708,986	-	(2,478,708,986)	-
Uso de reservas		-	-	-	-	311,014,267	-	-	311,014,267
Total transacciones con asociados		1,826,819,830	2,055,088,830	-	-	2,789,723,254	-	(7,522,505,660)	(850,873,746)
Resultado integral del año									
Resultado del año		-	-	-	-	-	-	7,006,257,627	7,006,257,627
Ganancia no realizada por valoración de inversiones		-	-	-	10,454,086,915	-	-	-	10,454,086,915
Ajuste por Revaloración Instrumentos derivados		-	-	-	-	-	-	-	-
Realización del Superavit por revaluación de inmuebles		-	-	1,131,614,588	-	-	8,914,666	-	1,140,529,253
Resultados acumulados ejercicios anteriores		-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año		-	-	1,131,614,588	10,454,086,915	-	8,914,666	7,006,257,627	18,600,873,796
Saldo a Diciembre 2023	16	93,115,291,792	9,021,452,745	3,319,328,967	(727,035,619)	50,735,370,836	106,300,112	4,527,548,641	160,098,257,474



Adrián Álvarez García
GERENTE GENERAL



Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL



Gabriel Jesús Méndez Solís
Encargado AUDITORIA INTERNA

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



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 Diciembre 2023, la Cooperativa cuenta con 776 empleados (750 en Diciembre 2022), mantiene en funcionamiento 22 sucursales (22 Diciembre 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).

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.

Los estados financieros separados sin auditar fueron aprobados por el Consejo de Administración el 30 de enero de 2024.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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 Diciembre 2023, ese tipo de cambio se estableció en ₡526.88 por US \$1,00 (₡601.99 en Diciembre 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 Diciembre 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 diseñó 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

La revaluación de las propiedades en uso se debe realizar por un profesional independiente y autorizado por el colegio respectivo, según se indica en el artículo No. 11 del acuerdo CONASSIF 6-18 (antes SUGEF 30-18).

Los incrementos en el valor en libros resultantes de revaluaciones de propiedades se acreditan a una cuenta de ajustes al patrimonio. Disminuciones que compensan incrementos anteriores del mismo activo se cargan directamente contra ajustes al patrimonio. Cualquier otra disminución se carga contra resultados.

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio 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 o se dispone de ellos. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través del estado de resultado integral.

Los inmuebles fueron revaluados durante el año 2023, con base en un avalúo realizado por peritos independientes de acuerdo con valores de mercado, el cual se ubica en el nivel 3 de la jerarquía del valor razonable.

(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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

- iii. 5% para la formación de una reserva de educación para fines educativos y la divulgación de los principios de la doctrina cooperativa. Esta reserva se incrementa adicionalmente con el 40% de la participación de CENECOOP correspondiente al 2,5% de los excedentes del período (40% del 2,5%=1%), al estar asociados a la Cooperativa más del 95% de sus trabajadores.
- iv. 30% para la formación de una reserva de fortalecimiento patrimonial.

(v) Protección crediticia

A Diciembre 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 Diciembre 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

ii. *Ingreso por comisiones*

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

(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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

ii. *Beneficios a empleados a corto plazo*

• Aguinaldo

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

• Vacaciones

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

2. **Activos sujetos a restricciones**

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

Activo restringido	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Causa de la restricción
Disponibilidades restringidas	301,150,608	298,001,116	Custodia de fondos
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 34,551,856,984	113,570,755,208	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 78,009,722,547	72,301,655,910	Garantizan contratos de recaudación
Cartera de crédito	₡ 139,553,385,918	125,943,972,448	Cedida en garantía

A Diciembre 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.

Estas disponibilidades están restringidas de conformidad con lo dispuesto en el servicio de Operaciones de Confianza, en la modalidad de Custodia de Fondos, que la Cooperativa brinda a terceros no asociados. En este servicio se establecen limitaciones de uso de los fondos custodiados, que no pueden ser utilizados en la actividad propia de la Cooperativa

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
<u>Activos</u>		
Créditos con principales ejecutivos	¢ 399,861,265	493,031,064
Bienes diversos	21,644,871	158,961,585
	<u>¢ 421,506,135</u>	<u>651,992,649</u>
<u>Pasivos</u>		
Ahorros de principales ejecutivos	¢ 1,040,767,631	1,925,006,089
Captaciones a plazo de principales ejecutivos	2,092,149,903	234,043,326
Cargos por pagar a principales ejecutivos	19,883,704	4,599,392
Cargos por pagar subsidiarias	12,996	-
	<u>¢ 3,152,814,234</u>	<u>2,163,648,806</u>
<u>Transacciones</u>		
<u>Ingresos</u>		
Ingresos operativos	72,945,445	59,616,430
	<u>¢ 72,945,445</u>	<u>59,616,430</u>
<u>Gastos por servicios</u>		
Corporación Operadores Servicios Telemáticos S.A.	245,427,262	318,986,128
Profesionales en Software S.A.	¢ 164,892,316	4,178,789
	<u>¢ 410,319,578</u>	<u>323,164,917</u>

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 Diciembre 2023, las remuneraciones al personal clave de la Cooperativa con vínculo por gestión fueron de ¢554,679,572 (¢625,440,405 en Diciembre 2022). A Diciembre 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>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
Efectivo	¢ 5,285,387,147	5,246,957,673
Depósitos a la vista en el BCCR	19,604,037,557	14,617,401,963
Depósitos a la vista entidades financieras en colones	3,916,424,007	6,194,722,141
Otras Disponibilidades Restringidas	301,150,608	298,001,116
Depósitos a la vista entidades financieras en dólares	1,713,031,783	1,606,839,955
Total Disponibilidades	<u>¢ 30,820,031,102</u>	<u>27,963,922,849</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

5. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

Inversiones en Instrumentos Financieros	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 92,482,834,261	154,084,774,908
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	78,009,722,547	72,301,655,910
Inversiones al costo amortizado	118,943,833,550	31,000,000,000
Productos por Cobrar	3,517,325,762	4,064,712,924
Total Instrumentos Financieros	¢ <u>292,953,716,120</u>	<u>261,451,143,742</u>

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

Los títulos restringidos corresponden a garantías dadas al Banco Central de Costa Rica producto de una operación de crédito y al Fondo de Garantía de Depósito como un requerimiento de la normativa vigente

Un detalle de las inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral es como sigue:

31 de diciembre de 2023									
Emisor		Instrumento		Rendimiento entre		Vencimiento		Monto	
<u>Inversiones al costo amortizado:</u>									
Sector Público y Privado colones y dólares:									
BCCR	SAFIS, BEM - C, BCCR MIL	4.30	% y	6.00	%	02/01/2024 al 15/02/2024	¢	117,152,360,200	
BCR	CDP\$	1.40	% y	1.40	%	02/01/2024 al 02/01/2024		526,961,350	
DAVIVIENDA	CDP\$	3.15	% y	3.15	%	02/01/2024 al 02/01/2024		316,128,000	
MINISTERIO HACIENDA	CDP 0\$	4.05	% y	4.05	%	02/01/2024 al 02/01/2024		948,384,000	
Total inversiones al costo amortizado								¢	118,943,833,550
<u>Inversiones cuyo emisor es del país:</u>									
Sector Público y Privado colones:									
BANHVI	CDP	6.15	% y	6.15	%	23/08/2024 al 23/08/2024	¢	502,110,445	
BCCR	BEM - C, BEMV	4.25	% y	11.33	%	14/02/2024 al 16/07/2031		47,441,907,689	
BCIE	bbc6c	2.41	% y	2.41	%	11/11/2024 al 11/11/2024		2,863,085,520	
Banco San José	bsjdp	4.50	% y	6.15	%	12/05/2026 al 12/05/2026		476,910,510	
Banco Davivienda	bdh4c	5.00	% y	5.00	%	19/04/2024 al 19/04/2024		493,024,480	
SAFIS	SAFIS	-	% y	-	%	09/01/2024 al 09/01/2024		2,863,953,275	
IMPROSA	bp21b, b21b3	3.60	% y	3.87	%	25/10/2024 al 15/12/2025		778,781,813	
Grupo Nacion	bn14a	9.20	% y	9.20	%	21/03/2024 al 21/03/2024		695,842,791	
MUCAP	bmo4c, CPH	5.46	% y	6.15	%	26/03/2024 al 21/08/2024		1,001,389,940	
MINISTERIO HACIENDA	TP, TPTBA, TPRAS	5.43	% y	10.35	%	24/01/2024 al 26/04/2034		97,836,698,384	
BANCO NACIONAL	CDP 0	5.41	% y	8.65	%	18/01/2024 al 13/11/2024		376,128,788	
BPDC	BPC09, bpv10, bp013	5.47	% y	10.40	%	25/06/2024 al 25/01/2027		1,609,754,353	
Total Colones Sector Público y Privado								¢	156,939,587,989
Sector Público y Privado dólares:									
Banco Nacional	CIS	3.36	% y	3.36	%	25/10/2024 al 25/10/2024	¢	5,268,800	
MINISTERIO HACIENDA	TP\$, BDE31, BDE25	4.38	% y	9.20	%	21/02/2024 al 25/05/2033		11,989,295,188	
SAFIS	SAFIS	-	% y	-	%	09/01/2024 al 09/01/2024		1,558,404,832	
Total Dólares Sector Público y Privado								¢	13,552,968,819
Total Sector Público y Privado Colones y Dólares Disponibles para la Venta								¢	289,436,390,358
Productos por Cobrar								¢	3,517,325,762
Total de Instrumentos Financieros								¢	292,953,716,120

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

31 de diciembre de 2022									
Emisor	Instrumento	Rendimiento entre				Vencimiento		Monto	
<u>Inversiones cuyo emisor es del país:</u>									
Sector Público y Privado colones:									
Banco Davivienda	bdh4c	5.00	%	y	5.00	%	19/04/2024 al 19/04/2024	€	470,768,465
BCCR	BEM - C, BEMV, DON	1.44	%	y	11.33	%	02/01/2023 al 16/07/2031		116,901,468,821
Corporacion IMPROSA	bp21b, b21b3	3.60	%	y	3.87	%	25/10/2024 al 15/12/2025		794,228,496
BPDC	BPT6V, BPC09, bpv10, bp013	5.47	%	y	10.40	%	13/11/2023 al 25/01/2027		2,207,021,345
SCOTIABANK	CDP 0	6.00	%	y	7.06	%	20/11/2023 al 20/11/2023		4,693,798
Financiera Credilat	bbd1c, CDP	2.50	%	y	4.00	%	17/02/2023 al 22/05/2023		1,386,329,648
MINISTERIO HACIENDA	TP, TPTBA, TPRAS	4.78	%	y	10.35	%	28/06/2023 al 26/04/2034		107,554,971,860
BANCO NACIONAL	CDP 0	3.41	%	y	7.85	%	27/09/2022 al 17/11/2023		339,130,970
ICE	BIF3C, BIC6	6.31	%	y	8.14	%	03/04/2023 al 11/08/2023		1,698,792,101
BCIE	bbc6c	2.41	%	y	2.41	%	11/11/2024 al 11/11/2024		2,939,639,550
SAFIS	SAFIS	-	%	y	-	%	09/01/2023 al 09/01/2023		2,618,901,040
Grupo Nacion	bn14a	9.20	%	y	9.20	%	21/03/2024 al 21/03/2024		673,946,245
Banco San José	bsjdp	4.50	%	y	4.50	%	12/05/2026 al 12/05/2026		422,190,915
MUCAP	bmo4c	5.46	%	y	5.46	%	26/03/2024 al 26/03/2024		471,949,305
Total Colones Sector Público y Privado									€ 238,484,032,558
Sector Público y Privado dólares:									
SAFIS	SAFIS	-	%	y	-	%	09/01/2023 al 09/01/2023		1,948,615,781
MINISTERIO HACIENDA	TP\$, BDE31, BDE23, BDE25	4.25	%	y	9.20	%	26/01/2023 al 25/05/2033		16,947,762,579
BANCO NACIONAL	CIS	2.12	%	y	2.12	%	25/10/2023 al 25/10/2023		6,019,900
Total Dólares Sector Público y Privado									€ 18,902,398,260
Total Sector Público y Privado Colones y Dólares Disponibles para la Venta									€ 257,386,430,818
Productos por Cobrar									€ 4,064,712,924
Total de Inversiones Disponibles para la Venta									€ 261,451,143,742

6. Cartera de créditos

a. Origen de la cartera de préstamos

La cartera se detalla cómo sigue

	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Créditos vigentes	€ 467,665,490,404	458,765,952,370
Créditos vigentes restringidos	139,489,885,161	125,471,929,372
Créditos vencidos	38,189,349,985	34,709,420,958
Créditos vencidos restringidos	63,500,756	472,043,076
Créditos en cobro judicial	4,745,075,572	4,739,734,009
Sub-total Cartera de Crédito	€ 650,153,301,878	624,159,079,786
Costos directos incrementales asociados a créditos	5,189,579,645	4,599,228,601
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(6,805,354,940)	(6,834,776,331)
Productos por cobrar	6,382,882,627	6,783,396,028
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	(26,600,677,265)	(31,570,126,876)
Total Cartera de Crédito	€ 628,319,731,944	597,136,801,208

A Diciembre 2023, las tasas de interés anual que devengan los préstamos oscilan entre 0.00% y 31% anual en colones (entre 0.00% y 33% en Diciembre 2022), y entre 2.66% y 21% anual en dólares (entre 0.04% y 21% en Diciembre 2022).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

La cartera originada por la cooperativa y la cartera adquirida se detalla a continuación:

Detalle a Diciembre 2023	Cartera originada	Cartera adquirida	Total
No restringido			
Vencido	36,605,632,230.96	1,583,717,543.06	38,189,349,774.02
Cobro Judicial	4,588,189,841.44	156,885,730.08	4,745,075,571.52
Vigente	458,724,423,452.47	8,941,066,951.08	467,665,490,403.55
Restringido			
Vencido	63,500,756.35		63,500,756.35
Vigente	139,489,885,161.34		139,489,885,161.34
Total	639,471,631,442.56	10,681,670,224.22	650,153,301,666.78

Detalle a Diciembre 2022	Cartera originada	Cartera adquirida	Total
No restringido			
Vencido	33,121,943,511.88	1,587,477,361.83	34,709,420,873.71
Cobro Judicial	4,556,695,384.66	183,038,624.47	4,739,734,009.13
Vigente	448,735,060,889.38	10,030,891,481.97	458,765,952,371.35
Restringido			
Vencido	472,043,076.09		472,043,076.09
Vigente	125,471,929,372.31		125,471,929,372.31
Total	612,357,672,234.32	11,801,407,468.27	624,159,079,702.59

b. Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Saldo al Inicio del año	¢ 31,570,126,876	34,299,330,272
Menos:		
Estimación cargada por créditos insolutos	(20,076,722,887)	(18,940,416,290)
Mas:		
Estimación cargada a los resultados del año	15,107,273,276	16,211,212,895
Saldo al Final del Año	¢ <u>26,600,677,265</u>	<u>31,570,126,876</u>

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

La composición de las estimaciones de la cartera de crédito se detalla a continuación:

	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
Estimación específica	17,272,630,129	18,143,626,307
Estimación genérica	4,363,713,189	7,935,124,651
Estimación Contracíclica	2,399,567,718	1,796,505,295
Estimación Cuentas y Productos por cobrar	2,564,234,496	3,689,281,731
Estimación por deterioro de créditos contingentes	531,732	5,588,892
Total de la Estimación	<u>26,600,677,265</u>	<u>31,570,126,876</u>

7. Cuentas y comisiones por cobrar

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

	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
Comisiones por cobrar	¢ 102,862,289	51,527,475
Planillas instituciones	793,914,648	511,101,138
Otras cuentas a cobrar diversas	338,286,717	340,419,484
Sub-total	¢ <u>1,235,063,654</u>	<u>903,048,097</u>
Estimación por deterioro e incobrabilidad de las Cuentas y productos por cobrar	¢ (71,352,582)	(42,643,902)
Total Cuentas y Comisiones por cobrar	¢ <u>1,163,711,071</u>	<u>860,404,195</u>

Seguidamente, se presenta el movimiento de la estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y productos por cobrar:

	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
Saldo al inicio del año	¢ 42,643,902	¢ -
Menos:		
Traslado a la estimación de incobrabilidad de la cartera de créditos	<u>28,708,680</u>	<u>42,643,902</u>
Saldo al final del año	¢ <u>71,352,582</u>	¢ <u>42,643,902</u>

8. Bienes mantenidos para la venta

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

	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
Bienes y Valores adquiridos en recuperacion de créditos	¢ 2,330,944,974	2,727,760,983
Otros Bienes adquiridos en dación de pago	<u>1,016,731,799</u>	<u>686,940,128</u>
Sub-total	¢ <u>3,347,676,772</u>	<u>3,414,701,112</u>
Estimación por deterioro de bienes realizables	<u>(2,533,983,311)</u>	<u>(2,663,133,918)</u>
TOTAL	¢ <u>813,693,461</u>	<u>751,567,194</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>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
Saldo al inicio del año	¢ 2,663,133,918	3,497,027,629
Gasto por estimación deterioro	721,092,933	596,502,695
Disminución de estimación	(613,713,372)	(1,245,459,741)
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra la estimación	(236,530,168)	(184,936,665)
Saldo al final al año	¢ <u><u>2,533,983,311</u></u>	<u><u>2,663,133,918</u></u>

9. Participación en el capital de otras empresas

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

	<u>Diciembre 2023</u>	%	<u>Diciembre 2022</u>	%
Corporación Operadores de Servicios Telemáticos	¢ 276,898,720	24.49	248,400,846	24.49
Grupo Empresarial Cooperativo de Costa Rica R.L.	672,673,806	22.90	672,673,806	22.90
Coopenae Correduría de Seguros S.A.	2,431,969,304	100.00	2,173,148,028	100.00
Aseguradora del Istmo - ADISA S.A.	3,644,150,677	24.00	3,644,150,677	24.00
Profesionales en Software - PROSOFT S.A.	389,639,922	40.00	411,574,775	40.00
Fondo Garantía Ahorros CONFIA R.L.	606,795,425	20.53	606,795,425	20.53
ATEMPU S.A.	102,498,854	24.00	108,627,314	24.00
Fondo de Protección de Depósitos	196,810,124	55.56	196,810,124	55.56
Sub-Total	¢ 8,321,436,832		8,062,180,995	
Estimación por deterioro en participaciones	(800,000,000)		(300,000,000)	
Total	¢ <u><u>7,521,436,832</u></u>		<u><u>7,762,180,995</u></u>	

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

	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
Saldo al inicio del periodo	¢ 7,762,180,995	7,050,377,141
Más:		
Aplicación ajuste métodos de participación	259,255,837	711,803,854
Estimación Participación en Capital de Otras Empresas	(500,000,000)	-
Saldo al final del periodo	¢ <u><u>7,521,436,832</u></u>	<u><u>7,762,180,995</u></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:

Diciembre 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		31,585,949	31,904,367	775,476,790	172,168,776	3,050,561,827	4,061,697,709
Retiros del año		-	(2,790,457)	(38,050,884)	(117,304,514)	(1,445,945,756)	(1,604,091,611)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢	4,696,932,716	3,845,699,815	7,731,932,269	291,982,277	8,406,249,717	24,972,796,793
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2023	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
Adiciones del año		1,140,529,253	-	-	-	-	1,140,529,253
Retiros del año		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢	3,407,974,374	-	-	-	-	3,407,974,374
<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		(72,106,370)	(130,097,447)	(596,765,994)	(24,751,708)	(1,586,396,739)	(2,410,118,258)
Retiros del año		-	2,686,341	36,775,424	44,786,478	1,015,705,184	1,099,953,427
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢	(1,163,017,135)	(3,538,893,355)	(6,031,408,761)	(64,907,469)	(2,602,710,433)	(13,400,937,153)
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2023	¢	(135,251,600)	-	-	-	-	(135,251,600)
Gasto por depreciación del año		(11,520,320)	-	-	-	-	(11,520,320)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢	(146,771,920)	-	-	-	-	(146,771,920)
Saldo Neto al 31 de diciembre de 2023	¢	6,795,118,035	306,806,460	1,700,523,508	227,074,808	5,803,539,284	14,833,062,095

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

11. Otros activos

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
<u>Cargos Diferidos:</u>		
Mejoras a la propiedad arrendada	¢ 123,394,828	171,903,987
Costo de Otros Cargos Diferidos	130,004,047	131,774,698
Gasto del año otros cargos diferidos	(51,287,914)	(1,770,651)
Sub-Total Cargos Diferidos	202,110,961	301,908,035
<u>Activos Intangibles:</u>		
Software	¢ 5,844,084,472	6,611,248,158
Sub-Total Activos Intangibles	5,844,084,472	6,611,248,158
<u>Otros Activos:</u>		
Gastos Pagados por Anticipado	¢ 1,859,106,962	1,176,009,983
Bienes Diversos	1,603,831,725	1,436,351,106
Operaciones pendientes de imputación	3,733,184,385	2,968,692,110
Otros activos restringidos	4,333,441,719	4,913,496,563
Sub-Total Otros Activos	¢ 11,529,564,791	10,494,549,763
Total Otros Activos	¢ 17,575,760,224	17,407,705,956

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

	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 4,481,000,280	4,331,577,717
Adiciones	-	149,422,564
Saldo al final del año	¢ 4,481,000,280	4,481,000,280
<u>Amortización:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ (4,309,096,293)	(4,283,110,093)
Gasto del año	(48,509,160)	(25,986,200)
Saldo al final del año	¢ (4,357,605,453)	(4,309,096,293)
Total Mejoras a la Propiedad	¢ 123,394,828	171,903,987

El movimiento del software se presenta a continuación:

	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 19,371,488,208	16,973,715,349
Adiciones	1,186,664,215	2,591,859,256
Retiros	(513,965,990)	(194,086,398)
Saldo al final del año	¢ 20,044,186,432	19,371,488,208
<u>Amortización:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ (12,760,240,049)	(10,255,106,428)
Gasto del año	(1,688,278,806)	(2,513,117,558)
Retiros	248,416,895	7,983,937
Saldo al final del año	¢ (14,200,101,961)	(12,760,240,049)
Total Software	¢ 5,844,084,472	6,611,248,158

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>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
<u>Depósitos a la vista:</u>		
Depósitos de ahorro a la vista	¢ 32,812,963,528	34,852,011,989
Certificados a plazo vencidas	10,073,683,322	9,971,978,098
Sub-Total	¢ 42,886,646,849	44,823,990,086
Otras obligaciones a la vista	141,672	235,796
Total Captaciones a la Vista	¢ 42,886,788,522	44,824,225,882
<u>Depósitos a plazo</u>		
Depósitos de ahorro a plazo	61,062,719,377	65,608,226,669
Depósitos a plazo	513,289,789,140	472,381,251,913
Depósitos a plazo partes relacionadas	158,874,693	234,043,326
Certificados a plazo afectados en garantía	22,062,054,108	19,978,375,232
Depósitos a plazo afectados en garantía	7,264,690	9,284,067
Total captaciones a plazo	¢ 596,580,702,008	558,211,181,206
Cargos por pagar obligaciones con el público	15,908,778,733	11,732,291,887
	¢ <u>655,376,269,262</u>	<u>614,767,698,975</u>

Las captaciones a plazo y las tasas a la vista realizadas en ventanilla están constituidas por documentos emitidos a plazos mínimos de 31 días y hasta cinco años. A Diciembre 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 2022); aquellos denominados en dólares devengan intereses que oscilan entre 1.98% y 6.25% anual (entre 0.30% y 6.25% en Diciembre 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:

	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
<u>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica:</u>		
BCCR en colones con tasa de interés del 0.80% fija, con vencimiento en enero 2025.	¢ 45,965,053,738	52,974,330,502
Sub-total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	¢ 45,965,053,738	52,974,330,502
Cargos por obligaciones con el BCCR	¢ 397,737,501	267,410,777
Total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	¢ 46,362,791,239	53,241,741,279
<u>Obligaciones con entidades financieras del país:</u>		
Banco Nacional de Costa Rica en colones con tasa de interés de 9.46% (entre 10.02% y 10.17% en diciembre 2022) variable con vencimiento en setiembre 2031, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	¢ 3,612,525,176	11,058,126,862
Banco Hipotecario de la Vivienda en colones con tasa de interés entre 7.46% y 8.71% (entre 7.52% y 9.27% en diciembre y 2022) con vencimiento entre abril 2028 y diciembre 2034, con garantía	11,840,140,283	12,943,864,186
Banco Davivienda en colones con tasa de interés de 9.06% (11.75% en diciembre 2022) variable con vencimiento en enero 2026, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	9,450,849,061	10,000,000,000
Banco Popular en colones con tasa de interés entre 8.37% (entre 9.24% y 10.49% en diciembre 2022) variable con vencimiento entre enero 2026 y junio 2026, garantizado con pagarés de asociados.	2,833,863,933	4,173,248,677
Banco de Costa Rica en colones con tasa de interés variable entre 8.91% y 8.95% (entre 9.63% y 10.24% en diciembre 2022) con vencimiento entre diciembre 2024 y abril 2028, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	17,463,689,239	12,587,497,632
BCIE en colones con tasa de interés de 8.58% (entre 8.18% y 8.68% en diciembre 2022) variable con vencimiento en junio 2024, garantizado con pagarés institucionales.	163,500,000	539,800,000
FONADE en colones con tasa de interés entre 5.41% y 5.56% (entre 6.00% y 6.17% en diciembre 2022) con vencimiento entre octubre 2024 y febrero 2026, garantía mediante fideicomiso custodia de	68,362,899	120,271,541
Banco BAC San Jose en dólares con tasa de interés entre 8,05% y 10,96% (entre 8.50% y 8.58% en diciembre 2022) variable con vencimiento en septiembre 2026 y noviembre 2026, garantizado mediante fideicomiso de garantías.	4,425,087,561	4,144,463,966
Banco Improsa en dólares con tasa de interés de 8.35% variable con vencimiento en marzo 2027, garantizado mediante fideicomiso de garantías.	2,774,463,672	-
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del país	¢ 52,632,481,824	55,567,272,864
		Pasan

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

vienen

Obligaciones con entidades financieras del exterior:

	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Symbiotics M.S.M Enterprises Bonds S.A. en colones con tasa de interés variable de 9.98%, con vencimiento en junio 2025.	3,180,384,000	3,180,384,000
DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH en colones con tasa de interés variable de 10,67%, con vencimiento en diciembre 2029.	11,180,800,000	-
IFC en colones con tasa de interés del 12.82% con vencimiento en diciembre 2023.	-	1,619,271,510
Symbiotics SEBMF Impact en colones con tasa de interés fija del 8.70%, con vencimiento en mayo	-	569,150,000
Symbiotics AMLC en colones con tasa de interés fija del 8.70%, con vencimiento en mayo 2023.	-	284,575,000
Symbiotics SEBMF VII en colones con tasa de interés del 9.51%, con vencimiento en julio 2024.	2,355,840,000	2,355,840,000
Symbiotics SEBMF VIII en colones con tasa de interés del 8,25%, con vencimiento en mayo 2025.	1,592,460,000	-
Symbiotics SEBMF VIII en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre	-	902,985,000
Symbiotics DUAL en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2023.	-	1,504,975,000
Symbiotics PIC - ILCD en dólares con tasa de interés fija del 7,25%, con vencimiento en diciembre	1,580,640,000	1,053,482,500
Symbiotics AAIF en dólares con tasa de interés fija del 7,25%, con vencimiento en diciembre 2025.	526,880,000	-
Symbiotics EIBF en dólares con tasa de interés fija del 7,25%, con vencimiento en diciembre 2025.	263,440,000	-
Blueorchard Finance (BOMF) en dólares con tasa de interés entre 5.00% y 8,84%, con vencimiento entre diciembre 2024 y diciembre 2026.	5,993,260,000	1,655,472,500
DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH en dólares con tasa de interés variable de 7.91% con vencimiento en setiembre 2024.	3,512,535,090	8,026,534,939
BICSA en dólares con tasa de interés entre 8.00% y 10.50%, con vencimientos entre junio 2024 y noviembre 2028.	12,834,302,587	4,416,853,605
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en dólares con tasa de interés variable de 9.63%, con vencimiento en mayo 2023.	-	376,243,750
IFC (International Finance Corp) en dólares con tasa de interés de 10,05%, con vencimiento en diciembre del 2024.	957,963,205	2,189,054,162
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del exterior.	43,978,504,881	28,134,821,966
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.	499,816,115	584,517,390
Sub-Total Obligaciones con entidades no financieras del país	499,816,115	584,517,390
Sobregiro cuenta a la vista entidades financieras privadas	-	9,337,506
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	5,590,965,484	4,775,612,287
Comisiones pagadas por anticipado Obligaciones Financieras	(685,154,720)	(798,055,412)
Cargos por obligaciones con entidades financieras	303,654,475	372,999,282
Total Obligaciones con entidades financieras	102,320,268,059	88,646,505,883

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

14. Cuentas por pagar y provisiones

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

	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
<u>Provisiones:</u>		
Prestaciones legales	¢ 489,477,287	489,854,077
Incentivo al personal	434,082,723	383,609,408
Fondo mutual	138,988,842	137,951,778
Gastos de Asamblea	6,752,701	148,291,250
Otras provisiones	26,321,295	116,292,626
Provisión BEMA	900,124,787	818,770,771
Sub-total	¢ <u>1,995,747,636</u>	<u>2,094,769,910</u>
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>		
Aportaciones patronales	¢ 224,912,107	218,480,490
Otras retenciones de terceros	436,616,314	395,688,311
Participaciones sobre excedentes	314,717,861	352,461,445
Vacaciones acumuladas	214,240,704	453,047,604
Aguinaldo	73,886,374	71,721,328
Proveedores	563,855,064	690,214,114
Devoluciones por renuncia	3,396,882,060	3,011,855,106
Depositos sin Aplicar Colones	684,196,619	723,911,190
Pagos parciales	657,950,470	622,415,489
Honorarios a profesionales vivienda	425,935,393	483,310,704
Pólizas	2,032,500,658	1,989,573,277
Planes de asistencia	119,137,316	118,479,926
Cuentas por pagar diversas	216,498,373	317,815,471
Acreedores varios	6,651,876,650	5,215,095,458
Sub-total	¢ <u>16,013,205,964</u>	<u>14,664,069,914</u>
TOTAL	¢ <u>18,008,953,599</u>	<u>16,758,839,824</u>

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

	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
Saldo Inicial del año	¢ 2,094,769,910	2,975,500,612
Mas:		
Provisiones creadas	1,348,999,732	2,579,188,821
Menos:		
Provisiones usadas	(1,448,022,006)	(3,459,919,523)
Saldo Final del año	¢ <u>1,995,747,636</u>	<u>2,094,769,910</u>

A Diciembre 2023, existe un fondo mutual que cubre 8 créditos por ¢86,540,061 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
Saldo Inicial del periodo	¢ 818,770,771	736,068,439
Mas:		
Reintegros mantenimiento de equipo médico	30,820	-
Recuperaciones de Adelantos en vida	86,400,000	93,634,175
Menos:		
Compras de equipo médico	(5,013,804)	(10,931,842)
Mantenimiento de equipo médico	(63,000)	-
Saldo Final del periodo	¢ <u><u>900,124,787</u></u>	<u><u>818,770,771</u></u>

15. Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos se detalla como sigue:

	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
<u>Ingresos Diferidos</u>		
Otros Ingresos Diferidos	¢ 3,209,162	4,107,798
Sub-total	¢ <u>3,209,162</u>	<u>4,107,798</u>
<u>Otros Pasivos</u>		
Operaciones pendientes de imputación	¢ 5,040,195,072	2,678,595,542
Sub-total	¢ <u>5,040,195,072</u>	<u>2,678,595,542</u>
TOTAL	¢ <u><u>5,043,404,234</u></u>	<u><u>2,682,703,340</u></u>

16. Patrimonio

a. Capital social

A Diciembre 2023, el capital social de la Cooperativa está representado por ¢93,115,291,792 con 253.401 asociados (¢91,288,471,962 con 230.062 asociados en Diciembre 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 Diciembre 2023, se presentaron 30.256 afiliaciones de nuevos asociados (27.641 en Diciembre 2022) y 6.917 renunciaciones (7.001 en Diciembre 2022).

b. Patrimonio social institucional

A Diciembre 2023, el saldo del patrimonio social institucional no redimible es de ¢9,021,452,745 (¢6,966,363,915 en Diciembre 2022) cuyo objetivo de la partida es el fortalecimiento del patrimonio de la Cooperativa con un capital no redimible y se nutre del uso del servicio de crédito por parte de los asociados, tal como se estipula en el artículo 22 del Estatuto.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

c. Superávit por revaluación

A Diciembre 2023, el monto del superávit por revaluación asciende a ¢3,319,328,967 (¢2,187,714,379 en Diciembre y ¢2,187,714,379 en Diciembre 2022).

d. Reservas patrimoniales

Las reservas patrimoniales se presentan a continuación:

	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
Reserva legal (10%)	¢ 13,246,584,454	12,545,958,691
<u>Otras Reservas Obligatorias:</u>		
De educación (5%)	352,131,651	679,779,677
De educación subsidio de estudio (1.5%)	461,115,893	416,999,093
De bienestar social (6%)	999,165,081	966,063,966
Total otras reservas obligatorias	¢ 1,812,412,626	2,062,842,736
Fortalecimiento económico (30%)	35,676,373,757	33,336,846,156
Total Reservas Patrimoniales	¢ <u><u>50,735,370,836</u></u>	<u><u>47,945,647,583</u></u>

e. Participación sobre la utilidad

A Diciembre 2023, el detalle de las participaciones y reservas sobre los excedentes es como sigue:

	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
CONACOOOP (1 %)	¢ 71,529,855	84,147,835
CENECOOP 60% del 2,5% (1,5%)	107,294,783	126,221,753
CENECOOP 40% del 2,5% (1%)	71,529,855	84,147,835
Otros organismos de integración (1 %)	71,529,855	84,147,835
Total	¢ <u><u>321,884,349</u></u>	<u><u>378,665,260</u></u>

17. Cuentas de orden

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
Cuentas contingentes deudoras	¢ 46,394,669,811	49,004,776,522
Otras cuentas de orden deudoras	1,306,031,909,666	1,237,119,628,670
Total otras cuentas de orden deudoras	¢ <u><u>1,352,426,579,477</u></u>	<u><u>1,286,124,405,192</u></u>

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 Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2023	2022	2023	2022
Por inversiones al valor razonable con cambios en resultados	¢ 53,145,186	10,920,133	5,809,189	3,864,327
Por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	11,934,181,160	10,430,532,188	3,201,249,237	2,480,644,852
Por inversiones al costo amortizado	510,245,863	557,856,006	(136,403,477)	435,271,892
Por invers en instrumentos financieros restringidos	6,387,485	1,986,210	-	-
TOTAL	¢ 12,503,959,693	11,001,294,538	3,070,654,949	2,919,781,072

19. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2023	2022	2023	2022
<u>Por créditos vigentes:</u>				
Por préstamos con otros recursos	¢ 85,702,015,089	78,537,770,371	22,044,440,741	19,984,403,711
Por tarjetas de crédito	3,430,414,591	2,944,115,107	854,794,225	794,684,936
Sub-total	89,132,429,680	81,481,885,478	22,899,234,966	20,779,088,648
<u>Por créditos vencidos y en cobro judicial:</u>				
Por préstamos vencidos y en cobro judicial	¢ 351,803,299	378,837,673	43,738,476	89,638,674
TOTAL	¢ 89,484,232,979	81,860,723,151	22,942,973,441	20,868,727,321

20. Diferencial cambiario

Un detalle del diferencial cambiario de ingresos y de gastos, se presenta a continuación:

Ingresos por Diferencial Cambiario	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2023	2022	2023	2022
Por Obligaciones con el público	¢ 10,203,122,505	9,646,251,155	1,696,729,253	3,383,983,742
Por Otras obligaciones financieras	4,460,833,864	5,261,305,346	769,275,039	2,049,631,832
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	437,998,466	393,605,917	137,734,360	111,491,773
Por Disponibilidades	1,629,541,172	1,882,751,525	344,021,492	525,598,256
Por Inversiones en valores y depósitos	991,019,549	2,328,126,025	137,299,182	76,522,245
Por Cartera de Crédito Vigentes	1,614,165,497	5,391,367,866	22,316,533	60,043,034
Por Créditos Vencidos y Cobro Judicial	1,398,385,106	1,172,896,343	211,056,129	217,369,519
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	646,724,672	482,373,209	46,600,723	148,578,421
Total Ingresos por Diferencial Cambiario	¢ 21,381,790,831	26,558,677,387	3,365,032,711	6,573,218,822

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2023	2022	2023	2022
Gastos por Diferencial Cambiario				
Obligaciones con el público	€ 2,009,236,973	4,849,924,987	39,220,702	51,827,375
Otras Obligaciones Financieras	1,317,019,682	2,894,124,545	322,329,642	181,887,187
Diferencias de Cambio Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	81,410,116	80,632,088	33,487,429	21,210,407
Disponibilidades	2,270,012,558	2,903,442,570	296,328,972	1,189,702,852
Inversiones en valores y depósitos	3,473,350,244	3,595,815,723	600,257,650	1,096,748,904
Diferencial Cambiario Cartera de Crédito Vigentes	10,188,259,617	9,305,597,294	2,017,055,877	3,189,090,304
Creditos Vencidos y Cobro Judicial	1,587,080,950	2,175,589,956	229,440,742	406,826,335
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	709,101,219	768,800,059	38,248,151	141,784,530
Total Gastos por Diferencial Cambiario	€ 21,635,471,359	26,573,927,221	3,576,369,166	6,279,077,894

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2023	2022	2023	2022
Ingresos (Gastos) por Diferencial Cambiario Neto:				
Por Obligaciones con el público	€ 8,193,885,532	4,796,326,168	1,657,508,551	3,332,156,367
Por Otras obligaciones financieras	3,143,814,182	2,367,180,801	446,945,396	1,867,744,645
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	356,588,351	312,973,829	104,246,931	90,281,366
Por Disponibilidades	(640,471,386)	(1,020,691,044)	47,692,520	(664,104,596)
Por Inversiones en valores y depósitos	(2,482,330,694)	(1,267,689,698)	(462,958,468)	(1,020,226,659)
Por Cartera de Crédito Vigentes	(8,574,094,121)	(3,914,229,427)	(1,994,739,344)	(3,129,047,270)
Por Creditos Vencidos y Cobro Judicial	(188,695,845)	(1,002,693,613)	(18,384,613)	(189,456,816)
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	(62,376,547)	(286,426,850)	8,352,572	6,793,891
Total Diferencial Cambiario	€ (253,680,527)	(15,249,834)	(211,336,455)	294,140,928

21. Otros ingresos financieros

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

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2023	2022	2023	2022
Comisiones de línea de crédito	€ 2,259,216,171	2,551,850,002	444,240,930	606,034,603
Misceláneos financieros	175,456,827	376,006,449	37,612,642	143,920,021
Costo por Gestion de Cobro	304,374,971	200,627,465	87,219,266	45,599,335
TOTAL	€ 2,739,047,970	3,128,483,916	569,072,838	795,553,959

22. Gastos financieros

a. Por obligaciones con el público

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

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2023	2022	2023	2022
Por obligaciones a la vista	€ 227,332,652	233,269,116	58,249,203	56,209,584
Por obligaciones a plazo	51,745,392,651	40,204,247,978	13,126,586,322	10,953,619,407
Por obligaciones de recompra	77,544,260	161,032,345	15,648,041	54,100,169
Por obligaciones por renuncia	309,595,692	339,299,438	76,234,940	85,446,647
TOTAL	€ 52,359,865,256	40,937,848,877	13,276,718,506	11,149,375,808

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 Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2023	2022	2023	2022
Gasto obligaciones con entidades financieras en colones	¢ 8,041,003,665	5,059,860,913	1,793,087,038	1,664,963,783
Gasto obligaciones con entidades financieras en dólares	2,069,848,289	1,930,898,576	543,636,018	560,458,683
Gasto obligaciones con entidades no financieras en colones	39,932,259	47,381,626	9,390,311	10,947,064
TOTAL	¢ 10,150,784,213	7,038,141,115	2,346,113,367	2,236,369,530

23. Comisiones por servicios

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

Por comisiones por servicios	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2023	2022	2023	2022
Comisiones por cobranzas	¢ 719,133,003	728,078,065	292,439,376	302,805,304
Comisiones por tarjetas	751,778,947	759,455,890	211,432,745	222,405,145
Comisiones por servicios SINPE	309,349,672	212,789,599	88,378,865	54,913,700
Comisiones FOSUVI	175,171,536	127,288,973	35,468,104	27,148,505
Comisiones servicios a patrocinadas	1,721,049,360	-	449,048,286	-
Comisiones por servicio MEDP a patrocinadas	349,692,030	2,250,819,523	97,380,803	532,545,233
Comisiones por retiros de efectivo en TD	-	466,425	-	96,180
Comisiones tarjeta WINK	592,453,765	559,139,373	185,733,550	160,649,670
Comisiones facturas Incom VISA TD Autprocesadora	382,943,090	430,034,932	109,009,013	122,581,410
Comisiones Adquierecia	392,053,540	39,803,438	107,184,388	38,186,154
Comisiones PRODENTAL	290,227,511	200,441,538	114,912,268	64,950,828
Comisiones Smart Card	70,061,387	80,409,087	19,161,023	30,282,213
Comisiones seguros autoexpedibles ADISA	247,140,182	256,453,913	79,034,144	83,411,192
Comisiones seguros AMERICAN ASSIST	18,601,905	18,180,400	7,044,555	5,688,480
Comisiones EVIT	60,928,884	46,306,687	23,046,738	16,014,166
Ingresos por servicio Procesador	356,588,372	131,772,232	117,429,112	66,104,844
Comisiones Servicios Complementarios ASY	66,089,658	64,921,819	20,650,295	19,650,526
Comisiones Producto Estar Bien ADISA	156,810,401	204,331,724	40,023,521	14,510,830
Comisiones Transferencias SINPE	26,680,361	43,165,082	-	11,511,626
Comisiones Transferencias por Paypal	414,834,194	361,189,183	122,628,444	85,853,818
Otras Comisiones	73,405,372	91,502,174	22,008,811	27,006,580
TOTAL	¢ 7,174,993,170	6,606,550,055	2,142,014,041	1,886,316,404

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

24. Otros ingresos operativos

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

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2023	2022	2023	2022
Alquileres de bienes	€ 72,945,445	59,616,430	20,352,042	14,973,351
Documentación y formalización	8,975,880	10,174,460	1,469,834	2,219,964
Misceláneos operativos	261,371,027	39,490,002	11,392,645	7,507,803
Reportes CIC	307,339	307,238	65,300	64,500
Misceláneos Medios Electronicos de Pago	23,080,302	3,278,944	15,363,545	243,892
Ingreso por contracargos denegados	178,393	184,260	38,110	55,660
Ingreso por sobrantes de cajas en Sucursales	2,393,068	5,806,797	618,880	1,204,057
Ingreso por sobrantes de cajero automático	-	940,000	-	-
Ingreso por Contracargos denegados AUTOPROCESADORA	39,190	80,490	16,720	12,480
Misceláneos Servicios Complementarios	2,427,174	17,378,139	350,000	380,047
Ingreso Gestión Interna Cobro Judicial	139,662,491	250,846,896	12,723,868	100,266,618
TOTAL	€ 511,380,309	388,103,655	62,390,944	126,928,373

25. Otros gastos operativos

El detalle de otros gastos operativos se presenta a continuación:

Por otros gastos operativos	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2023	2022	2023	2022
Donaciones y otros gastos de bienestar social	€ 387,274,342	376,186,629	171,681,264	112,655,130
Impuestos	957,585,195	1,027,852,023	246,016,667	249,308,741
Amortización costos directos diferidos asociados a créditos	1,948,671,460	1,839,327,293	452,836,727	488,488,991
Gastos de educación cooperativas	707,208,061	729,912,083	370,324,263	149,806,409
Comision por colocacion otros productos (Fuerza ventas)	801,398,926	637,864,744	158,151,958	205,761,622
Comision recuperacion externa cartera activa	254,166,413	293,142,040	51,309,125	65,568,177
Gastos Emisores Visa-Mastercard	789,402,406	-	105,055,039	-
Servicio de procesamiento Evertec	196,634,198	-	35,224,140	-
Gastos Adquirencia	456,024,751	-	126,859,397	-
Gastos Patrocinadas Visa - Mastercard	1,222,176,123	-	397,800,875	-
Gastos operativos varios	1,318,402,836	559,391,160	379,043,378	204,711,236
TOTAL	€ 9,038,944,711	5,463,675,973	2,494,302,834	1,476,300,307

26. Gastos de personal

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

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2023	2022	2023	2022
Sueldos Ordinarios	€ 9,942,659,681	9,548,910,366	2,501,701,167	2,462,445,770
Remuneraciones a directores y fiscales	250,342,120	250,935,312	63,314,266	64,921,920
Tiempo extraordinario	100,558,409	42,888,138	19,743,767	13,753,057
Décimo tercer sueldo	882,523,369	823,213,187	235,942,465	213,142,108
Vacaciones	204,368,831	429,879,202	99,482,441	126,242,047
Incentivos	274,899,457	1,241,497,183	-	270,327,031
Incapacidades	15,827,042	19,913,997	2,832,655	7,631,532
Cargas sociales patronales	2,350,861,099	2,221,943,312	593,799,433	574,398,790
Capacitación	-	1,105,314	-	1,105,314
Seguros para el personal	201,122,471	191,764,842	50,838,505	49,708,908
Fondo de capitalización laboral	311,479,570	296,329,387	78,710,351	76,693,974
Otros gastos	71,881,049	31,963,495	27,841,943	15,060,332
TOTAL	€ 14,606,523,099	15,100,343,735	3,674,206,993	3,875,430,783

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

27. Otros gastos de administración

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

	Saldo a Diciembre		Trimestre: Octubre a Diciembre	
	2023	2022	2023	2022
<u>Gastos por Servicios Externos:</u>				
Servicios de computación	¢ 2,493,469,631	2,240,570,407	656,798,376	724,296,484
Servicios de seguridad	652,856,209	608,963,546	164,866,393	145,004,272
Servicios de limpieza	250,724,394	240,887,106	58,217,902	60,831,927
Asesoría jurídica	110,369,464	315,256,935	33,750,906	122,169,866
Auditoría Externa	80,500,000	153,725,000	21,000,000	96,225,000
Servicios médicos	14,234,616	22,620,385	1,650,900	5,433,035
Otros servicios contratados	2,185,333,854	2,608,777,080	536,490,151	513,543,793
Total Gastos por Servicios Externos	¢ 5,787,488,169	6,190,800,459	1,472,774,629	1,667,504,378
<u>Gastos de Movilidad y Comunicaciones:</u>				
Pasajes y fletes	¢ 50,642,377	57,200,135	13,865,467	21,076,275
Impuestos y seguros sobre vehículos	6,208,105	7,490,274	2,012,434	1,733,379
Mantenimiento de vehículos	23,988,177	25,806,761	9,750,974	12,360,952
Alquiler de vehículos	2,773,925	2,441,054	665,742	665,742
Depreciación de vehículos	24,751,708	25,261,555	6,959,100	5,927,958
Teléfonos/télex/fax	411,228,925	443,717,623	100,165,397	112,070,892
Otros gastos de movilidad y comunicación	475,835,419	418,531,594	154,732,856	105,149,095
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	¢ 995,428,637	980,448,995	288,151,969	258,984,293
<u>Gastos de Infraestructura:</u>				
Seguro bienes en uso excepto vehículos	¢ 20,854,456	29,718,183	3,881,849	6,537,194
Materiales y reparación bienes en uso	551,806,658	524,833,659	179,671,421	148,651,903
Agua y energía eléctrica	290,553,381	281,394,221	78,058,726	68,219,118
Alquiler de inmuebles	1,030,962,012	1,311,958,713	247,172,649	283,367,660
Alquiler de muebles y equipos	492,227,109	362,155,354	109,143,802	113,349,170
Depreciación bienes excepto vehículos	810,490,130	794,343,755	211,703,741	195,179,754
Amortización de mejoras a propiedades	48,509,160	26,106,932	9,757,351	7,950,065
Total Gastos de Infraestructura	¢ 3,245,402,906	3,330,510,818	839,389,538	823,254,864
<u>Gastos Generales:</u>				
Otros seguros	¢ 116,454,592	151,719,560	23,834,963	29,057,087
Papelería y útiles	139,778,694	163,288,993	34,164,194	44,017,328
Suscripciones y afiliaciones	107,606,371	59,744,928	40,647,438	10,966,202
Promoción y publicidad	615,525,960	851,509,069	162,221,466	304,798,672
Gastos de representación	9,298,553	15,665,301	(3,839,847)	2,828,752
Amortización de software	1,645,448,307	2,507,672,823	376,631,240	612,540,378
Aportes Presupuesto Superintendencia	54,000,000	47,825,379	13,500,000	13,500,000
Gastos generales diversos	244,131,927	305,624,940	62,409,209	84,797,719
Total Gastos Generales	¢ 2,932,244,404	4,103,050,992	709,568,664	1,102,506,139
TOTAL	¢ 12,960,564,115	14,604,811,263	3,309,884,800	3,852,249,674

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
- Riesgo Estratégico
- Riesgos Ambientales, Sociales y Gobernanza (ASG)

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, según el tipo de cartera y/o tipo de crédito, con el objetivo de contar con elementos que contribuyan a minimizar la exposición al riesgo de crédito, en caso de tener que llegar a últimas instancias. En la etapa de seguimiento, mediante algunos modelos, basados en datos históricos, se determinan escenarios que permiten visualizar posibles situaciones que se podrían presentar, a fin de tomar las medidas necesarias con antelación.

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

	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
Disponibilidades	¢ 30,820,031,102	27,963,922,849
Inversiones en instrumentos financieros	292,953,716,120	261,451,143,742
Cartera de créditos	628,319,731,944	597,136,801,208
Cuentas y comisiones por cobrar	1,163,711,071	860,404,195
Total	¢ <u>953,257,190,238</u>	<u>887,412,271,995</u>

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

	Principal		Contingencias	
	2023	2022	2023	2022
Créditos evaluados individualmente				
Créditos con estimación				
A1	¢ 602,903,257,940	¢ 577,421,142,223	¢ 45,381,871,014	¢ 47,880,275,784
A2	2,394,783,345	8,534,937,248	110,516,864	179,759,466
B1	15,784,725,950	8,261,027,297	283,167,368	207,604,065
B2	1,215,853,120	2,005,144,625	5,781,532	18,110,094
C1	10,073,485,004	4,714,899,629	241,092,126	175,764,160
C2	1,497,339,962	2,254,148,766	11,505,501	24,413,375
D	2,439,506,656	2,161,553,023	78,783,014	56,940,952
E	13,844,349,691	18,806,226,975	281,952,391	461,908,627
Total	¢ 650,153,301,667	¢ 624,159,079,786	¢ 46,394,669,811	¢ 49,004,776,522
Estimación estructural para créditos incobrables	¢ (21,728,416,923)	¢ (20,655,600,942)	¢ (327,504)	¢ (5,588,892)
Valor en libros	¢ 628,424,884,744	¢ 603,503,478,844	¢ 46,394,342,306	¢ 48,999,187,630
Cuentas y Productos por Cobrar	¢ 6,382,882,627	¢ 6,783,396,028	-	-
Estimación contraccíclica	(2,399,567,718)	(1,796,505,295)	-	-
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(2,472,692,414)	(9,118,020,640)	-	-
Costos directos a créditos	5,189,579,645	4,599,228,601	-	-
Ingresos diferidos de cartera	(6,805,354,940)	(6,834,776,331)	-	-
Valor en libros neto	¢ 628,319,731,944	¢ 597,136,801,208	¢ 46,394,342,306	¢ 48,999,187,630

Cartera de créditos y productos por categoría de riesgo:

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

Categoría de Riesgo	Diciembre 2023		Diciembre 2022	
	Principal	Productos por Cobrar	Principal	Productos por Cobrar
A1	¢ 602,903,257,940	1,943,287,571	577,421,142,223	1,707,731,774
A2	2,394,783,345	16,116,676	8,534,937,248	78,127,313
B1	15,784,725,950	358,694,619	8,261,027,297	213,382,013
B2	1,215,853,120	27,509,181	2,005,144,625	56,888,565
C1	10,073,485,004	338,990,921	4,714,899,629	164,533,158
C2	1,497,339,962	51,699,838	2,254,148,766	80,595,805
D	2,439,506,656	105,421,339	2,161,553,023	108,317,764
E	13,844,349,901	882,717,049	18,806,226,975	929,428,883
Total	¢ 650,153,301,878	3,724,437,194	624,159,079,786	3,339,005,274
Estimación contable	(26,600,677,265)	(2,564,234,496)	(31,570,126,876)	(3,689,281,731)
Valor en Libros	¢ 623,552,624,612	1,160,202,698	592,588,952,910	(350,276,458)

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Préstamos reestructurados:

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

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

A Diciembre 2023, el total de préstamos reestructurados es de 1.364 el cual asciende a ¢4,749,831,776 (¢4,969,263,280 con 488 préstamos en Diciembre 2022).

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

A Diciembre 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 25 de agosto de 2023.

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, para los deudores que Grupo 1 los 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 podrán apoyar 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 de grupo 1, la presentación de estados financieros auditados 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.

Para los deudores de grupo 1 las categorías de riesgo se clasifican en consideración de factores de morosidad, comportamiento de pago y capacidad de pago; en el caso de deudores de grupo 2 se excluye el factor de capacidad de pago. El siguiente cuadro resume dicha clasificación:

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 SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”.

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

La estimación genérica para deudores no generadores de divisas, será aplicable en forma acumulativa para aquellos deudores no generadores con un indicador de cobertura de servicio de las deudas superior al indicador prudencial. Para las operaciones formalizadas a partir del 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)

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, a Diciembre 2023, se debe mantener una estimación mínima por la suma de ₡21,728,416,923 (₡20,655,600,942 en Diciembre 2022) la cual corresponde a la estimación estructural. El total de la estimación contable a Diciembre 2023, asciende a ₡26,600,677,265 (₡31,570,126,876 en Diciembre 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 Diciembre 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 las garantías hipotecarias y prendaria 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 se actualiza con la periodicidad que se determine en los procesos de crédito, adicionalmente, 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>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
Fiduciaria	¢ 9,487,847,920	11,400,128,425
Póliza Sociedad Seguros de Vida del Magisterio Nacional	13,317,099,989	15,383,873,748
Ahorros	770,276,730	645,490,577
Certificados de depósito a plazo	20,727,765,448	17,546,599,538
Hipotecaria	167,805,166,998	168,469,956,135
Historial Crediticio (Pagarés)	436,180,441,323	408,697,875,070
Prendaria	1,864,703,470	2,015,156,293
Total Cartera	¢ 650,153,301,878	624,159,079,786

Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Se ha mantenido en el tiempo la estructura actual del mercado, dirigido los recursos al sector consumo, con diferentes tipos de garantía que respaldan las operaciones en estas actividades.

	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
Consumo	¢ 482,379,513,209	461,643,812,070
Vivienda	152,340,872,336	147,918,623,073
PYMES	15,432,916,333	14,596,644,643
Total Cartera	¢ 650,153,301,878	624,159,079,786

Morosidad de la cartera de crédito

La entidad mantiene bajos niveles de morosidad, más del 94.10% (95.28% en Diciembre 2022) del saldo de la cartera se encuentra al día:

	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
De 0 a 30 días	¢ 611,770,466,540	594,685,655,236
De 31 a 60 días	15,304,701,044	9,983,858,513
De 61 a 90 días	10,074,592,254	7,055,116,262
De 91 a 120 días	1,698,693,948	2,003,858,922
De 121 a 180 días	2,459,026,808	3,853,522,555
Más de 181 días	8,845,821,284	6,577,068,297
	¢ 650,153,301,878	624,159,079,786

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

A Diciembre 2023, la Cooperativa totaliza 1.211 préstamos (588 en Diciembre 2022) por ¢8,845,821,073 (¢2,394,655,612 en Diciembre 2022) en los que ha cesado la acumulación de intereses por un monto de ¢817,089,240 (¢119,900,110 en Diciembre 2022).

Préstamos en proceso de cobro judicial

A Diciembre 2023 la Cooperativa tiene 341 operaciones de crédito (385 en Diciembre 2022) en proceso de cobro judicial por ¢4,745,075,572 (¢4,739,734,009 en Diciembre 2022) que equivale al 0.73% de la cartera (0.76% en Diciembre 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:

Diciembre 2023	Bruto	Neto
A1	602,903,257,940	598,667,357,475
A2	2,394,783,345	2,379,676,265
B1	15,784,725,950	15,099,478,030
B2	1,215,853,120	1,151,469,975
C1	10,073,485,004	7,980,603,764
C2	1,497,339,962	974,869,978
D	2,439,506,656	735,709,471
E	13,844,349,691	1,435,719,785
	650,153,301,667	628,424,884,744

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Inversiones por calificación

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

		Diciembre 2023	Diciembre 2022
Calificación de Riesgo AA	¢	4,310,657,134	1,095,349,312
Calificación de Riesgo AA-		-	757,752,854
Calificación de Riesgo AA+		3,844,358,624	8,776,808,995
Calificación de Riesgo AAA		4,149,148,510	3,832,598,930
Calificación de Riesgo B		-	241,404,203,260
Calificación de Riesgo F1+		1,067,737,839	845,771,222
Calificación de Riesgo A+		695,842,791	673,946,245
Calificación de Riesgo BB-		275,368,645,460	-
Sub-Total	¢	289,436,390,358	257,386,430,818
Productos por Cobrar		3,517,325,762	4,064,712,924
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	¢	292,953,716,120	261,451,143,742

b. Riesgo de liquidez y administración del capital

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

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

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

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

En lo que respecta al riesgo de liquidez medido con metodología interna a Diciembre 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

El indicador de activos líquidos / (pasivos inmediatos + liquidez) es 2.76 veces a un mes (límite 0.8 veces), 1.91 veces a dos meses (límite 0.7 veces) y 1.40 veces a 3 meses (límite 0.6 veces).

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: 3.35 veces a 1 mes (límite es mayor a 1 vez) y 1.64 veces a tres meses (límite es mayor a 0.85 veces).

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

Los instrumentos con que se cuenta son:

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

Diciembre 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	30,820,031,102	(0)	-	-	-	-	-	-	30,820,031,102
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	94,037,811,705	41,514,068,711	2,001,156,454	13,137,029,639	29,833,622,785	112,430,026,826	-	292,953,716,120
CARTERA DE CRÉDITOS	-	9,363,399,735	3,733,687,994	3,735,736,071	11,795,570,047	22,609,720,460	576,635,028,286	27,047,266,617	654,920,409,210
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	30,820,031,102	103,401,211,440	45,247,756,705	5,736,892,525	24,932,599,686	52,443,343,245	689,065,055,112	27,047,266,617	978,694,156,431
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	42,886,788,522	44,514,527,826	48,994,933,756	36,472,468,780	128,247,926,437	156,380,077,659	181,970,767,549	-	639,467,490,529
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	45,965,053,738	-	45,965,053,738
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	-	1,468,713,157	1,482,276,539	3,335,001,285	5,108,005,135	15,819,665,312	75,488,106,876	(685,154,720)	102,016,613,585
CARGOS POR PAGAR	-	3,094,539,329	2,209,373,587	1,455,974,892	4,289,119,069	2,735,757,673	2,825,406,158	-	16,610,170,708
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	42,886,788,522	49,077,780,311	52,686,583,882	41,263,444,958	137,645,050,641	174,935,500,644	306,249,334,322	(685,154,720)	804,059,328,560
DIFERENCIA	(12,066,757,420)	54,323,431,128	(7,438,827,177)	(35,526,552,432)	(112,712,450,955)	(122,492,157,399)	382,815,720,790	27,732,421,336	174,634,827,871

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	-	-	-	-	-	-	-	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

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 14.65%. A Diciembre 2023, el indicador de suficiencia patrimonial de la Cooperativa es de 17.62%

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

	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Capital Primario:	¢ 101,845,341,179	99,405,162,257
Capital Secundario:	48,680,136,682	32,916,461,433
Las participaciones en el capital, netas de estimaciones	(7,521,436,832)	(7,762,180,995)
Total Capital Base	¢ 143,004,041,030	124,559,442,695

A Diciembre 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:

Diciembre 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	¢	86,363,544,869	43,662,831,246	14,499,098,007	34,333,398,224	54,529,625,403	66,820,935,952	300,209,433,701
Cartera de créditos		540,926,564,619	-	-	-	-	-	540,926,564,619
	¢	627,290,109,488	43,662,831,246	14,499,098,007	34,333,398,224	54,529,625,403	66,820,935,952	841,135,998,320
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		101,579,493,818	75,969,173,386	123,099,259,325	149,074,996,062	81,169,551,718	81,661,380,457	612,553,854,766
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	46,362,791,239	-	-	46,362,791,239
Obligaciones con entidades financieras		45,923,167,544	11,374,431,761	7,142,254,258	-	-	-	64,439,853,563
	¢	147,502,661,362	87,343,605,147	130,241,513,583	195,437,787,301	81,169,551,718	81,661,380,457	723,356,499,567
Brecha en Moneda Nacional	¢	479,787,448,126	(43,680,773,901)	(115,742,415,576)	(161,104,389,077)	(26,639,926,315)	(14,840,444,505)	117,779,498,753
Moneda Extranjera								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	7,846,115,186	1,045,960,595	136,019,341	594,295,350	4,488,180,388	8,586,006,975	22,696,577,835
Cartera de créditos		69,287,941,871	-	-	-	-	-	69,287,941,871
	¢	77,134,057,058	1,045,960,595	136,019,341	594,295,350	4,488,180,388	8,586,006,975	91,984,519,706
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	8,774,263,833	9,674,369,292	11,048,506,052	12,764,257,052	7,887,516,363	3,085,404,011	53,234,316,603
Obligaciones con entidades financieras		2,791,195,231	20,841,384,376	9,342,024,126	-	-	-	32,974,603,732
	¢	11,565,459,064	30,515,753,668	20,390,530,178	12,764,257,052	7,887,516,363	3,085,404,011	86,208,920,336
Brecha en Moneda Extranjera	¢	65,568,597,994	(29,469,793,072)	(20,254,510,837)	(12,169,961,702)	(3,399,335,975)	5,500,602,964	5,775,599,370
Total recuperación de activos	¢	704,424,166,546	44,708,791,841	14,635,117,348	34,927,693,574	59,017,805,791	75,406,942,927	933,120,518,026
Total vencimiento de pasivos	¢	159,068,120,426	117,859,358,815	150,632,043,760	208,202,044,353	89,057,068,081	84,746,784,468	809,565,419,903
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	545,356,046,120	(73,150,566,974)	(135,996,926,413)	(173,274,350,779)	(30,039,262,290)	(9,339,841,541)	123,555,098,123

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Análisis de sensibilidad a riesgos de tasa de interés

Con respecto al indicador de riesgo de tasas de interés, la cooperativa utiliza dos metodologías, cuyos resultados a Diciembre 2023 son los siguientes: según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.31% para tasa de interés en colones y de un 0.10% 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 0.29%.

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

A Diciembre 2023 la Cooperativa reporta activos sensibles a variaciones en tasas de interés por un monto de ₡933.120 millones, los pasivos ascienden a ₡809.565 millones. La posición neta observada es positiva, lo que significa que los activos sensibles por variaciones a tasas de interés superan a los pasivos sensibles.

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

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

En el caso de la Cooperativa, la duración de los activos es de 182 días y la duración del pasivo es de 350 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

		Efecto en el valor económico			
		Diciembre 2023		Diciembre 2022	
		Cambio de +1	Cambio de -1	Cambio de +1	Cambio de -1
		Alza	Baja	Alza	Baja
Cartera activa	¢	(3,363,927,301)	3,438,507,537	(4,394,545,303)	4,499,129,195
Depósito a plazo	¢	(5,173,092,989)	5,270,902,943	(4,644,904,743)	4,727,015,935
Obligaciones con entidades	¢	(133,245,799)	133,677,986	(106,762,169)	107,120,343

ii. Riesgo cambiario

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Con respecto al riesgo de tipo de cambio se utilizan dos metodologías para controlar dicho indicador; los resultados de estos indicadores a Diciembre 2023 son los siguientes según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.37%, 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 (0.36%), este cálculo se realiza para cuatro escenarios en los cuales la devaluación del primer escenario es el cambio del último mes anualizada (17.48%); 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 12.46% 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 10.53% del activo total de la Cooperativa, por lo tanto, el riesgo cambiario en la Cooperativa es bajo.

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

La posición neta en moneda se detalla como sigue:

	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
Activos:		
Disponibilidades	\$ 12,524,655	9,733,878
Inversiones en valores	38,046,448	31,886,892
Cartera de créditos	139,888,722	115,452,299
Otros activos	8,290,758	8,236,439
Total de activos	<u>\$ 198,750,582</u>	<u>165,309,508</u>
Pasivo:		
Obligaciones con el público	\$ (114,122,780)	(110,695,309)
Otras obligaciones financieras	(69,673,471)	(45,493,280)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(3,881,954)	(2,176,558)
Total de pasivos	<u>\$ (187,678,204)</u>	<u>(158,365,147)</u>
Posición Neta en Moneda Extranjera	<u><u>\$ 11,072,378</u></u>	<u><u>6,944,360</u></u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

Diciembre 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\$	12,524,655	-	-	-	-	-	-	-	12,524,655
INVERSIONES		-	14,872,932	1,888,187	-	72,690	508,081	20,704,558	-	38,046,448
CARTERA DE CRÉDITOS		-	1,947,817	866,646	904,343	2,566,772	5,105,072	121,632,624	6,865,448	139,888,722
OTROS ACTIVOS		8,290,758	-	-	-	-	-	-	-	8,290,758
TOTAL ACTIVOS		20,815,413	16,820,749	2,754,832	904,343	2,639,463	5,613,153	142,337,182	6,865,448	198,750,582
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		16,005,329	10,890,907	11,091,357	7,010,484	20,485,298	23,318,479	25,320,926	-	114,122,780
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	1,077,382	947,856	4,310,005	3,852,416	13,715,991	45,769,820	-	69,673,471
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		3,881,954	-	-	-	-	-	-	-	3,881,954
OBLIGACIONES SUBORDINADAS		-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS		19,887,283	11,968,289	12,039,213	11,320,490	24,337,714	37,034,470	71,090,747	-	187,678,204
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	928,130	4,852,461	(9,284,381)	(10,416,146)	(21,698,252)	(31,421,317)	71,246,435	6,865,448	11,072,378

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Análisis de sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

Para Diciembre 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 Diciembre 2023, se presenta una posición positiva, más activos que pasivos en dólares, lo que hace que el análisis de sensibilidad para este mes sea positivo al aumentar o disminuir ₡10.

Análisis Tipo de Cambio al 31 de diciembre de 2023			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ₡516.88	Actual ₡526.88	Aumenta 10 ₡536.88
Activos	102,730,200,954	104,717,706,776	106,705,212,599
Pasivos	97,007,110,228	98,883,892,271	100,760,674,314
Exposición Cambiaria	5,723,090,726	5,833,814,505	5,944,538,285

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

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.

- **Riesgo de nuevos productos**

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

- Riesgo operacional

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

- 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.

- 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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.

- 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

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

	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
Edificios e Instalaciones	¢ 6,044,535,068	5,621,804,263
Depreciación acumulada edificios e instalaciones	(1,565,244,419)	(1,344,838,552)
Activos por derecho de uso - equipo y mobiliario	63,376,654	82,242,534
Depreciación acumulada derecho de uso - equipo y mobiliario	(70,061,869)	(4,569,030)
Activos por derecho de uso equipo de cómputo	2,298,337,995	1,097,586,850
Depreciación acumulada equipo de cómputo	(967,404,145)	(682,611,296)
Total	¢ 5,803,539,284	4,769,614,769

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

30. Valor Razonable

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

	Diciembre 2023		Diciembre 2022	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Cartera de Crédito	¢ 621,936,849,317	699,735,496,305	590,353,405,180	659,901,746,850
Depósitos a Plazo	¢ 596,580,702,008	537,268,241,598	558,211,181,206	492,711,196,151
Obligaciones Financieras	¢ 102,320,268,059	102,623,922,534	88,646,505,883	89,019,505,165

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.
- 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

31 de diciembre 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	¢ -	170,492,556,808	-	-	170,492,556,808
Instrumento financiero derivado	¢ -	-	-	-	-
31 de diciembre de 2022					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Al valor razonable con cambios en resultados	¢ -	-	-	-	-
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ -	226,386,430,818	-	-	226,386,430,818
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. 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 Mantenidos 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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

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.