

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES, R.L. Y SUBSIDIARIAS

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NO AUDITADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024**

Información Financiera Requerida por la

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

ÍNDICE

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NO AUDITADOS Y SUS NOTAS

Al 31 de marzo de 2024, 31 de Diciembre de 2023 y 31 de marzo de 2023

	<u>Pág.</u>		<u>Pág.</u>
Estado de Situación Financiera	3-4	Estado de Resultados	5
Estado de Flujos de Efectivo	6	Estado de Cambios en el Patrimonio	7
<u>Nº NOTAS</u>	<u>Pág.</u>	<u>Nº NOTAS</u>	<u>Pág.</u>
01- Información y políticas contables	8	28- Administración de Riesgo	56
02- Activos Sujetos Restricciones	33	a- Riesgo de Crédito:	57
03- Saldos y Transacciones Partes Relacionadas	34	Activo Financiero	57
04- Disponibilidades	34	Cartera Crédito y Productos por Categoría de Riesgo	58
05- Inversiones	35	Mitigación por Garantías – Estimación Contable	64
06- Cartera Créditos	37	Concentración Cartera por Tipo Garantía	65
07- Cuentas y Comisiones por Cobrar	38	Morosidad de la Cartera de Crédito	66
08- Bienes Realizables	39	Préstamos en proceso de Cobro Judicial	66
09- Participación Capital Otras Empresas	40	Inversiones por Calificación	68
10- Propiedad, Vehículos, Mobiliario y Equipo	41	b- Riesgo de Liquidez:	68
11- Otros Activos	44	Recuperación y Vencimiento Activos y Pasivos colones y dólares	70
12- Obligaciones con el Público	45	Administración de Capital	71
13- Obligaciones con Entidades	46	c- Riesgo de Mercado:	72
14- Cuentas por Pagar y Provisiones	48	Riesgo Tasa Interés – Calce Tasa Interés sobre Activos y Pasivos	74
15- Otros Pasivos	49	Análisis de Sensibilidad Tasa de Interés – Efecto Valor Económ.	77
16- Patrimonio	49	Riesgo de Tipo de Cambio – Posición Neta (M.E.) y Calce Plazos	78
17- Cuentas de Orden	50	Riesgo tipo cambio – Análisis Sensibilidad variación tipo cambio	82
18- Ingresos Financieros por Inversiones	50	d- Otros Riesgos Operativos y Regulatorios:	
19- Ingresos Financieros por Cartera Crédito	51	Riesgos de: grupo financiero, nuevos productos, operacional,	
20- Diferencial Cambiario	51	legitimación de capitales, legal,	
21- Otros Ingresos Financieros	52	tecnologías de la información y de reputación.	82
22- Gastos Financieros	52	29- Contratos	86
23- Comisiones por Servicios	53	30- Valor Razonable	87
24- Otros Ingresos Operativos	53	31- Hechos Relevantes	89
25- Otros Gastos Operativos	54	32- Asientos de eliminación y asientos de ajustes	89
26- Gastos de Personal	54		
27- Otros Gastos de Administración	55		

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO NO AUDITADOS
 Al 31 de marzo de 2024, 31 de Diciembre de 2023 y 31 de marzo de 2023
 (en colones sin céntimos)

	Notas	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
ACTIVO				
DISPONIBILIDADES	4	21,687,238,573	31,649,025,897	18,453,563,591
Efectivo		4,047,772,493	5,285,737,147	4,248,532,361
Banco Central de Costa Rica		14,137,606,669	19,604,087,064	6,741,434,465
Entidades financieras del país		2,315,998,581	4,745,019,295	6,352,779,544
Entidades financieras del exterior		1,011,131,350	1,713,031,783	822,367,269
Disponibilidades restringidas		174,729,481	301,150,608	288,449,952
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5	311,458,833,186	295,239,979,895	272,999,608,267
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		172,339,864,089	172,656,538,655	237,563,208,035
Al costo amortizado		135,694,576,118	119,053,360,110	31,612,069,150
Productos por cobrar		3,424,392,978	3,530,081,130	3,824,331,082
CARTERA DE CRÉDITOS	6	624,206,217,225	628,319,731,944	608,448,205,826
Créditos vigentes		596,932,086,013	607,155,375,565	590,196,359,302
Créditos vencidos		44,437,154,690	38,252,850,741	37,772,662,409
Créditos en cobro judicial		5,328,994,432	4,745,075,572	5,207,929,987
Costos directos incrementales asociados a créditos		5,057,782,419	5,189,579,645	4,726,552,445
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(6,658,402,358)	(6,805,354,940)	(6,794,941,648)
Productos por cobrar		6,599,635,075	6,382,882,627	6,961,152,118
(Estimación por deterioro)		(27,491,033,046)	(26,600,677,265)	(29,621,508,787)
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	7	1,173,097,824	1,361,365,115	1,074,841,397
Comisiones por cobrar		43,332,519	102,862,289	26,060,803
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		4,499,591	6,026,361	28,160,742
Otras cuentas por cobrar		1,191,830,431	1,332,688,725	1,122,992,640
(Estimación por deterioro)		(66,564,717)	(80,212,261)	(102,372,787)
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA	8	395,334,856	813,693,461	1,003,813,504
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		2,766,043,415	3,347,676,772	3,463,192,929
(Estimación por deterioro)		(2,370,708,560)	(2,533,983,311)	(2,459,379,425)
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)	9	4,699,827,606	4,699,827,606	5,177,458,192
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	10	14,932,894,928	14,923,648,679	12,600,920,083
OTROS ACTIVOS	11	15,996,987,977	18,001,451,543	15,697,440,907
Cargos diferidos		204,404,215	202,110,961	291,672,240
Activos intangibles		5,751,872,802	6,142,323,621	6,203,365,913
Otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5		1,022,575,434	-	-
Otros activos		9,018,135,526	11,657,016,961	9,202,402,755
TOTAL DE ACTIVO		994,550,432,175	995,008,724,141	935,455,851,766

sigue...

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

Al 31 de marzo de 2024, 31 de Diciembre de 2023 y 31 de marzo de 2023

(en colones sin céntimos)

...viene	Notas	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVO</u>				
Obligaciones con el público	12	663,672,527,771	655,376,269,262	614,095,752,676
A la vista		41,517,686,495	42,886,788,522	38,705,844,156
A Plazo		606,541,862,802	596,580,702,008	561,528,913,696
Otras obligaciones con el público		-	-	1,522,797,829
Cargos financieros por pagar		15,612,978,474	15,908,778,733	12,338,196,995
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	13	44,527,555,434	46,362,791,239	51,801,997,922
A plazo		44,054,185,688	45,965,053,738	51,461,356,484
Cargos financieros por pagar		473,369,746	397,737,501	340,641,438
Obligaciones con entidades	13	96,427,872,766	102,368,604,291	95,185,375,856
A la vista		5,471,716	-	32,083,206
A plazo		95,916,090,709	102,250,391,837	94,750,457,946
Otras obligaciones con entidades		(125,656,401)	(185,442,021)	(222,145,525)
Cargos financieros por pagar		631,966,742	303,654,475	624,980,229
Cuentas por pagar y provisiones	14	21,821,613,660	18,183,033,842	22,633,413,470
Provisiones		2,286,298,569	2,044,738,216	2,531,016,718
Otras cuentas por pagar		19,535,315,091	16,138,295,626	20,102,396,753
IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR PAGAR		7,989,040	-	34,559,265
Otros pasivos	15	742,071,862	5,214,407,679	963,749,398
Ingresos diferidos		269,232,741	174,212,606	335,666,565
Otros pasivos		472,839,121	5,040,195,072	628,082,834
Aportaciones de capital por pagar		6,427,087,313	6,791,198,981	6,937,711,983
TOTAL DE PASIVO		833,626,717,845	834,296,305,293	791,652,560,570
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social		93,856,276,645	93,115,291,792	91,612,855,703
Capital pagado	16 a.	93,856,276,645	93,115,291,792	91,612,855,703
Aportes patrimoniales no capitalizados		9,584,377,969	9,021,452,745	7,522,007,319
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		3,491,137,774	2,592,293,348	(5,481,458,336)
Reservas	16 d.	50,762,520,634	50,735,370,836	47,947,271,623
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		108,346,980	106,300,112	99,630,640
Resultado del período		2,520,457,930	4,539,429,237	1,500,196,337
Participaciones no controladoras		600,596,398	602,280,777	602,787,909
TOTAL DEL PATRIMONIO		160,923,714,329	160,712,418,847	143,803,291,196
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		994,550,432,175	995,008,724,141	935,455,851,766
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	17	48,979,660,666	46,394,669,811	41,888,946,565
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	17	1,300,826,622,134	1,321,193,337,788	1,253,661,907,780



Adrián Álvarez García
GERENTE GENERAL



Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL



Gabriel Jesús Méndez Solís
Encargado AUDITORIA INTERNA

Céd. 3004045205
COOPERATIVA NACIONAL DE
EDUCADORES R.L.
Atención: Superintendencia general
de entidades financieras
Registro Profesional: 17797
Contador: MOLINA SIBAJA YERLEN
Estado de Situación Financiera
2024-04-29 17:44:52 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACION: 8f4fPe
<https://timbres.contador.co.cr>

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L. Y SUBSIDIARIAS
Estado de Resultados Integral Consolidado no auditados
 Periodos de 3 meses terminados el 31 de marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023
 (en colones sin céntimos)

	Nota	Saldo a Marzo		Trimestre de Enero a Marzo	
		2024	2023	2024	2023
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		1,121,739	9,826,903	1,121,739	9,826,903
Por inversiones en instrumentos financieros	18	3,327,531,282	3,194,709,237	3,327,531,282	3,194,709,237
Por cartera de créditos	19	22,832,072,080	21,528,154,169	22,832,072,080	21,528,154,169
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		74,567,229	50,424,767	74,567,229	50,424,767
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		759,344,827	27,404,121	759,344,827	27,404,121
Por otros ingresos financieros	21	628,364,459	726,432,554	628,364,459	726,432,554
Total Ingresos Financieros		27,623,001,616	25,536,951,751	27,623,001,616	25,536,951,751
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público	22.a	13,086,391,103	12,226,119,730	13,086,391,103	12,226,119,730
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		117,972,208	93,639,892	117,972,208	93,639,892
Por Obligaciones con Entidades Financieras	22.b	2,266,659,028	2,244,982,065	2,266,659,028	2,244,982,065
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	20	196,336,112	173,375,920	196,336,112	173,375,920
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		14,477,789	114,072,508	14,477,789	114,072,508
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		-	133,785,496	-	133,785,496
Por otros gastos financieros		88,500,639	175,075,581	88,500,639	175,075,581
Total Gastos Financieros		15,770,336,878	15,161,051,192	15,770,336,878	15,161,051,192
Por estimación de deterioro de activos	6.b	3,288,348,418	6,287,323,311	3,288,348,418	6,287,323,311
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		836,966,156	5,230,648,819	836,966,156	5,230,648,819
RESULTADO FINANCIERO		9,401,282,475	9,319,226,066	9,401,282,475	9,319,226,066
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	23	2,210,786,893	1,936,190,989	2,210,786,893	1,936,190,989
Por bienes realizables		123,146,275	292,262,500	123,146,275	292,262,500
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		5,237,021	21,807,901	5,237,021	21,807,901
Por cambio y arbitraje de divisas		499,062,119	445,548,027	499,062,119	445,548,027
Por otros ingresos operativos	24	1,171,770,493	831,154,551	1,171,770,493	831,154,551
Total Otros Ingresos de Operación		4,010,002,801	3,526,963,969	4,010,002,801	3,526,963,969
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		252,886,810	190,180,467	252,886,810	190,180,467
Por bienes mantenidos para la venta		84,669,348	173,599,017	84,669,348	173,599,017
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		12,086,639	39,761,455	12,086,639	39,761,455
Por provisiones		169,307,855	217,868,391	169,307,855	217,868,391
Por cambio y arbitraje de divisas		171,173,926	301,801,274	171,173,926	301,801,274
Por otros gastos operativos	25	2,612,382,274	2,594,781,446	2,612,382,274	2,594,781,446
Total Otros Gastos de Operación		3,302,506,852	3,517,992,050	3,302,506,852	3,517,992,050
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		10,108,778,424	9,328,197,985	10,108,778,424	9,328,197,985
Gastos Administrativos					
Por Otros Gastos de Personal	26	3,951,652,795	4,088,888,671	3,951,652,795	4,088,888,671
Por Otros Gastos de Administración	27	3,474,848,223	3,614,910,591	3,474,848,223	3,614,910,591
Total Gastos Administrativos		7,426,501,018	7,703,799,262	7,426,501,018	7,703,799,262
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		2,682,277,406	1,624,398,723	2,682,277,406	1,624,398,723
Impuesto sobre la renta		13,263,425	41,156,429	13,263,425	41,156,429
Participaciones legales sobre la utilidad		118,917,137	70,689,880	118,917,137	70,689,880
RESULTADO DEL PERIODO		2,550,096,844	1,512,552,415	2,550,096,844	1,512,552,415
Atribuidos a participaciones no controladoras		26,410,942	12,356,077	26,410,942	12,356,077
Atribuidos a la controladora		2,523,685,902	1,500,196,337	2,523,685,902	1,500,196,337
RESULTADO DEL PERIODO DEL GRUPO FINACIERO		2,523,685,902	1,500,196,337	2,523,685,902	1,500,196,337
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		(2,046,868)	(2,245,194)	3,317,282,098	2,185,469,185
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		886,146,048	2,542,918,634	(168,318,322)	(5,271,910,470)
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		14,745,246	971,276,379	348,783,474	(2,388,407,574)
Otro		1,170,296	7,508,118	(15,665,299)	(65,687,141)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		900,014,722	3,519,457,937	3,482,081,952	(5,540,536,000)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		3,450,111,566	5,032,010,352	6,032,178,796	(4,027,983,586)
Atribuidos a participaciones no controladoras		26,410,942	12,356,077	26,410,942	12,356,077
Atribuidos a la controladora		2,523,685,902	1,500,196,337	2,523,685,902	1,500,196,337
		2,550,096,844	1,512,552,415	2,550,096,844	1,512,552,415



Adrián Álvarez García
GERENTE GENERAL



Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL



Gabriel Jesús Méndez Solís
Encargado AUDITORIA INTERNA

Céd. 3004045205
 COOPERATIVA NACIONAL DE
 EDUCADORES R.L.
 Atencor: Superintendencia general
 de entidades financieras
 Registro Profesional: 17797
 Contador: MOLINA SIBAJA YERLEN
 Estado de Resultados Integral
 2024-04-29 17:44:53 -0600



VERIFICACIÓN: 8f4IFpE
<https://timbres.contador.co.cr>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

TIMBRE 300.0 COLONES

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

Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023

(en colones sin céntimos)

		2024	2023
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del año		2,523,685,902	1,500,196,337
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.		51,567,975	(12,075,683)
Pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		131,808	-
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	6 b.	3,288,348,418	6,286,982,598
Ganancia por participaciones en el capital de otras empresas, neto	9	33,260,560	30,309,631
Gastos por provisión	14	536,727,017	676,053,254
Depreciaciones y amortizaciones	10 y 11	994,945,531	1,253,602,847
Gasto por Impuesto sobre la Renta		13,263,425	41,156,429
Traslado al BEMA	14	16,600,000	24,200,000
Gasto por intereses		15,471,703,269	14,565,882,580
Estimación de Bienes mantenidos para la venta	8	17,081,661	144,480,672
Ingreso por intereses		(26,159,667,979)	(24,722,969,590)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		1,381,864,217	(17,384,301,865)
Bienes realizables		401,276,944	(396,726,983)
Otros cuentas y comisiones por cobrar		(167,591,924)	(8,202,773)
Otros activos		1,626,090,062	1,583,070,865
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		8,592,058,767	(1,277,851,408)
Otras cuentas por pagar y provisiones		2,729,699,413	4,445,541,127
Otros pasivos		(4,495,127,579)	(1,900,715,681)
		6,855,917,490	(15,151,367,642)
Intereses recibidos		26,048,603,683	24,824,184,524
Intereses pagados		(15,439,191,260)	(13,707,996,524)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación		17,465,329,913	(4,035,179,642)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(2,014,670,614,192)	(1,899,302,477,665)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		1,999,248,134,340	1,893,681,663,904
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	10	(665,589,224)	(553,304,996)
Adquisición de mejoras a propiedad arrendada	11	(2,320,191)	-
Adquisición de activo intangible	11	(681,175)	(35,726,470)
Retiro de activo intangible	11	-	175,054
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(1,170,296)	(7,508,118)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(16,092,240,738)	(6,217,178,291)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Pagos de obligaciones		(9,393,023,006)	(19,386,177,870)
Obligaciones financieras		1,289,600,000	24,180,800,000
Distribución y pago de dividendos		(46,825,535)	(78,821,290)
Aportes de capital social		2,493,191,089	2,547,866,889
Aportes de patrimonio no redimibles		562,925,224	555,643,403
Liquidaciones de asociados		(1,752,206,237)	(2,223,483,148)
Uso de Reservas		27,149,797	1,624,041
Pago de excedentes a asociados		(4,527,548,641)	(5,043,796,673)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento		(11,346,737,307)	553,655,351
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes		(9,973,648,133)	(9,698,702,582)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		31,660,886,706	28,152,266,173
Efectivo y equivalentes al final del año	4	21,687,238,573	18,453,563,591


 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

 Céd. 2004045205
COOPERATIVA NACIONAL DE
EDUCADORES R.L.
Admón. y Representación general
de asociados
Registro Profesional: 17787
Contador: MOLINA SIBAJA YERLEN
Estado de Flujos de Efectivo
2024-03-29 17:44:53 -0600


TIMBRE 300.0 COLONES

 VERIFICACIÓN: 85iHfPe
https://timbres.contador.co.cr

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS NO AUDITADOS
 Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023
 (en colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Ajustes al Patrimonio							
		Capital Social	Aportes Patrimoniales no capitalizados	Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultado del periodo	Intereses Minoritario
Saldo a Diciembre 2022	16	€ 91,288,471,962	6,966,363,915		(8,993,408,155)	47,945,647,583	97,385,446	4,920,054,921	637,724,606
Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio									
Distribución de excedentes año 2022		-	-	-	-	-	-	(4,920,054,921)	-
Aportes de capital recibidos durante el año		2,547,866,889	555,643,403	-	-	-	-	-	-
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(2,223,483,148)	-	-	-	-	-	-	-
Efecto por consolidación subsidiarias		-	-	-	-	-	-	(47,292,774)	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-	-
Uso de reservas		-	-	-	-	1,624,041	-	-	-
Total transacciones con asociados		324,383,741	555,643,403	-	-	1,624,041	-	(4,920,054,921)	(47,292,774)
Resultado integral del año									
Resultado del año		-	-	-	-	-	-	1,500,196,337	-
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		-	-	-	3,514,195,013	-	-	-	-
Intereses Minoritarios		-	-	-	-	-	-	-	12,356,077
Ajuste por revaloracion de instrumentos derivados		-	-	-	-	-	-	-	-
Superavit por revaluación de inmuebles		-	-	-	(2,245,193.58)	-	2,245,194	-	-
Resultado integral total del año		-	-	-	3,511,949,819	-	2,245,194	1,500,196,337	12,356,077
Saldo a Marzo 2023	16	€ 91,612,855,703	7,522,007,319		(5,481,458,336)	47,947,271,623	99,630,640	1,500,196,337	602,787,909
Saldo a Diciembre 2023	16	€ 93,115,291,792	9,021,452,745		2,592,293,348	50,735,370,836	106,300,112	4,539,429,237	602,280,777
Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio									
Distribución de excedentes año 2023		-	-	-	-	-	-	(4,542,657,210)	-
Aportes de capital recibidos durante el año		2,493,191,089	562,925,224	-	-	-	-	-	-
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(1,752,206,237)	-	-	-	-	-	-	-
Efecto por consolidación subsidiarias		-	-	-	-	-	-	-	(28,095,321)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-	-
Uso de reservas		-	-	-	-	27,149,797	-	-	-
Total transacciones con asociados		740,984,853	562,925,224	-	-	27,149,797	-	(4,542,657,210)	(28,095,321)
Resultado integral del año									
Resultado del año		-	-	-	-	-	-	2,523,685,902	-
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		-	-	-	900,891,294	-	-	-	-
Intereses Minoritarios		-	-	-	-	-	-	-	26,410,942
Ajuste por valuacion de inversiones al valor razonable cambios ORI en otras entidades participada		-	-	-	-	-	-	-	-
Superavit por revaluación de inmuebles		-	-	-	(2,046,868.14)	-	2,046,868	-	-
Resultados acumulados ejercicios anteriores		-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año		-	-	-	898,844,426	-	2,046,868	2,523,685,902	26,410,942
Saldo a Marzo 2024	16	€ 93,856,276,645	9,584,377,969		3,491,137,774	50,762,520,634	108,346,980	2,520,457,930	600,596,398



Adrián Álvarez García
GERENTE GENERAL



Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL



Gabriel Jesús Méndez Solís
Encargado AUDITORIA INTERNA

Céd. 30604045205
COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L.
Atención: Superintendencia general de entidades financieras
Registro Profesional: 17797
Contador: MOLINA SIBAJA YERLEN
Estado de Cambios en el Patrimonio
2024-04-29 17:44:53 -0600



VERIFICACIÓN: B1AIFpE
https://timbres.contador.co.cr

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

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

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

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

Los estados financieros consolidados incorporan las cifras de la Cooperativa Nacional de Educadores, R.L., de Coopenae Correduría de Seguros, S.A. y Profesionales en Software S.A.

A Marzo 2024, el Grupo Financiero Coopenae cuenta con 826 empleados (829 en Diciembre y 814 en Marzo 2023), mantiene en funcionamiento 22 sucursales (22 en Diciembre y Marzo 2023) y 15 cajeros automáticos, respectivamente.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Resumen de políticas contables significativas

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

i. Base de contabilidad

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

Los estados financieros consolidados sin auditar fueron aprobados por el Consejo de Administración el 30 de abril de 2024.

ii. Bases de medición

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

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

iii. Principio de Consolidación

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

A Marzo 2024, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de la Cooperativa Nacional de Educadores, R.L., de Coopenae Correduría de Seguros, S.A., compañía propiedad en un 100% de la Cooperativa, y Profesionales en Software S.A., compañía propiedad en un 40% de la Cooperativa. Al preparar los estados financieros consolidados, los estados individuales de la Cooperativa y sus Subsidiarias se integraron línea a línea, y se eliminó el valor en libros de la inversión de la controladora en sus subsidiarias, así como los saldos de las transacciones intragrupo.

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

(a) Moneda funcional y de presentación

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

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

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

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

La paridad del colón costarricense con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de las bandas cambiarias. A Marzo 2024, ese tipo de cambio se estableció en ₡506.60 por US \$1,00 (₡526.88 en Diciembre y ₡545.95 en Marzo 2023) para la venta de divisas.

A Marzo 2024, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ₡506.60 (₡526.88 en Diciembre y ₡545.95 en Marzo 2023) por US\$1,00. Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por la CONASSIF y la SUGEF.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(c) Uso de juicios y estimaciones

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

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

(i) Juicios

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

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

(ii) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(iii) Medición de los valores razonables

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

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

(d) Instrumentos financieros

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(i) Activos financieros

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

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

Clasificación de activos financieros

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

La Cooperativa por ahora no hace uso de esta opción.

Evaluación del modelo de negocio

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Deterioro de activos financieros

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

La estimación de la cartera de crédito, así como también la estimación de las cuentas y comisiones por cobrar registradas por la Cooperativa, se calcularán con base en las disposiciones regulatorias de los Acuerdos CONASSIF 14-21 “Reglamento para la Calificación de Deudores” y el Acuerdo 19-16 “Reglamento sobre cálculos de estimaciones crediticias”.

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas para Inversiones en Instrumentos Financieros

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

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

Definición de deterioro

La Cooperativa considera una inversión en instrumentos financiero deteriorada cuando:

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Incremento significativo en el riesgo

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

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

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

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

Calificación por categorías de riesgo

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Generando la estructura de término de la PI

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

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

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

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

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

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

Proyección de condiciones futuras

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

(ii) Pasivos financieros

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

Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Compensación de instrumentos financieros

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

Presentación de estimación por PCE en el estado de situación financiera

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

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

(e) Disponibilidades

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

(f) Cartera de crédito

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(g) Bienes realizables

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

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

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

(h) Participación en el capital de otras empresas

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

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

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

i. Activos propios

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Depreciación

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

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

(j) Arrendamientos

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Obligaciones por arrendamiento

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

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

(ii) Desembolsos posteriores

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

(iii) Amortización

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

(l) Deterioro de activos no financieros

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

(m) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(n) Provisiones

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

(o) Aportes de asociados

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(p) Participación sobre los excedentes

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

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

(q) Reserva legal

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

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

(r) Superávit por revaluación

El valor de los inmuebles se revisa mediante avalúos de peritos independientes, los cuales, deben efectuarse al menos una vez cada 5 años. El último avalúo realizado por la Cooperativa fue en el año 2023.

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(s) Reservas patrimoniales

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

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

(t) Protección Crediticia

A Marzo 2024, la Cooperativa brinda a sus asociados la facilidad de contar con una protección crediticia para los beneficiarios designados, en caso de fallecimiento del asociado, mediante la contratación de una póliza de saldos deudores, para lo cual traslada las sumas canceladas por los asociados a la respectiva compañía aseguradora.

(u) Protección a los Beneficiarios

A Marzo 2024, la Cooperativa brinda a sus asociados la facilidad de contar con una protección para los beneficiarios designados, en caso de fallecimiento del asociado mediante la contratación de una póliza colectiva de vida, para lo cual traslada las sumas canceladas por los asociados a la respectiva compañía aseguradora; además, cuenta con una provisión llamada BEMA que cubre el beneficio de préstamo de equipo médico auxiliar la cual es administrada por la Cooperativa.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(v) **Impuesto sobre la renta**

De acuerdo con el Artículo No. 3, inciso e) de la Ley del Impuesto sobre la Renta y con base en el Artículo No.78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo, la Cooperativa se encuentra exenta del pago de impuesto sobre la renta; no obstante, está obligada por la Ley 7293 del 3 de abril de 1992 a retener y pagar 7% de impuesto sobre la renta sobre los excedentes distribuidos a sus asociados. Entre julio de 2021 y hasta mayo de 2030 corresponderá un 10%.

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

(w) **Reconocimientos de ingresos y gastos**

i. *Por intereses:*

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

ii. *Ingreso por comisiones*

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

iii. *Ingresos provenientes de contratos con clientes*

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

(x) **Beneficios a empleados**

(i) *Beneficios por despido o terminación*

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

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

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

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

(ii) *Beneficios a empleados a corto plazo*

• *Aguinaldo*

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- **Vacaciones**

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

2. **Activos sujetos a restricciones**

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

Activo restringido	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023	Causa de la restricción
Disponibilidades restringidas	174,729,481	301,150,608	288,449,952	Custodia de fondos
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 28,918,624,138	34,551,856,984	92,113,276,664	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 73,690,307,714	78,009,722,547	72,797,931,447	Garantizan contratos de recaudación
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 95,000,000	95,000,000	60,000,000	Garantizan contratos de intermediación del INS
Cartera de crédito	¢ 127,390,345,540	139,553,385,918	125,971,644,083	Cedida en garantía
Otros Activos restringidos	¢ 4,392,284,454	¢ 4,333,441,719	¢ 4,466,948,214	Depositos en Garantía

A Marzo 2024, la reserva de liquidez corresponde al 15% del promedio mensual sobre los saldos diarios de conformidad con lo indicado en el Título IV de las Regulaciones de Política Monetaria, la Circular Externa SUGEF 32-97 del 8 de marzo de 1997 y el Artículo No. 10 del Acta de Sesión de Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica No.4978-98, celebrada el 25 de noviembre de 1998.

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. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
<u>Activos</u>			
Créditos con principales ejecutivos	¢ 544,689,228	544,258,092	507,751,682
	¢ 536,117,952	544,258,092	507,751,682
<u>Pasivos</u>			
Ahorros de principales ejecutivos	¢ 1,357,770,618	1,252,934,943	1,582,886,640
Captaciones a plazo de principales ejecutivos	2,130,592,002	2,092,149,903	74,818,419
Cargos por pagar a principales ejecutivos	21,325,086	19,883,704	640,170
	¢ 3,509,687,707	3,364,968,550	1,658,345,229
<u>Transacciones</u>			
<u>Gastos por servicios</u>			
Corporación Operadores Servicios Telemáticos S.A.	¢ 66,060,366	245,427,262	76,633,105
	¢ 66,060,366	245,427,262	76,633,105

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

Durante el periodo terminado a Marzo 2024, las remuneraciones al personal clave del Grupo Financiero Coopenae con vínculo por gestión fueron de ¢211,025,938 (¢751,860,371 Diciembre y ¢163,897,423 a Marzo 2023). A Marzo 2024, los beneficios a corto plazo del personal clave fue de ¢5,991,149 (en 2023 no hubo beneficios).

4. Disponibilidades

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

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Efectivo	¢ 4,047,772,493	5,285,737,147	4,248,532,361
Depósitos a la vista en el BCCR	14,137,606,669	19,604,087,064	6,741,434,465
Depósitos a la vista entidades financieras en colones	2,315,998,581	4,745,019,295	6,352,779,544
Otras Disponibilidades Restringidas	174,729,481	301,150,608	288,449,952
Depósitos a la vista entidades financieras en dólares	1,011,131,350	1,713,031,783	822,367,269
Total Disponibilidades	¢ 21,687,238,573	31,649,025,897	18,453,563,591

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

5. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

Inversiones en Instrumentos Financieros	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 98,554,556,375	94,551,816,109	164,705,276,587
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	73,785,307,714	78,104,722,547	72,857,931,447
Inversiones al costo amortizado	135,694,576,118	119,053,360,110	31,612,069,150
Productos por Cobrar	3,424,392,978	3,530,081,130	3,824,331,082
Total Instrumentos Financieros	¢ <u>311,458,833,186</u>	<u>295,239,979,895</u>	<u>272,999,608,267</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 disponibles para la venta es como sigue:

31 de marzo de 2024							
Emisor	Instrumento	Rendimiento entre		Vencimiento		Monto	
<u>Inversiones al costo amortizado:</u>							
Sector Público y Privado colones y dólares:							
BCCR	BEM - C, ,	- % y	- %	00/01/1900 al	00/01/1900	€ 135,098,830,385	
Banco Nacional	A la vista	- % y	- %	- al	-	595,745,733	
Total inversiones al costo amortizado						€ 135,694,576,118	
<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	€ 502,072,220	
BCCR	BEM - C, BEMV, TP,	4.25 % y	11.33 %	20/06/2022 al	16/07/2031	56,714,151,387	
BCIE	bbc6c	2.41 % y	2.41 %	11/11/2024 al	11/11/2024	2,954,306,310	
Banco San José	bsjdp	4.50 % y	4.50 %	12/05/2026 al	12/05/2026	479,165,340	
Banco Davivienda	bdh4c	5.00 % y	5.00 %	19/04/2024 al	19/04/2024	500,014,170	
SAFIS	SAFIS	- % y	- %	08/04/2024 al	08/04/2024	2,928,163,000	
IMPROSA	bp21b, b21b3	3.60 % y	3.87 %	25/10/2024 al	15/12/2025	784,883,798	
BCR	CDP	0.01 % y	5.84 %	27/10/2023 al	02/11/2024	735,536,000	
MUCAP	CPH	3.60 % y	6.15 %	21/08/2024 al	21/08/2024	501,952,680	
MINISTERIO HACIENDA	TP, TPTBA, TPRAS,Macrotitulo	5.43 % y	10.35 %	13/10/2021 al	26/04/2034	91,655,328,190	
BANCO NACIONAL	CDP 0,	5.11 % y	8.65 %	25/06/2019 al	20/03/2025	489,291,684	
BPDC	BPC09, bpv10, bp013, Bono	5.47 % y	10.40 %	25/06/2024 al	25/01/2027	2,131,680,752	
Total Colones Sector Público y Privado						€ 160,376,545,531	
Sector Público y Privado dólares:							
Banco Nacional	CIS	3.36 % y	3.36 %	25/10/2024 al	25/10/2024	€ 5,066,000	
MINISTERIO HACIENDA	TP\$, BDE31, BDE25	4.38 % y	9.20 %	30/04/2025 al	25/05/2033	10,463,705,889	
SAFIS	SAFIS	- % y	- %	08/04/2024 al	08/04/2024	1,494,546,669	
Total Dólares Sector Público y Privado						€ 11,963,318,558	
Total Sector Público y Privado Colones y Dólares Disponibles para la Venta						€ 308,034,440,208	
Productos por Cobrar						€ 3,424,392,978	
Total de Instrumentos Financieros						€ 311,458,833,186	

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

31 de marzo de 2023									
Emisor	Instrumento	Rendimiento entre				Vencimiento		Monto	
Inversiones al costo amortizado:									
Sector Público y Privado colonos:									
BCCR	DON	1.78	%	y	1.78	%	03/04/2023 al	03/04/2023 €	31,612,069,151
Total inversiones al costo amortizado									31,612,069,151
Inversiones cuyo emisor es del país:									
Sector Público y Privado colonos:									
Banco Davivienda	bdh4c	5.00	%	y	5.00	%	19/04/2024 al	19/04/2024 €	476,939,910
BCCR	BEM,BEM - C, BEMV	4.25	%	y	11.33	%	20/06/2022 al	16/07/2031	95,912,734,035
Corporacion IMPROSA	bp21b, b21b3	3.60	%	y	3.87	%	25/10/2024 al	15/12/2025	792,813,182
BPDC	Bono,BPT6V, BPC09, bpv10, bp013	8.12	%	y	10.40	%	25/06/2019 al	25/06/2024	2,734,455,057
SCOTIABANK	CDP 0	6.00	%	y	7.06	%	20/11/2023 al	20/11/2023	4,663,995
Financiera Credilat	bbd1c	4.00	%	y	4.00	%	22/05/2023 al	22/05/2023	744,148,552
MINISTERIO HACIENDA	Macrotitulo,TP, TPTBA, TPRAS	6.46	%	y	6.63	%	13/10/2021 al	26/06/2024	110,177,824,730
BANCO NACIONAL	CDP 0	3.41	%	y	8.65	%	25/06/2019 al	01/04/2024	449,144,921
ICE	BIF3C, BIC6	6.31	%	y	8.14	%	03/04/2023 al	11/08/2023	1,699,200,000
BCR	CDP	0.20	%	y	9.29	%	25/10/2022 al	30/10/2023	210,000,000
BCIE	bbc6c	2.41	%	y	2.41	%	11/11/2024 al	11/11/2024	2,751,326,700
SAFIS	-	%	y	-	%		13/04/2023 al	13/04/2023	2,664,330,900
Grupo Nacion	bn14a	9.20	%	y	9.20	%	21/03/2024 al	21/03/2024	679,282,338
Banco San José	bsjdp	4.50	%	y	4.50	%	12/05/2026 al	12/05/2026	436,593,570
MUCAP	CPH	5.46	%	y	5.46	%	26/03/2024 al	26/03/2024	483,456,830
Total Colonos Sector Público y Privado									€ 220,216,914,720
Sector Público y Privado dólares:									
SAFIS	SAFIS	-	%	y	-	%	13/04/2023 al	13/04/2023	1,659,926,373
MINISTERIO HACIENDA	TP5, BDE31, BDE25, bde43	4.38	%	y	9.20	%	23/08/2023 al	30/04/2043	15,680,907,441
BANCO NACIONAL	CIS	2.12	%	y	2.12	%	25/10/2023 al	25/10/2023	5,459,500
Total Dólares Sector Público y Privado									€ 17,346,293,314
Total Sector Público y Privado Colonos y Dólares Disponibles para la Venta									€ 269,175,277,185
Productos por Cobrar									€ 3,824,331,082
Total de Inversiones Disponibles para la Venta									€ 272,999,608,267

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
Créditos vigentes	¢ 469,784,348,934	467,665,490,404	464,310,158,545
Créditos vigentes restringidos	127,147,737,079	139,489,885,161	125,886,200,756
Créditos vencidos	44,194,546,230	38,189,349,985	37,687,219,083
Créditos vencidos restringidos	242,608,461	63,500,756	85,443,327
Créditos en cobro judicial	5,328,994,432	4,745,075,572	5,207,929,987
Sub-total Cartera de Crédito	¢ 646,698,235,135	650,153,301,878	633,176,951,697
Costos directos incrementales asociados a créditos	5,057,782,419	5,189,579,645	4,726,552,445
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(6,658,402,358)	(6,805,354,940)	(6,794,941,648)
Productos por cobrar	6,599,635,075	6,382,882,627	6,961,152,118
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	(27,491,033,046)	(26,600,677,265)	(29,621,508,787)
Total Cartera de Crédito	¢ 624,206,217,225	628,319,731,944	608,448,205,826

A Marzo 2024, las tasas de interés anual que devengan los préstamos oscilan entre 0.00% y 31% anual en colones (entre 0.00% y 31% en Diciembre y entre 0.00% y 31% en Marzo 2023), y entre 3.66% y 22% anual en dólares (entre 2.66% y 21% en Diciembre y y entre 1.08% y 21% en Marzo 2023).

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

Marzo 2024			
Saldo principal de cartera	Cartera originada	Cartera adquirida	Total
No Restringido			
Vigente	461,483,844,596	8,300,504,151	469,784,348,747
Vencido	42,342,454,798	1,852,091,229	44,194,546,027
Cobro Judicial	5,172,108,702	156,885,730	5,328,994,432
Restringido			
Vigente	127,147,737,079	-	127,147,737,079
Vencido	242,608,461	-	242,608,461
Total	636,388,753,635	10,309,481,110	646,698,234,745

Marzo 2023			
Saldo principal de cartera	Cartera originada	Cartera adquirida	Total
No Restringido			
Vigente	454,659,648,368	9,650,510,185	464,310,158,552
Vencido	36,033,737,137	1,653,481,946	37,687,219,083
Cobro Judicial	5,024,891,362	183,038,624	5,207,929,987
Restringido			
Vigente	125,886,200,756	-	125,886,200,756
Vencido	85,443,327	-	85,443,327
Total	621,689,920,950	11,487,030,755	633,176,951,705

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(b) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
Saldo al Inicio del año	¢ 26,600,677,265	31,570,126,876	31,570,126,876
Menos:			
Estimación cargada por créditos insolutos	(2,397,992,637)	(20,076,722,887)	(8,235,600,687)
Mas:			
Estimación cargada a los resultados del año	3,288,348,418	15,107,273,276	6,287,323,311
Saldo al Final del Año	¢ 27,491,033,046	26,600,677,265	29,621,849,500

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.

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

	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
Estimación específica	19,767,799,922	17,272,630,129	19,995,847,214
Estimación genérica	4,266,479,031	4,363,713,189	4,327,387,803
Estimación Contracíclica	2,068,743,573	2,399,567,718	1,943,921,215
Estimación Cuentas y Productos por cobrar	1,388,010,521	2,564,234,496	3,349,768,475
Estimación por deterioro de créditos contingentes	-	531,732	4,584,080
Total de la Estimación	27,491,033,046	26,600,677,265	29,621,508,787

7. Cuentas y comisiones por cobrar

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

	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
Comisiones por cobrar	¢ 43,332,519	102,862,289	26,060,803
Anticipos a proveedores	1,085,059	-	-
Planillas instituciones	581,302,827	793,914,648	557,776,844
Otras cuentas a cobrar diversas	613,942,136	544,800,439	593,376,538
Sub-total	¢ 1,239,662,541	1,441,577,376	1,177,214,185
Estimación por deterioro e incobrabilidad de las Cuentas y productos por cobrar	¢ (66,564,717)	(80,212,261)	(102,372,787)
Total Cuentas y Comisiones por cobrar	¢ 1,173,097,824	1,361,365,115	1,074,841,397

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Saldo al inicio del año	¢ 80,212,261	51,503,581	51,503,581
Menos:			
Traslado a la estimación de incobrabilidad de la cartera de créditos	(13,647,544)	28,708,680	50,869,206
Saldo al final del año	<u>¢ 66,564,717</u>	<u>80,212,261</u>	<u>102,372,787</u>

8. Bienes realizables

El detalle de los bienes realizables se presenta a continuación:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Bienes y Valores adquiridos en recuperacion de créditos	¢ 1,182,031,671	2,330,944,974	2,668,689,304
Otros Bienes adquiridos en dación de pago	1,584,011,745	1,016,731,799	794,503,625
Sub-total	¢ 2,766,043,415	3,347,676,772	3,463,192,929
Estimación por deterioro de bienes realizables	(2,370,708,560)	(2,533,983,311)	(2,459,379,425)
TOTAL	<u>¢ 395,334,856</u>	<u>813,693,461</u>	<u>1,003,813,504</u>

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

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Saldo al inicio del año	¢ 2,533,983,311	2,663,133,918	2,663,133,918
Gasto por estimación deterioro	17,081,661	721,092,933	144,480,672
Disminución de estimación	(123,146,275)	(613,713,372)	(292,262,500)
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra la estimación	(57,210,138)	(236,530,168)	(55,972,665)
Saldo al final al año	<u>¢ 2,370,708,560</u>	<u>2,533,983,311</u>	<u>2,459,379,425</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

9. Participación en el capital de otras empresas

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

	<u>Marzo 2024</u>	<u>%</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>%</u>	<u>Marzo 2023</u>	<u>%</u>
Corporación Operadores de Servicios Telemáticos	¢ 276,898,720	24.49	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	672,673,806	22.90
Aseguradora del Istmo - ADISA S.A.	3,644,150,677	24.00	3,644,150,677	24.00	3,644,150,677	24.00
Participación Fondo Garantía Ahorros CONFIA R.L.	606,795,425	20.53	606,795,425	20.53	606,795,425	20.53
ATEMPU S.A.	102,498,854	24.00	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	196,810,124	55.56
Sub-Total	¢ 5,499,827,606		5,499,827,606		5,477,458,192	
Estimación por deterioro en participaciones	(800,000,000)		(800,000,000)		(300,000,000)	
Total	¢ 4,699,827,606		4,699,827,606		5,177,458,192	

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

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Saldo al inicio del periodo	¢ 4,699,827,606	5,177,458,192	5,177,458,192
Más:			
Aplicación métodos de participación	-	22,369,414	-
Estimación Participación en Capital de Otras Empresas	-	(500,000,000)	-
Saldo al final del periodo	¢ 4,699,827,606	4,699,827,606	5,177,458,192

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

Marzo 2024		Edificios y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2024	¢	4,696,932,716	3,858,335,502	7,871,515,704	322,798,238	8,511,613,992	25,261,196,151
Adiciones del año		220,872,290	7,637,339	201,301,393	45,650,365	190,327,656	665,789,043
Retiros del año		-	-	-	(54,778,610)	(1,374,396)	(56,153,006)
Saldo al 31 de marzo de 2024	¢	4,917,805,006	3,865,972,841	8,072,817,097	313,669,993	8,700,567,252	25,870,832,188
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2024	¢	3,407,974,374	-	-	-	-	3,407,974,374
Adiciones del año		-	-	-	-	-	-
Retiros del año		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2024	¢	3,407,974,374	-	-	-	-	3,407,974,374
<u>Depreciación acumulada costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2024	¢	(1,163,017,135)	(3,547,214,767)	(6,144,937,960)	(81,342,648)	(2,662,237,416)	(13,598,749,926)
Gasto por depreciación del año		(18,584,217)	(29,263,876)	(173,889,921)	(7,964,957)	(366,911,669)	(596,614,640)
Retiros del año		-	-	-	3,210,635	221,654	3,432,290
Saldo al 31 de marzo de 2024	¢	(1,181,601,352)	(3,576,478,643)	(6,318,827,880)	(86,096,970)	(3,028,927,431)	(14,191,932,277)
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2024	¢	(146,771,920)	-	-	-	-	(146,771,920)
Gasto por depreciación del año		(7,207,438)	-	-	-	-	(7,207,438)
Saldo al 31 de marzo de 2024	¢	(153,979,357)	-	-	-	-	(153,979,357)
Saldo Neto al 31 de marzo de 2024	¢	6,990,198,671	289,494,198	1,753,989,216	227,573,023	5,671,639,820	14,932,894,928

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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	3,828,809,541	7,122,404,156	269,130,775	6,876,482,085	22,762,173,324
Adiciones del año		31,585,949	32,468,969	787,848,217	172,168,776	3,082,110,495	4,106,182,406
Retiros del año		-	(2,943,007)	(38,736,670)	(118,501,314)	(1,446,978,588)	(1,607,159,579)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢	4,696,932,716	3,858,335,502	7,871,515,704	322,798,238	8,511,613,992	25,261,196,151
<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)	(3,418,555,560)	(5,574,488,247)	(99,293,155)	(2,063,205,723)	(12,246,453,450)
Gasto por depreciación del año		(72,106,370)	(131,470,131)	(607,773,766)	(27,833,304)	(1,614,799,094)	(2,453,982,664)
Retiros del año		-	2,810,924	37,324,053	45,783,811	1,015,767,400	1,101,686,188
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢	(1,163,017,135)	(3,547,214,767)	(6,144,937,960)	(81,342,648)	(2,662,237,416)	(13,598,749,926)
<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	311,120,735	1,726,577,744	241,455,590	5,849,376,576	14,923,648,679

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

11. Otros activos

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
<u>Cargos Diferidos:</u>			
Mejoras a la propiedad arrendada	¢ 117,537,627	123,394,828	158,986,718
Costo de Otros Cargos Diferidos	78,716,133	130,004,047	130,004,047
Gasto del año otros cargos diferidos	8,150,454	(51,287,914)	2,681,474
Sub-Total Cargos Diferidos	204,404,215	202,110,961	291,672,240
<u>Activos Intangibles:</u>			
Software	¢ 5,751,872,802	6,142,323,621	6,203,365,913
Sub-Total Activos Intangibles	5,751,872,802	6,142,323,621	6,203,365,913
<u>Otros Activos:</u>			
Impuesto sobre la renta pagado por anticipado	¢ 61,840,504	85,764,456	80,448,032
Gastos Pagados por Anticipado	2,459,106,998	1,868,668,336	1,761,193,189
Bienes Diversos	1,571,083,106	1,603,430,427	1,777,639,928
Operaciones pendientes de imputación	521,371,882	3,753,263,440	1,103,724,810
Otros activos restringidos	4,404,733,036	4,345,890,301	4,479,396,797
Otros activos restringidos	1,022,575,434	-	-
Sub-Total Otros Activos	¢ 10,040,710,960	11,657,016,961	9,202,402,755
Total Otros Activos	¢ 15,996,987,977	18,001,451,543	15,697,440,907

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

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 4,568,560,196	4,568,560,196	4,568,560,196
Adiciones	2,320,191	-	-
Saldo al final del año	¢ 4,570,880,386	4,568,560,196	4,568,560,196
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (4,445,165,368)	(4,396,656,208)	(4,396,656,208)
Gasto del año	(8,177,391)	(48,509,160)	(12,917,270)
Saldo al final del año	¢ (4,453,342,759)	(4,445,165,368)	(4,409,573,478)
Total Mejoras a la Propiedad	¢ 117,537,627	123,394,828	158,986,718

El movimiento del software se presenta a continuación:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 18,537,075,440	19,991,628,983	19,991,628,983
Adiciones	1,521,381	1,557,370,699	35,726,470
Retiros	(840,205)	(736,763,830)	(175,054)
Saldo al final del año	¢ 18,537,756,615	20,812,235,852	20,027,180,399
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (12,394,751,819)	(13,192,821,426)	(13,192,821,426)
Gasto del año	(391,131,994)	(2,119,930,338)	(630,993,060)
Retiros	-	642,839,533	-
Saldo al final del año	¢ (12,785,883,813)	(14,669,912,231)	(13,823,814,486)
Total Software	¢ 5,751,872,802	6,142,323,621	6,203,365,913

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

12. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
<u>Depósitos a la vista:</u>			
Depósitos de ahorro a la vista	¢ 32,975,055,754	32,812,963,528	31,676,186,668
Certificados a plazo vencidas	8,542,446,355	10,073,683,322	7,029,554,716
Sub-Total	¢ 41,517,502,109	42,886,646,849	38,705,741,385
Otras obligaciones a la vista	184,386	141,672	102,771
Total Captaciones a la Vista	¢ 41,517,686,495	42,886,788,522	38,705,844,156
<u>Depósitos a plazo</u>			
Depósitos de ahorro a plazo	62,410,638,626	61,062,719,377	67,789,652,739
Depósitos a plazo	519,709,234,517	513,289,789,140	473,227,543,892
Depósitos a plazo partes relacionadas	2,129,792,002	158,874,693	193,111,741
Certificados a plazo afectados en garantía	22,284,931,289	22,062,054,108	20,309,976,835
Depósitos a plazo afectados en garantía	7,266,368	7,264,690	8,628,488
Total captaciones a plazo	¢ 606,541,862,802	596,580,702,008	561,528,913,696
Cargos por pagar obligaciones con el público	15,612,978,474	15,908,778,733	12,338,196,995
	¢ <u>663,672,527,771</u>	<u>655,376,269,262</u>	<u>614,095,752,676</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 Marzo 2024, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 3.60% y 16.25% anual (entre 3.90% y 16.25% en Diciembre y entre 4.00% y 16.25% en Marzo 2023); aquellos denominados en dólares devengan intereses que oscilan entre 2.30% y 6.00% anual (entre 1.98% y 6.25% en Diciembre y entre 0.30% y 6.25% en Marzo 2023).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

13. Obligaciones con entidades

El detalle de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
<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.	¢ 44,054,185,688	45,965,053,738	51,461,356,484
Sub-total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	¢ 44,054,185,688	45,965,053,738	51,461,356,484
Cargos por obligaciones con el BCCR	¢ 473,369,746	397,737,501	340,641,438
Total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	¢ 44,527,555,434	46,362,791,239	51,801,997,922
<u>Obligaciones con entidades financieras del país:</u>			
Banco Nacional de Costa Rica en colones con tasa de interés de 9.24% (9.46 en diciembre y entre 10.52% y 10.61% en marzo 2023) variable con vencimiento en setiembre 2031, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	¢ 3,535,129,991	3,616,652,532	10,724,034,779
Banco Hipotecario de la Vivienda en colones con tasa de interés entre 7.21% y 8.46% (entre 7.46% y 8.71% en diciembre y entre 8.02% y 9.77% en marzo 2023) con vencimiento entre abril 2028 y enero 2035, con garantía hipotecaria.	11,566,088,647	11,840,140,283	12,642,292,520
Banco Davivienda en colones con tasa de interés de 9.00% (9.06 en diciembre y 11.17% en marzo 2023) variable con vencimiento en enero 2026, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de Banco Popular en colones con tasa de interés entre 8.04% (8.37% en diciembre y entre 9.69% y 10.94% en marzo 2023) variable con vencimiento entre enero 2026 y junio 2026, garantizado con pagarés de Banco de Costa Rica en colones con tasa de interés variable entre 8.57% y 8.71% (entre 8.91% y 8.95% en diciembre y entre 10.08% y 10.69% en marzo 2023) con vencimiento entre diciembre 2024 y abril 2028, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	8,408,361,911	9,450,849,061	12,383,239,397
BCIE en colones con tasa de interés de 8.35% (8.58% en diciembre y entre 8.82% y 9.32% en marzo 2023) variable con vencimiento en junio 2024, garantizado con pagarés institucionales.	2,561,321,516	2,833,863,933	3,769,320,210
FONADE en colones con tasa de interés entre 5.12% y 5.33% (entre 5.41% y 5.56% en diciembre y entre 6.41% y 6.61% en marzo 2023) con vencimiento entre octubre 2024 y abril 2026, garantía mediante fideicomiso custodia de pagarés.	16,215,869,639	17,463,689,239	11,376,774,077
Banco BAC San Jose en dólares con tasa de interés entre 8.05% y 8.25% (entre 8.05% y 10.96% en diciembre y entre 9.75% y 10.01% en marzo 2023) variable con vencimiento en septiembre 2026 y noviembre 2026, garantizado mediante fideicomiso de garantías.	81,750,000	163,500,000	433,400,000
Banco Improsa en dólares con tasa de interés de 8.37% (8.35% en diciembre 2023) variable con vencimiento en marzo 2027, garantizado mediante fideicomiso de garantías.	54,816,559	68,362,899	107,603,210
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del país	¢ 48,836,715,434	52,636,609,181	55,012,289,469
			pasa...

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

...vienen

Obligaciones con entidades financieras del exterior:

	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
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	3,180,384,000
DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH en colones con tasa de interés variable de 10,44%, con vencimiento en diciembre 2029.	11,180,800,000	11,180,800,000	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 2023.	-	-	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	2,355,840,000
Symbiotics SEBMF VIII	1,592,460,000	1,592,460,000	-
Symbiotics SEBMF VIII en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2023.	-	-	818,925,000
Symbiotics DUAL en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2023.	-	-	1,364,875,000
Symbiotics PIC - ILCD en dólares con tasa de interés fija del 7,25%, con vencimiento en diciembre 2023.	1,519,800,000	1,580,640,000	955,412,500
Symbiotics AAIF en dólares con tasa de interés fija del 7,25%, con vencimiento en diciembre 2025.	506,600,000	526,880,000	-
Symbiotics EIBF en dólares con tasa de interés fija del 7,25%, con vencimiento en diciembre 2025.	253,300,000	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.	5,762,575,000	5,993,260,000	1,501,362,500
DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH en dólares con tasa de interés variable de 7.91% con vencimiento en setiembre 2024.	1,688,668,524	3,512,535,090	5,459,501,638
BICSA en dólares con tasa de interés entre 8.00% y 10.25%, con vencimientos entre junio 2024 y noviembre 2028.	12,791,784,249	12,834,302,587	3,377,755,525
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en dólares con tasa de interés variable de 9.63%, con vencimiento en mayo 2023.	-	-	341,218,750
IFC (International Finance Corp) en dólares con tasa de interés de 10,05%, con vencimiento en diciembre del 2024.	921,090,495	957,963,205	1,985,272,380
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del exterior	¢ 41,753,302,268	43,978,504,881	34,994,343,803

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.	¢ 477,646,424	499,816,115	563,924,231
Sub-Total Obligaciones con entidades no financieras del país	¢ 477,646,424	499,816,115	563,924,231
Sobregiro cuenta a la vista entidades financieras privadas	¢ 5,471,716	-	32,083,206
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	5,326,073,008	5,635,277,775	4,743,824,674
Comisiones pagadas por anticipado Obligaciones Financieras	(603,302,825)	(685,258,136)	(786,069,756)
Cargos por obligaciones con entidades financieras	¢ 631,966,742	303,654,475	624,980,229
Total Obligaciones con entidades financieras	¢ 96,427,872,766	102,368,604,291	95,185,375,856

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

14. Cuentas por pagar y provisiones

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

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
<u>Provisiones:</u>			
Prestaciones legales	¢ 662,294,010	538,467,868	710,495,733
Incentivo al personal	466,632,239	434,082,723	597,976,583
Fondo mutual	139,255,482	138,988,842	138,222,293
Gastos de Asamblea	83,843,053	6,752,701	159,101,827
Otras provisiones	19,702,282	26,321,295	69,076,432
Bonificaciones	-	-	15,576,226
Provisión BEMA	914,571,502	900,124,787	840,567,625
Sub-total	¢ <u>2,286,298,569</u>	<u>2,044,738,216</u>	<u>2,531,016,718</u>
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>			
Aportaciones patronales	¢ 250,527,535	252,264,582	243,416,675
Otras retenciones de terceros	326,794,796	436,616,314	372,880,209
Excedentes	4,527,548,641	-	5,043,796,673
Participaciones sobre excedentes	434,249,997	314,717,861	423,151,325
Vacaciones acumuladas	171,516,263	252,730,790	521,352,656
Aguinaldo	320,886,043	81,918,907	289,504,902
Proveedores	572,774,181	563,855,064	362,546,724
Devoluciones por renuncia	1,483,077,045	1,229,504,871	1,388,557,449
Devoluciones por pagar	1,818,626,681	2,167,377,190	1,613,121,310
Depositos sin Aplicar Colones	697,618,512	684,196,619	1,253,128,487
Transferencias SINPE	954,371	-	-
Pagos parciales	686,291,620	657,950,470	774,831,089
Honorarios a profesionales vivienda	396,636,583	425,935,393	461,683,465
Pólizas	1,530,915,130	2,032,500,658	1,898,503,083
Planes de asistencia	231,331,996	119,137,316	139,521,791
Cuentas por pagar diversas	379,995,440	216,498,373	285,829,481
Acreedores varios	5,705,570,255	6,703,091,218	5,030,571,433
Sub-total	¢ <u>19,535,315,091</u>	<u>16,138,295,626</u>	<u>20,102,396,753</u>
TOTAL	¢ <u>21,821,613,660</u>	<u>18,183,033,842</u>	<u>22,633,413,470</u>

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

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Saldo Inicial del año	¢ 2,044,738,216	2,138,381,778	2,138,381,778
Mas:			
Provisiones creadas	536,727,017	1,610,010,835	676,053,254
Menos:			
Provisiones usadas	<u>(295,166,664)</u>	<u>(1,703,654,397)</u>	<u>(283,418,314)</u>
Saldo Final del año	¢ <u>2,286,298,569</u>	<u>2,044,738,216</u>	<u>2,531,016,718</u>

A Marzo 2024, 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Saldo Inicial del periodo	¢ 900,124,787	818,770,771	818,770,771
Mas:			
Reintegros mantenimiento de equipo médico	-	30,820	-
Recuperaciones de Adelantos en vida	16,600,000	86,400,000	24,200,000
Menos:			
Compras de equipo médico	(272,285)	(5,013,804)	(2,403,147)
Mantenimiento de equipo médico	(1,881,000)	(63,000)	-
Saldo Final del periodo	¢ <u>914,571,502</u>	<u>900,124,787</u>	<u>840,567,625</u>

15. Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos se detalla como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
<u>Ingresos Diferidos</u>			
Otros Ingresos Diferidos	¢ 269,232,741	174,212,606	335,666,565
Sub-total	¢ <u>269,232,741</u>	<u>174,212,606</u>	<u>335,666,565</u>
<u>Otros Pasivos</u>			
Operaciones pendientes de imputación	¢ 472,839,121	5,040,195,072	628,082,834
Sub-total	¢ <u>472,839,121</u>	<u>5,040,195,072</u>	<u>628,082,834</u>
TOTAL	¢ <u>742,071,862</u>	<u>5,214,407,679</u>	<u>963,749,398</u>

16. Patrimonio

(a) Capital social

A Marzo 2024, el capital social de la Cooperativa está representado por ¢93,856,276,645 con 259.592 asociados (¢93,115,291,792 con 253.401 asociados en Diciembre y ¢91,612,855,703 con 234.754 asociados en Marzo 2023), originados por los aportes requeridos por ley y por la capitalización de los excedentes, previo acuerdo de la Asamblea General ordinaria de asociados.

A Marzo 2024, se presentaron 7.422 afiliaciones de nuevos asociados (30.256 en Diciembre y 6.135 en Marzo 2023) y 1.231 renunciadas (6.917 en Diciembre y 1.443 en Marzo 2023).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(b) Patrimonio social institucional

A Marzo 2024 el saldo del patrimonio social institucional no redimible es de ¢9,584,377,969 (¢9,021,452,745 en Diciembre y ¢7,522,007,319 en Marzo 2023) cuyo objetivo de la partida es el fortalecimiento del patrimonio de la Cooperativa con un capital no redimible y se nutre del uso del servicio de crédito por parte de los asociados, tal como se estipula en el artículo 22 del Estatuto.

(c) Superávit por revaluación

A Marzo 2024, el monto del superávit por revaluación asciende a ¢3,317,282,098 (¢3,319,328,967 en Diciembre y ¢2,185,469,185 en Marzo 2023).

(d) Reservas patrimoniales

Las reservas patrimoniales se presentan a continuación:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Reserva legal (10%)	¢ 13,246,584,454	13,246,584,454	12,545,958,691
<u>Otras Reservas Obligatorias:</u>			
De educación (5%)	352,131,651	352,131,651	679,779,677
De educación subsidio de estudio (1.5%)	461,115,893	461,115,893	416,999,093
De bienestar social (6%)	999,165,081	999,165,081	966,063,966
Total otras reservas obligatorias	¢ 1,812,412,626	1,812,412,626	2,062,842,736
Fortalecimiento económico (30%)	35,703,523,555	35,676,373,757	33,336,846,156
Total Reservas Patrimoniales	<u>¢ 50,762,520,634</u>	<u>50,735,370,836</u>	<u>47,947,271,623</u>

17. Cuentas de orden

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Cuentas contingentes deudoras	¢ 48,979,660,666	46,394,669,811	41,888,946,565
Otras cuentas de orden deudoras	1,300,826,622,134	1,321,193,337,788	1,253,661,907,780
Total otras cuentas de orden deudoras	<u>¢ 1,349,806,282,799</u>	<u>1,367,588,007,599</u>	<u>1,295,550,854,346</u>

18. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

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

	<u>Saldo a Marzo</u>		<u>Trimestre: Enero a Marzo</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Por inversiones al valor razonable con cambios en resultados	¢ 10,788,369	7,221,566	10,788,369	7,221,566
Por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	3,147,291,547	2,820,916,616	3,147,291,547	2,820,916,616
Por inversiones al costo amortizado	169,451,365	366,571,055	169,451,365	366,571,055
TOTAL	<u>¢ 3,327,531,282</u>	<u>3,194,709,237</u>	<u>3,327,531,282</u>	<u>3,194,709,237</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

19. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2024	2023	2024	2023
Por créditos vigentes:				
Por préstamos con otros recursos	¢ 21,724,785,101	20,574,576,006	21,724,785,101	20,574,576,006
Por tarjetas de crédito	937,311,831	851,732,330	937,311,831	851,732,330
Sub-total	22,662,096,932	21,426,308,337	22,662,096,932	21,426,308,337
Por créditos vencidos y en cobro judicial:				
Por préstamos vencidos y en cobro judicial	¢ 169,975,148	101,845,833	169,975,148	101,845,833
TOTAL	¢ 22,832,072,080	21,528,154,169	22,832,072,080	21,528,154,169

20. Diferencial cambiario

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

Ingresos por Diferencial Cambiario	Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2024	2023	2024	2023
Por Obligaciones con el público	¢ 2,280,168,280	7,028,925,196	2,280,168,280	7,028,925,196
Por Otras obligaciones financieras	1,346,686,949	3,036,800,170	1,346,686,949	3,036,800,170
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	112,144,109	132,636,714	112,144,109	132,636,714
Por Disponibilidades	523,601,906	527,023,510	523,601,906	527,023,510
Por Inversiones en valores y depósitos	41,887,508	429,377,653	41,887,508	429,377,653
Por Cartera de Crédito Vigentes	4,452,504	545,890,122	4,452,504	545,890,122
Por Creditos Vencidos y Cobro Judicial	216,296,940	862,892,024	216,296,940	862,892,024
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	114,910,255	165,261,280	114,910,255	165,261,280
Total Ingresos por Diferencial Cambiario	¢ 4,640,148,450	12,728,806,670	4,640,148,450	12,728,806,670

Gastos por Diferencial Cambiario	Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2024	2023	2024	2023
Obligaciones con el público	¢ 44,397,630	788,017,081	44,397,630	788,017,081
Otras Obligaciones Financieras	3,580,181	321,837,749	3,580,181	321,837,749
Diferencias de Cambio Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	20,465,996	23,204,618	20,465,996	23,204,618
Disponibilidades	909,678,331	1,640,679,461	909,678,331	1,640,679,461
Inversiones en valores y depósitos	821,453,215	2,306,040,342	821,453,215	2,306,040,342
Diferencial Cambiario Cartera de Crédito Vigentes	2,639,117,976	6,625,169,645	2,639,117,976	6,625,169,645
Creditos Vencidos y Cobro Judicial	353,078,255	955,214,264	353,078,255	955,214,264
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	44,712,979	242,019,430	44,712,979	242,019,430
Total Gastos por Diferencial Cambiario	¢ 4,836,484,562	12,902,182,590	4,836,484,562	12,902,182,590

Ingresos (Gastos) por Diferencial Cambiario Neto:	Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2024	2023	2024	2023
Por Obligaciones con el público	¢ 2,235,770,650	6,240,908,115	2,235,770,650	6,240,908,115
Por Otras obligaciones financieras	1,343,106,768	2,714,962,421	1,343,106,768	2,714,962,421
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	91,678,112	109,432,096	91,678,112	109,432,096
Por Disponibilidades	(386,076,426)	(1,113,655,951)	(386,076,426)	(1,113,655,951)
Por Inversiones en valores y depósitos	(779,565,707)	(1,876,662,689)	(779,565,707)	(1,876,662,689)
Por Cartera de Crédito Vigentes	(2,634,665,471)	(6,079,279,523)	(2,634,665,471)	(6,079,279,523)
Por Creditos Vencidos y Cobro Judicial	(136,781,315)	(92,322,240)	(136,781,315)	(92,322,240)
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	70,197,276	(76,758,149)	70,197,276	(76,758,149)
Total Diferencial Cambiario	¢ (196,336,112)	(173,375,920)	(196,336,112)	(173,375,920)

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

21. Otros ingresos financieros

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

	Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2024	2023	2024	2023
Comisiones de línea de crédito	¢ 468,426,301	601,725,055	468,426,301	601,725,055
Misceláneos financieros	53,949,446	61,809,600	53,949,446	61,809,600
Costo por Gestion de Cobro	105,988,712	62,897,899	105,988,712	62,897,899
TOTAL	¢ 628,364,459	726,432,554	628,364,459	726,432,554

22. Gastos financieros

(a) Por obligaciones con el público

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

	Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2024	2023	2024	2023
Por obligaciones a la vista	¢ 64,339,387	56,734,269	64,339,387	56,734,269
Por obligaciones a plazo	12,946,676,673	12,091,544,032	12,946,676,673	12,091,544,032
Por obligaciones por renuncia	75,375,042	77,841,429	75,375,042	77,841,429
TOTAL	¢ 13,086,391,103	12,226,119,730	13,086,391,103	12,226,119,730

(b) Por obligaciones financieras

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

	Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2024	2023	2024	2023
Gasto obligaciones con entidades financieras en colones	¢ 1,550,820,874	1,763,176,081	1,550,820,874	1,763,176,081
Gasto obligaciones con entidades financieras en dólares	706,855,309	471,237,408	706,855,309	471,237,408
Gasto obligaciones con entidades no financieras en colones	8,982,845	10,568,576	8,982,845	10,568,576
TOTAL	¢ 2,266,659,028	2,244,982,065	2,266,659,028	2,244,982,065

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

23. Comisiones por servicios

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

	Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2024	2023	2024	2023
Por comisiones por servicios				
Comisiones por cobranzas	¢ 131,042,787	145,014,149	131,042,787	145,014,149
Comisiones por tarjetas	195,102,860	184,466,779	195,102,860	184,466,779
Comisiones por servicios SINPE	93,851,482	63,847,723	93,851,482	63,847,723
Comisiones FOSUVI	39,978,312	47,461,481	39,978,312	47,461,481
Comisiones servicios a patrocinadas	473,385,686	329,261,980	473,385,686	329,261,980
Comisiones por servicio MEDP a patrocinadas	79,794,741	199,121,325	79,794,741	199,121,325
Comisiones Ganadas	295,040,854	319,612,650	295,040,854	319,612,650
Comisiones tarjeta WINK	174,378,961	134,241,178	174,378,961	134,241,178
Comisiones facturas Incom VISA TD Autoprocadora	97,658,883	107,771,491	97,658,883	107,771,491
Comisiones Adquirencia	114,708,403	86,793,529	114,708,403	86,793,529
Comisiones PRODENTAL	47,518,699	33,183,997	47,518,699	33,183,997
Comisiones Smart Card	21,104,034	11,035,968	21,104,034	11,035,968
Comisiones seguros autoexpedibles ADISA	40,081,566	41,313,536	40,081,566	41,313,536
Comisiones seguros AMERICAN ASSIST	3,518,970	2,758,035	3,518,970	2,758,035
Comisiones EVIT	11,863,037	7,888,712	11,863,037	7,888,712
Ingresos por servicio Procesador	159,666,989	67,951,684	159,666,989	67,951,684
Comisiones Servicios Complementarios ASY	13,372,211	11,943,932	13,372,211	11,943,932
Comisiones Producto Estar Bien ADISA	35,064,338	27,359,878	35,064,338	27,359,878
Comisiones Transferencias SINPE	-	12,591,136	-	12,591,136
Comisiones Transferencias por Paypal	164,358,006	85,244,385	164,358,006	85,244,385
Otras Comisiones	19,296,075	17,327,442	19,296,075	17,327,442
TOTAL	¢ 2,210,786,893	1,936,190,989	2,210,786,893	1,936,190,989

24. Otros ingresos operativos

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

	Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2024	2023	2024	2023
Documentación y formalización	¢ 1,616,624	2,583,344	1,616,624	2,583,344
Misceláneos operativos	594,050,860	113,219,137	594,050,860	113,219,137
Ingreso por mantenimiento y soporte	177,838,455	205,124,701	177,838,455	205,124,701
Reportes CIC	252,569,800	222,469,409	252,569,800	222,469,409
Comisión AVAL-FODEMIPYME	10,678,795	17,994,842	10,678,795	17,994,842
Comisión SINRE y Proyectos en Desarrollo a la medida	75,453,455	148,256,742	75,453,455	148,256,742
Misceláneos Medios Electronicos de Pago	17,845,691	972,145	17,845,691	972,145
Ingreso por contracargos denegados	51,368	94,657	51,368	94,657
Ingreso por sobrantes de cajas en Sucursales	845,208	543,775	845,208	543,775
Ingreso por Contracargos denegados AUTOPROCESADORA	10,440	17,010	10,440	17,010
Otros Ingresos	-	14,022	-	14,022
Misceláneos Servicios Complementarios	16,492	2,003,325	16,492	2,003,325
Ingreso Gestión Interna Cobro Judicial	40,793,306	117,861,443	40,793,306	117,861,443
TOTAL	¢ 1,171,770,493	831,154,551	1,171,770,493	831,154,551

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

25. Por otros gastos operativos

El detalle de otros gastos operativos se presenta a continuación:

	Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2024	2023	2024	2023
Por otros gastos operativos				
Donaciones y otros gastos de bienestar social	¢ 84,276,936	103,539,715	84,276,936	103,539,715
Impuestos	194,833,509	255,673,773	194,833,509	255,673,773
Amortización costos directos diferidos asociados a créditos	445,033,089	535,687,570	445,033,089	535,687,570
Gastos de educación cooperativas	135,828,283	137,665,239	135,828,283	137,665,239
Comision por colocacion otros productos (Fuerza ventas)	128,339,265	217,885,094	128,339,265	217,885,094
Comision recuperacon externa cartera activa	54,872,195	63,780,904	54,872,195	63,780,904
Gastos por Ventas	365,248,235	419,746,325	365,248,235	419,746,325
Gastos Emisores Visa-Mastercard	273,043,131	214,524,485	273,043,131	214,524,485
Servicio de procesamiento Evertec	9,309,187	57,290,589	9,309,187	57,290,589
Gastos Adquircncia	97,016,973	93,861,556	97,016,973	93,861,556
Gastos Patrocinadas Visa - Mastercard	468,939,858	266,059,349	468,939,858	266,059,349
Gastos operativos varios	355,641,613	229,066,846	355,641,613	229,066,846
TOTAL	¢ 2,612,382,274	2,594,781,446	2,612,382,274	2,594,781,446

26. Gastos de personal

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

	Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2024	2023	2024	2023
Sueldos Ordinarios	¢ 2,686,835,688	2,589,291,229	2,686,835,688	2,589,291,229
Remuneraciones a directores y fiscales	91,038,304	85,219,832	91,038,304	85,219,832
Tiempo extraordinario	14,910,566	16,079,862	14,910,566	16,079,862
Décimo tercer sueldo	234,972,214	226,101,187	234,972,214	226,101,187
Vacaciones	46,063,267	112,091,660	46,063,267	112,091,660
Incentivos	80,327,333	274,899,457	80,327,333	274,899,457
Incapacidades	2,810,469	6,627,386	2,810,469	6,627,386
Cargas sociales patronales	637,834,508	616,053,849	637,834,508	616,053,849
Capacitación	1,774,787	3,136,953	1,774,787	3,136,953
Seguros para el personal	53,744,573	52,413,467	53,744,573	52,413,467
Fondo de capitalización laboral	82,688,697	79,458,464	82,688,697	79,458,464
Otros gastos	18,652,389	27,515,324	18,652,389	27,515,324
TOTAL	¢ 3,951,652,795	4,088,888,671	3,951,652,795	4,088,888,671

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

27. Otros gastos de administración

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

	Saldo a Marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2024	2023	2024	2023
<u>Gastos por Servicios Externos:</u>				
Servicios de computación	€ 582,567,489	611,629,872	582,567,489	611,629,872
Servicios de mensajería	360,000	300,000	360,000	300,000
Servicios de seguridad	156,221,615	179,878,016	156,221,615	179,878,016
Servicios de limpieza	59,180,555	66,940,469	59,180,555	66,940,469
Asesoría jurídica	20,967,180	56,697,127	20,967,180	56,697,127
Auditoría Externa	29,419,453	17,500,000	29,419,453	17,500,000
Servicios médicos	3,403,344	4,943,268	3,403,344	4,943,268
Otros servicios contratados	587,413,400	652,301,630	587,413,400	652,301,630
Total Gastos por Servicios Externos	€ 1,439,533,036	1,590,190,382	1,439,533,036	1,590,190,382
<u>Gastos de Movilidad y Comunicaciones:</u>				
Pasajes y fletes	€ 15,904,023	12,661,345	15,904,023	12,661,345
Impuestos y seguros sobre vehículos	2,381,796	1,705,168	2,381,796	1,705,168
Mantenimiento de vehículos	5,084,307	5,869,369	5,084,307	5,869,369
Alquiler de vehículos	665,742	776,699	665,742	776,699
Depreciación de vehículos	7,964,957	6,350,507	7,964,957	6,350,507
Teléfonos/télex/fax	91,175,857	98,993,129	91,175,857	98,993,129
Otros gastos de movilidad y comunicación	305,251,345	108,614,992	305,251,345	108,614,992
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	€ 428,428,026	234,971,207	428,428,026	234,971,207
<u>Gastos de Infraestructura:</u>				
Seguro bienes en uso excepto vehículos	€ 8,211,374	5,756,201	8,211,374	5,756,201
Materiales y reparación bienes en uso	107,101,690	95,572,286	107,101,690	95,572,286
Agua y energía eléctrica	88,879,923	63,202,209	88,879,923	63,202,209
Alquiler de inmuebles	242,803,517	265,282,856	242,803,517	265,282,856
Alquiler de muebles y equipos	119,764,294	121,216,400	119,764,294	121,216,400
Depreciación bienes excepto vehículos	228,945,451	198,116,622	228,945,451	198,116,622
Amortización de mejoras a propiedades	8,177,391	12,917,270	8,177,391	12,917,270
Total Gastos de Infraestructura	€ 803,883,640	762,063,844	803,883,640	762,063,844
<u>Gastos Generales:</u>				
Otros seguros	€ 26,905,543	33,021,513	26,905,543	33,021,513
Papelería y útiles	34,265,924	41,867,776	34,265,924	41,867,776
Suscripciones y afiliaciones	23,148,041	20,140,551	23,148,041	20,140,551
Promoción y publicidad	137,653,246	219,611,098	137,653,246	219,611,098
Gastos de representación	702,121	4,271,627	702,121	4,271,627
Amortización de software	387,822,735	617,837,654	387,822,735	617,837,654
Aportes Presupuesto Superintendencia	9,000,000	13,500,000	9,000,000	13,500,000
Gastos generales diversos	183,505,912	77,434,939	183,505,912	77,434,939
Total Gastos Generales	€ 803,003,522	1,027,685,159	803,003,522	1,027,685,159
TOTAL	€ 3,474,848,223	3,614,910,591	3,474,848,223	3,614,910,591

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

28. Administración de riesgo

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

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

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

- Riesgo de grupo financiero
- Riesgo de nuevos productos
- Riesgo operacional
- Riesgo de legitimación de capitales
- Riesgo legal
- Riesgo de tecnologías de la información
- Riesgo de reputación
- Riesgo Estratégico
- Riesgos Ambientales, Sociales y Gobernanza (ASG)

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(a) Riesgo crediticio

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

La Cooperativa ejerce un control permanente de riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación. El manual de crédito establece las políticas que se deben seguir para conceder financiamiento. Toda operación de crédito requiere la aprobación previa; y según los límites establecidos en las políticas, se eleva al Comité que corresponda. La exposición a este riesgo es administrada en la etapa de otorgamiento, mediante el análisis de capacidad de pago, basado en modelos de perfilamiento las políticas establecidas, 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:

		Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
Disponibilidades	¢	21,687,238,573	31,649,025,897	18,453,563,591
Inversiones en instrumentos financieros		311,458,833,186	295,239,979,895	272,999,608,267
Cartera de créditos		624,206,217,225	628,319,731,944	608,448,205,826
Cuentas y comisiones por cobrar		1,173,097,824	1,361,365,115	1,074,841,397
Total	¢	958,525,386,809	956,570,102,851	900,976,219,081

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

	2024	2023	2024	2023
Créditos evaluados individualmente				
Créditos con estimación				
1	¢ 592,558,971,948	¢ 577,648,173,779	¢ 48,219,641,597	¢ 40,874,414,242
2	9,994,022,998	6,940,149,119	187,911,875	109,750,098
3	22,803,326,358	18,647,114,717	225,167,586	333,288,199
4	3,938,274,766	4,424,507,337	212,012,510	34,293,687
5	3,967,741,814	697,219,967	31,640,908	94,004,941
6	1,554,680,564	466,937,165	14,368,793	2,679,136
7	1,459,687,550	3,247,921,103	33,081,137	31,443,940
8	10,421,528,748	21,104,928,518	55,836,260	409,072,322
Total	¢ 646,698,234,745	¢ 633,176,951,705	¢ 48,979,660,666	¢ 41,888,946,565
Estimación estructural para créditos incobrables	¢ (19,741,158,228)	¢ (23,151,452,778)	¢ -	¢ (1,582,504)
Valor en libros	¢ 626,957,076,517	¢ 610,025,498,927	¢ 48,979,660,666	¢ 41,887,364,061
Cuentas y Productos por Cobrar	¢ 6,599,635,075	¢ 6,961,152,118	-	-
Estimación contraccíclica	(2,068,743,573)	(1,943,921,215)	-	-
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(5,681,130,855)	(4,526,134,802)	-	-
Costos directos a créditos	5,057,782,419	4,726,552,445	-	-
Ingresos diferidos de cartera	(6,658,402,358)	(6,794,941,648)	-	-
Valor en libros neto	¢ 624,206,217,225	¢ 608,448,205,826	¢ 48,979,660,666	¢ 41,887,364,061

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:

Marzo 2024			Marzo 2023		
Categoría de Riesgo	Principal	Productos por Cobrar	Categoría de Riesgo	Principal	Productos por Cobrar
1	¢ 592,558,971,948	2,012,902,382	A1	577,648,173,779	1,816,247,985
2	9,994,022,998	108,751,595	A2	6,940,149,119	50,230,177
3	22,803,326,358	676,649,848	B1	18,647,114,717	478,128,781
4	3,938,274,766	108,707,641	B2	4,424,507,337	120,142,105
5	3,967,741,814	163,440,098	C1	697,219,967	16,556,060
6	1,554,680,564	111,450,268	C2	466,937,165	13,324,103
7	1,459,687,550	65,561,465	D	3,247,921,103	154,181,347
8	10,421,529,138	768,168,375	E	21,104,928,510	1,092,871,731
Total	¢ 646,698,235,135	4,015,631,672		633,176,951,697	3,741,682,290
Estimación contable	(27,491,033,046)	(1,388,010,521)		(29,621,508,787)	(3,349,768,475)
Valor en Libros	¢ 619,207,202,089	2,627,621,151		603,555,442,911	391,913,815

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

De acuerdo con la normativa establecida en el Acuerdo CONASSIF 14-21 “Reglamento sobre cálculo de estimaciones crediticias”, a toda operación de crédito se le establece una calificación de riesgo, la cual es considerada para determinar los montos de estimación requeridos según los porcentajes señalados en la normativa vigente.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Préstamos reestructurados:

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

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

A Marzo 2024, el total de préstamos reestructurados es de 1.321 el cual asciende a ¢4,508,593,637 (¢4,749,831,776 con 1.364 préstamos en Diciembre y ¢5,798,333,935 con 1.611 préstamos en Marzo 2023).

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

A Marzo 2024, la cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo CONASSIF 14-21 “Reglamento sobre cálculo de estimaciones crediticias” aprobado por el CONASSIF, el 11 y 15 de noviembre del 2021, publicado en el diario oficial “La Gaceta” número 241, del viernes 26 de noviembre de 2021 y que rige a partir del 01 de enero de 2024 y sus modificaciones establecidas en la actualización al 13 de diciembre de 2024.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Calificación de los deudores:

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

Revolutivos de consumo para persona física
Créditos para vehículos
Créditos de consumo
Créditos para vivienda

Empresarial 1: cuyo saldo total adeudado durante los últimos 12 meses haya superado los 1.000 millones de colones

Empresarial 2: cuyo saldo total adeudado durante los últimos 12 meses haya superado los 500 millones de colones

Empresarial 3: no clasificadas en los segmentos anteriores

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 en la etapa de otorgamiento para todos los segmentos en mención, según se trate de personas físicas o jurídicas, para los deudores que conformen Empresarial 1 y 2 los mecanismos deben permitir la valoración de los siguientes aspectos sin dejar de lado que los mismos aplican para etapas de seguimiento:

- 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- 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.
- 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. Lo anterior aplica para los deudores de segmentos Empresarial 1 y 2.

Para el deudor de Empresarial 1 y 2, 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

La Cooperativa debe clasificar para Empresarial 1 y 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.

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 consumo revolutivo, vehículos, consumo regular, vivienda y empresarial 3 las categorías de riesgo se clasifican en consideración de factores de morosidad y, comportamiento de pago el siguiente cuadro resume dicha clasificación:

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico
1	Al día	Nivel 1
2	Hasta 30 días	Nivel 1 o 2
3	Hasta 60 días	Nivel 1 o 2
4	Hasta 90 días	Nivel 1-2-3
5	Hasta 120 días	Nivel 1-2-3
6	Hasta 150 días	Nivel 1-2-3
7	Hasta 180 días	Nivel 1-2-3
8	Más de 181 días	

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Para los deudores de empresarial 1 y 2 las categorías de riesgo se clasifican en consideración de factores de morosidad, comportamiento de pago y capacidad de pago. El siguiente cuadro resume dicha clasificación

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
1	Al día	Nivel 1	Nivel 1
2	Hasta 30 días	Nivel 1 y 2	Nivel 1 y 2
3	Hasta 60 días	Nivel 1 y 2	Nivel 1 y 2
4	Hasta 90 días	Nivel 1-2-3	Nivel 1-2-3-4
5	Hasta 120 días	Nivel 1-2-3	Nivel 1-2-3-4
6	Hasta 150 días	Nivel 1-2-3	Nivel 1-2-3-4
7	Hasta 180 días	Nivel 1-2-3	Nivel 1-2-3-4
8	Más de 181 días		

Se debe calificar en categoría de riesgo 8 al deudor que no cumpla con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo de la 1 a la 7 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.

Las categorías de clasificación y los saldos de estimación requeridos para cada operación serán calculadas en función de las tasas de incumplimiento según categoría se riesgo, se detallan a continuación:

Segmentos	Categorías							
	1	2	3	4	5	6	7	8
Revolutivos consumo	2%	7.50%	15%	30%	50%	70%	100%	100%
Consumo	1%	3.50%	7.50%	15%	25%	50%	75%	100%
Vehicular	0.50%	3.50%	7.50%	15%	25%	50%	75%	100%
Vivienda	0.50%	3.50%	7.50%	15%	25%	50%	75%	100%
Empresarial 1	0.50%	3.50%	7.50%	15%	25%	50%	75%	100%
Empresarial 2	1%	2%	7.50%	15%	25%	50%	75%	100%
Empresarial 3	1%	3.50%	7.50%	15%	25%	50%	75%	100%

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Mitigación por Garantías

Las garantías que mitigan según lo establecido en el artículo 84 del Acuerdo CONASSIF 14-21.

Para calcular la pérdida dada el incumplimiento (LGD) se debe estimar el monto mitigador de las garantías, para esto se aplicar un factor de tiempo y los porcentajes de recuperación indicados por el regulador, según artículo 19 de la norma antes mencionada.

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo CONASSIF 14-21, a Marzo 2024, se debe mantener una estimación mínima por la suma de ₡19,741,158,228 (₡21,728,416,923 en Diciembre 2023 y ₡23,151,452,778 en Marzo 2023) la cual corresponde a la estimación estándar. El total de la estimación contable a Marzo 2024, asciende a ₡27,491,033,046 (₡26,600,677,265 en Diciembre y ₡29,621,508,787 a Marzo 2023). 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 Marzo 2024, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Política de liquidación de crédito

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

Garantías

Reales: la Cooperativa acepta garantías reales – normalmente ahorros y certificados de depósitos a plazo, hipotecarios o prendarios para respaldar sus créditos. El valor de las garantías hipotecarias y prendarias 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 determina 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.

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:

	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
Fiduciaria	¢ 9,004,525,989	9,487,847,920	11,089,464,441
Póliza Sociedad Seguros de Vida del Magisterio Nacional	12,703,851,883	13,317,099,989	14,861,221,634
Ahorros	728,571,350	770,276,730	630,349,798
Certificados de depósito a plazo	21,076,755,195	20,727,765,448	18,638,577,420
Hipotecaria	165,788,989,435	167,805,166,998	167,663,916,398
Historial Crediticio (Pagarés)	435,494,066,261	436,180,441,323	418,312,522,034
Prendaria	1,901,475,021	1,864,703,470	1,980,899,972
Total Cartera	¢ 646,698,235,135	650,153,301,878	633,176,951,697

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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.

		Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
Consumo	¢	477,895,511,255	482,379,513,209	469,797,288,703
Vivienda		153,210,892,816	152,340,872,336	147,907,185,538
PYMES		15,591,831,064	15,432,916,333	15,472,477,456
Total Cartera	¢	646,698,235,135	650,153,301,878	633,176,951,697

Morosidad de la cartera de crédito

La entidad mantiene bajos niveles de morosidad, más del 93.51% a Marzo 2024 (94.10% en Diciembre y 93.81% en Marzo 2023) del saldo de la cartera se encuentra al día:

		Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
De 0 a 30 días	¢	604,755,757,179	611,770,466,540	593,958,992,234
De 31 a 60 días		25,199,798,884	15,304,701,044	21,846,788,442
De 61 a 90 días		2,765,638,086	10,074,592,254	4,400,604,228
De 91 a 120 días		1,603,511,380	1,698,693,948	148,130,138
De 121 a 180 días		2,649,440,034	2,459,026,808	3,423,005,659
Más de 181 días		9,724,089,572	8,845,821,284	9,399,430,997
	¢	646,698,235,135	650,153,301,878	633,176,951,697

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

A Marzo 2024, la Cooperativa totaliza 1.370 (1.211 en Diciembre y 1.142 en Marzo 2023) préstamos por ¢9,724,089,182 (¢8,845,821,073 en Diciembre y ¢4,703,112,590 en Marzo 2023) en los que ha cesado la acumulación de intereses por un monto de ¢1,001,010,652 (¢817,089,240 en Diciembre y ¢240,082,179 en Marzo 2023).

Préstamos en proceso de cobro judicial

A Marzo 2024, la Cooperativa tiene 384 operaciones de crédito (341 en Diciembre y 411 en Marzo 2023) en proceso de cobro judicial por ¢5,328,994,432 (¢4,745,075,572 en Diciembre y ¢5,207,929,987 en Marzo 2023) que equivale al 0.82% de la cartera (0.73% en Diciembre y 0.82% en Marzo 2023).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

El análisis de los montos brutos y netos (de estimación por deterioro) de los créditos evaluados individualmente por grado de riesgo se presenta a continuación:

Marzo 2024	Bruto	Neto
1	592,558,971,948	587,900,415,298
2	9,994,022,998	9,859,964,611
3	22,803,326,358	21,247,096,961
4	3,938,274,766	3,455,346,055
5	3,967,741,814	3,005,328,511
6	1,554,680,564	711,588,115
7	1,459,687,550	341,065,187
8	10,421,528,748	436,271,778
	646,698,234,745	626,957,076,517

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Inversiones por calificación

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

	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
Calificación de Riesgo AA	¢ 4,358,883,802	4,310,657,134	5,117,070,455
Calificación de Riesgo AA+	3,410,713,895	3,844,358,624	4,910,246,340
Calificación de Riesgo AAA	3,933,485,820	4,149,148,510	3,664,860,180
Calificación de Riesgo B	-	-	38,437,025,327
Calificación de Riesgo F1+	2,879,115,695	3,341,246,246	3,133,092,884
Calificación de Riesgo A+	-	695,842,791	679,282,338
Calificación de Riesgo A	501,952,680	-	-
Calificación de Riesgo BB-	292,950,288,316	275,368,645,460	213,233,699,661
Sub-Total	¢ 308,034,440,208	291,709,898,765	¢ 269,175,277,185
Productos por Cobrar	3,424,392,978	3,530,081,130	3,824,331,082
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	¢ 311,458,833,186	295,239,979,895	272,999,608,267

(b) Riesgo de liquidez y administración del capital

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

En lo que respecta al riesgo de liquidez medido con metodología interna a Marzo 2024, se detalla el calce financiero, el cual es un calce de plazos con una perspectiva de tiempo de tres meses; el mismo además se sensibiliza con retiros probables determinados por la volatilidad de las partidas estimadas, al final de cada banda, se visualiza la capacidad de la Cooperativa, para cubrir con sus activos líquidos, los pasivos inmediatos, para los próximos 3 meses.

El indicador de activos líquidos / (pasivos inmediatos + liquidez) es 3.24 veces a un mes (límite 0.8 veces), 1.58 veces a dos meses (límite 0.7 veces) y 1.44 veces a 3 meses (límite 0.6 veces).

La otra forma de medir el riesgo de liquidez es por medio de la metodología CAMELS de la Superintendencia de Entidades Financieras, del acuerdo derogado SUGEF 24-00. Los indicadores de calce de plazos ajustados por volatilidad, con un nivel de confianza del 99%, muestran valores que se ubican dentro de los rangos “normales” de riesgo: 4.01 veces a 1 mes (límite es mayor a 1 vez) y 1.48 veces a tres meses (límite es mayor a 0.85 veces).

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

Los instrumentos con que se cuenta son:

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Marzo 2024	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
DISPONIBILIDADES	21,687,238,573	0	-	-	-	-	-	-	21,687,238,573
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	595,745,733	130,781,647,188	10,173,114,237	13,744,532,076	21,600,980,448	36,138,066,765	98,424,746,738	-	311,458,833,186
CARTERA DE CRÉDITOS	-	9,620,147,364	3,884,711,755	4,419,922,725	11,694,249,040	23,184,714,291	570,711,851,561	28,181,653,536	651,697,250,271
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	22,282,984,307	140,401,794,552	14,057,825,992	18,164,454,801	33,295,229,488	59,322,781,056	669,136,598,299	28,181,653,536	984,843,322,031
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	41,517,686,495	44,247,856,446	44,007,239,565	64,407,833,922	101,934,839,844	176,283,650,927	175,660,442,098	-	648,059,549,297
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	44,054,185,688	-	-	44,054,185,688
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	5,471,716	1,548,283,080	1,563,081,946	2,114,811,465	8,688,520,071	11,842,152,759	70,636,800,120	(603,215,131)	95,795,906,025
CARGOS POR PAGAR	-	2,896,323,312	1,571,073,528	3,130,876,108	3,024,999,064	3,758,228,316	2,336,814,633	-	16,718,314,962
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	41,523,158,211	48,692,462,838	47,141,395,039	69,653,521,496	113,648,358,979	235,938,217,689	248,634,056,851	(603,215,131)	804,627,955,971
DIFERENCIA	(19,240,173,904)	91,709,331,715	(33,083,569,047)	(51,489,066,695)	(80,353,129,491)	(176,615,436,633)	420,502,541,448	28,784,868,667	180,215,366,060

CALCE DE PLAZOS

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	31,649,025,897	(0)	-	-	-	-	-	-	31,649,025,897
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	109,526,560	94,596,110,627	41,516,984,211	2,001,156,454	14,553,620,522	29,928,622,785	112,533,958,737	-	295,239,979,895
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	31,758,552,457	103,959,510,361	45,250,672,205	5,736,892,525	26,349,190,568	52,538,343,245	689,168,987,023	27,047,266,617	981,809,415,002
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	-	1,471,808,130	1,485,396,461	3,338,146,360	5,117,593,347	15,830,389,436	75,506,770,801	(685,154,720)	102,064,949,816
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	49,080,875,285	52,689,703,804	41,266,590,033	137,654,638,853	174,946,224,768	306,267,998,247	(685,154,720)	804,107,664,791
DIFERENCIA	(11,128,236,065)	54,878,635,077	(7,439,031,599)	(35,529,697,507)	(111,305,448,285)	(122,407,881,523)	382,900,988,777	27,732,421,336	177,701,750,210

Marzo 2023	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
DISPONIBILIDADES	18,453,563,591	-	-	-	-	-	-	-	18,453,563,591
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	612,069,150	51,347,129,350	867,306,032	576,134,240	4,189,221,343	70,377,717,888	145,030,030,263	-	272,999,608,267
CARTERA DE CRÉDITOS	-	9,950,627,442	3,475,961,134	3,429,838,479	10,442,757,913	21,037,165,769	563,325,318,293	26,408,045,583	638,069,714,613
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	19,065,632,741	61,297,756,792	4,343,267,166	4,005,972,719	14,631,979,256	91,414,883,657	708,355,348,556	26,408,045,583	929,522,886,470
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	38,705,844,156	43,871,754,586	33,196,557,647	36,736,761,516	88,056,642,869	159,996,343,625	201,193,651,281	-	601,757,555,681
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	51,461,356,484	-	51,461,356,484
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	32,083,206	1,358,000,769	2,557,764,205	2,651,904,791	5,350,745,407	14,204,683,760	69,191,132,663	(785,919,174)	94,560,395,627
CARGOS POR PAGAR	-	2,300,369,512	1,133,573,561	1,772,801,318	2,472,570,824	3,081,504,199	2,542,999,249	-	13,303,818,663
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	38,737,927,361	47,530,124,867	36,887,895,412	41,161,467,625	95,879,959,100	177,282,531,584	324,389,139,677	(785,919,174)	761,083,126,454
DIFERENCIA	(19,672,294,621)	13,767,631,924	(32,544,628,246)	(37,155,494,907)	(81,247,979,844)	(85,867,647,926)	383,966,208,879	27,193,964,756	168,439,760,016

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Administración de Capital

La Cooperativa está regulada por la normativa SUGEF 3-06 Reglamento sobre la suficiencia patrimonial de entidades financieras, ahí se define el indicador de suficiencia patrimonial donde las instituciones no pueden estar por debajo del 10%. Adicionalmente, el Consejo de Administración de la Cooperativa ha establecido como política interna que en todo momento se mantendrá un indicador de suficiencia patrimonial igual o superior al 14.65%. A Marzo 2024, el indicador de suficiencia patrimonial de la Cooperativa es de 18.30%.

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

	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
Capital Primario:	¢ 102,782,624,160	101,845,341,179	99,834,872,805
Capital Secundario	52,293,749,132	48,680,136,682	39,411,670,628
Las participaciones en el capital, netas de estimaciones	(7,562,241,053)	(7,521,436,832)	(7,804,105,589)
Total Capital Base	¢ 147,514,132,239	143,004,041,030	131,442,437,843

A Marzo 2024, el cálculo de la suficiencia patrimonial se ha mantenido superior al porcentaje establecido legalmente del 10%, manteniéndose en una calificación de riesgo normal.

A Marzo 2024 y según la metodología de cálculo de la Suficiencia del Grupo Financiero contenida en la norma CONASSIF 3-16 denominada Reglamento sobre Suficiencia Patrimonial de Grupos y Conglomerados Financieros, la Correduría de Seguros muestra un superávit individual de ¢1.541 millones, PROSOFT ¢748 millones y Coopenae ¢64.403 millones, para un superávit global del Grupo Financiero de ¢66.692 millones.

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

Aseguradora: Instituto Nacional de Seguros

Póliza Responsabilidad Civil: 0216RCG0001210

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

Fecha de Emisión: 01 de enero de 2024.

Fecha de Vencimiento: 01 de enero 2025.

(c) **Riesgo de mercado**

i. **Riesgo de tasas de interés**

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descargos en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno.

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Marzo 2024		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	¢	123,181,604,975	24,374,163,486	24,028,224,737	40,535,766,264	57,494,568,507	48,675,717,582	318,290,045,551
Cartera de créditos		534,535,186,480						534,535,186,480
	¢	657,716,791,455	24,374,163,486	24,028,224,737	40,535,766,264	57,494,568,507	48,675,717,582	852,825,232,031
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		101,917,593,777	103,196,775,396	97,604,028,483	160,833,143,812	78,913,537,671	74,647,327,046	617,112,406,185
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	44,527,555,434	-	-	44,527,555,434
Obligaciones con entidades financieras		42,960,401,553	11,299,078,041	7,320,200,606	3,534,478	15,363,914	-	61,598,578,591
	¢	144,877,995,330	114,495,853,437	104,924,229,089	205,364,233,723	78,928,901,585	74,647,327,046	723,238,540,210
Brecha en Moneda Nacional	¢	512,838,796,125	(90,121,689,951)	(80,896,004,352)	(164,828,467,459)	(21,434,333,078)	(25,971,609,464)	129,586,691,821
Moneda Extranjera								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	8,267,301,998	43,737,311	183,103,984	311,867,013	4,310,319,471	8,052,305,680	21,168,635,458
Cartera de créditos		65,770,528,924	-	-	-	-	-	65,770,528,924
	¢	74,037,830,922	43,737,311	183,103,984	311,867,013	4,310,319,471	8,052,305,680	86,939,164,382
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	9,481,784,979	8,946,754,081	9,162,667,507	16,434,006,733	7,595,426,950	3,463,646,490	55,084,286,740
Obligaciones con entidades financieras		2,502,355,725	18,465,724,366	9,167,570,488	-	-	-	30,135,650,580
	¢	11,984,140,705	27,412,478,447	18,330,237,996	16,434,006,733	7,595,426,950	3,463,646,490	85,219,937,320
Brecha en Moneda Extranjera	¢	62,053,690,218	(27,368,741,136)	(18,147,134,011)	(16,122,139,720)	(3,285,107,479)	4,588,659,190	1,719,227,062
Total recuperación de activos	¢	731,754,622,377	24,417,900,797	24,211,328,721	40,847,633,277	61,804,887,978	56,728,023,262	939,764,396,413
Total vencimiento de pasivos	¢	156,862,136,034	141,908,331,884	123,254,467,085	221,798,240,456	86,524,328,535	78,110,973,536	808,458,477,530
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	574,892,486,343	(117,490,431,087)	(99,043,138,363)	(180,950,607,179)	(24,719,440,557)	(21,382,950,274)	131,305,918,883

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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
<u>Moneda Nacional</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	86,924,713,532	43,662,831,246	15,913,979,281	34,333,398,224	54,529,625,403	66,924,867,863	302,289,415,549
Cartera de créditos		540,926,564,619	-	-	-	-	-	540,926,564,619
	¢	627,851,278,151	43,662,831,246	15,913,979,281	34,333,398,224	54,529,625,403	66,924,867,863	843,215,980,168
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		45,926,262,517	11,380,696,758	7,151,842,470	10,724,124	18,663,925	-	64,488,189,794
	¢	147,505,756,335	87,349,870,144	130,251,101,795	195,448,511,425	81,188,215,643	81,661,380,457	723,404,835,799
Brecha en Moneda Nacional	¢	480,345,521,815	(43,687,038,898)	(114,337,122,514)	(161,115,113,201)	(26,658,590,240)	(14,736,512,594)	119,811,144,369
<u>Moneda Extranjera</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	7,944,641,746	1,045,960,595	136,019,341	689,295,350	4,488,180,388	8,586,006,975	22,890,104,395
Cartera de créditos		69,287,941,871	-	-	-	-	-	69,287,941,871
	¢	77,232,583,617	1,045,960,595	136,019,341	689,295,350	4,488,180,388	8,586,006,975	92,178,046,266
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	¢	65,667,124,553	(29,469,793,072)	(20,254,510,837)	(12,074,961,702)	(3,399,335,975)	5,500,602,964	5,969,125,930
Total recuperación de activos	¢	705,083,861,768	44,708,791,841	16,049,998,622	35,022,693,574	59,017,805,791	75,510,874,838	935,394,026,433
Total vencimiento de pasivos	¢	159,071,215,399	117,865,623,812	150,641,631,973	208,212,768,476	89,075,732,006	84,746,784,468	809,613,756,134
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	546,012,646,369	(73,156,831,971)	(134,591,633,351)	(173,190,074,903)	(30,057,926,215)	(9,235,909,630)	125,780,270,299

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Marzo 2023		de 1-30 días	de 31-90 días	de 91-180 días	de 181-360 días	de 361-720 días	Más 720 días	TOTAL
Moneda Nacional								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	49,742,181,898	1,757,975,924	7,267,089,824	75,866,057,973	73,131,269,267	82,079,750,511	289,844,325,397
Cartera de créditos		529,937,266,381	-	-	-	-	-	529,937,266,381
	¢	579,679,448,279	1,757,975,924	7,267,089,824	75,866,057,973	73,131,269,267	82,079,750,511	819,781,591,778
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		100,289,934,597	63,789,468,661	84,145,118,551	146,010,177,687	111,057,744,803	70,325,729,146	575,618,173,445
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	51,801,997,922	-	-	51,801,997,922
Obligaciones con entidades financieras		51,770,196,542	11,651,248,123	8,249,108,112	9,594,428	22,511,335	-	71,702,658,541
	¢	152,060,131,139	75,440,716,784	92,394,226,663	197,821,770,038	111,080,256,138	70,325,729,146	699,122,829,908
Brecha en Moneda Nacional	¢	427,619,317,140	(73,682,740,860)	(85,127,136,839)	(121,955,712,065)	(37,948,986,871)	11,754,021,365	120,658,761,870
Moneda Extranjera								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	1,796,583,871	56,212,104	290,392,989	771,450,826	1,256,098,284	19,938,932,579	24,109,670,653
Cartera de créditos		63,430,793,471	-	-	-	-	-	63,430,793,471
	¢	65,227,377,342	56,212,104	290,392,989	771,450,826	1,256,098,284	19,938,932,579	87,540,464,124
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	6,686,802,697	9,174,827,329	9,707,695,276	15,446,025,589	7,399,359,167	3,449,832,390	51,864,542,449
Obligaciones con entidades financieras		-	124,521,058	708,091,454	-	-	-	832,612,511
	¢	6,686,802,697	9,299,348,387	10,415,786,729	15,446,025,589	7,399,359,167	3,449,832,390	52,697,154,960
Brecha en Moneda Extranjera	¢	58,540,574,645	(9,243,136,283)	(10,125,393,740)	(14,674,574,763)	(6,143,260,883)	16,489,100,189	34,843,309,164
Total recuperación de activos	¢	644,906,825,621	1,814,188,028	7,557,482,813	76,637,508,799	74,387,367,551	102,018,683,090	907,322,055,901
Total vencimiento de pasivos	¢	158,746,933,837	84,740,065,172	102,810,013,392	213,267,795,627	118,479,615,305	73,775,561,536	751,819,984,868
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	486,159,891,784	(82,925,877,144)	(95,252,530,579)	(136,630,286,828)	(44,092,247,754)	28,243,121,554	155,502,071,033

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Análisis de sensibilidad a riesgos de tasa de interés

Con respecto al indicador de riesgo de tasas de interés, el Grupo Financiero Coopenae utiliza dos metodologías, cuyos resultados a Marzo 2024 son los siguientes: según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.19% para tasa de interés en colones y de un 0.11% para moneda extranjera. El límite debe ser menor al 5.00%, por lo cual se tiene una diferencia positiva en ambos indicadores; evaluado bajo la metodología interna el indicador es 0.18%.

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

A Marzo 2024 el Grupo Financiero Coopenae reporta activos sensibles a variaciones en tasas de interés por un monto de ₡939.764 millones, los pasivos ascienden a ₡808.458 millones. La posición neta observada es positiva, lo que significa que los activos sensibles por variaciones a tasas de interés superan a los pasivos sensibles.

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

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

En el caso el Grupo Financiero Coopenae, la duración de los activos es de 163 días y la duración del pasivo 342 días, esto implica que, ante aumentos en las tasas de mercado, la entidad ajustaría más rápido las tasas de la cartera de créditos y los rendimientos que percibe por las inversiones que las tasas de obligaciones con el público y obligaciones con entidades, lo que se reflejaría en un ganancia en el margen financiero, caso contrario se incurriría en una pérdida si hay una disminución en las tasas de interés.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

		Efecto en el valor económico					
		Marzo 2024		Diciembre 2023		Marzo 2023	
		Cambio de +1	Cambio de -1	Cambio de +1	Cambio de -1	Cambio de +1	Cambio de -1
		Alza	Baja	Alza	Baja	Alza	Baja
Cartera activa	¢	(3,014,739,485)	3,076,476,199	(4,418,120,865)	4,523,057,793	(4,418,120,865)	4,523,057,793
Depósito a plazo	¢	(5,064,830,093)	5,158,464,051	(4,644,904,743)	4,727,015,935	(4,644,904,743)	4,727,015,935
Obligaciones con entidades	¢	(447,490,063)	450,575,016	(484,481,385)	487,986,547	(484,481,385)	487,986,547

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

ii. Riesgo cambiario

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Con respecto al riesgo de tipo de cambio se utilizan dos metodologías para controlar dicho indicador; los resultados de estos indicadores a Marzo 2024 son los siguientes: según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.36%, 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 (-0.06%), este cálculo se realiza para cuatro escenarios en los cuales la devaluación del primer escenario es el cambio del último mes anualizada (25.14%); el segundo escenario una depreciación según el presupuesto anual (6.17%) y el tercer escenario una macrodevaluación (30%), los cuales por ser una brecha positiva se genera relaciones de ganancia por tener más ingresos que gastos por diferencial cambiario generando indicadores de pérdida para cada uno de los escenarios. Se genera un indicador de pérdida esperada y utilidad neta del 0.00% en el escenario uno, dos y tres, en el escenario 4, la relación de pérdida a utilidad proyectada es de 10.49% esto debido a la fluctuación que ha tenido el tipo de cambio, lo cual hace que el indicador sea menor a la política de la Cooperativa del 1.00%. Dado lo anterior, se cumple en la mayor parte las políticas fijadas por el Consejo de Administración para la administración del riesgo cambiario.

Además, se tiene una cantidad de activos y pasivos muy similar. Los activos en dólares estadounidenses representan 10.21% del activo total del Grupo Financiero Coopenae, por lo tanto, el riesgo cambiario en la del Grupo Financiero Coopenae es bajo.

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

La posición neta en moneda extranjera se detalla como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Activos:			
Disponibilidades	\$ 11,514,813	13,884,933	8,575,937
Inversiones en valores	37,084,314	38,233,448	33,228,110
Cartera de créditos	142,784,368	139,888,722	123,562,472
Otros activos	8,840,377	8,537,975	8,339,883
Total de activos	<u>\$ 200,223,872</u>	<u>200,545,078</u>	<u>173,706,402</u>
Pasivo:			
Obligaciones con el público	(121,490,262)	(114,122,780)	(112,956,392)
Otras obligaciones financieras	(66,483,875)	(69,717,871)	(41,363,790)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(3,024,547)	(3,881,954)	(2,079,393)
Total de pasivos	<u>\$ (190,998,684)</u>	<u>(187,722,604)</u>	<u>(156,399,575)</u>
Posición Neta en Moneda Extranjera	<u>\$ 9,225,189</u>	<u>12,822,473</u>	<u>17,306,828</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Marzo 2024		A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
Activos										
DISPONIBILIDADES	US\$	11,514,813	-	-	-	-	-	-	-	11,514,813
INVERSIONES		1,175,969	15,104,739	60,035	-	78,657	10,146	20,654,769	-	37,084,314
CARTERA DE CRÉDITOS		-	2,033,524	1,036,195	886,106	2,657,441	5,550,722	123,591,333	7,029,048	142,784,368
OTROS ACTIVOS		8,840,377	-	-	-	-	-	-	-	8,840,377
TOTAL ACTIVOS		21,531,159	17,138,263	1,096,230	886,106	2,736,098	5,560,867	144,246,101	7,029,048	200,223,872
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		16,188,116	12,406,868	6,478,876	10,877,884	17,600,095	31,174,068	26,764,354	-	121,490,262
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		10,801	1,213,168	1,088,983	2,419,934	6,387,765	10,654,648	44,708,575	-	66,483,875
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		3,024,547	-	-	-	-	-	-	-	3,024,547
TOTAL PASIVOS		19,223,464	13,620,037	7,567,859	13,297,819	23,987,860	41,828,716	71,472,929	-	190,998,684
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	2,307,695	3,518,227	(6,471,629)	(12,411,713)	(21,251,762)	(36,267,849)	72,773,172	7,029,048	9,225,189

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\$	13,884,933	-	-	-	-	-	-	-	13,884,933
INVERSIONES		187,000	14,872,932	1,888,187	-	72,690	508,081	20,704,558	-	38,233,448
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		8,537,975	-	-	-	-	-	-	-	8,537,975
TOTAL ACTIVOS		22,609,908	16,820,749	2,754,832	904,343	2,639,463	5,613,153	142,337,182	6,865,448	200,545,078
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		-	1,078,644	949,126	4,311,283	3,856,296	13,752,700	45,769,820	-	69,717,871
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		3,881,954	-	-	-	-	-	-	-	3,881,954
TOTAL PASIVOS		19,887,283	11,969,551	12,040,483	11,321,767	24,341,594	37,071,179	71,090,747	-	187,722,604
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	2,722,626	4,851,198	(9,285,651)	(10,417,424)	(21,702,132)	(31,458,026)	71,246,435	6,865,448	12,822,473

Marzo 2023		A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
Activos										
DISPONIBILIDADES	US\$	8,575,937	-	-	-	-	-	-	-	8,575,937
INVERSIONES		1,057,000	3,249,249	72,136	-	118,396	528,792	28,202,537	-	33,228,110
CARTERA DE CRÉDITOS		-	1,897,992	747,909	692,680	2,250,900	4,380,138	108,338,017	5,254,836	123,562,472
OTROS ACTIVOS		8,339,883	-	-	-	-	-	-	-	8,339,883
TOTAL ACTIVOS		17,972,820	5,147,241	820,045	692,680	2,369,296	4,908,930	136,540,554	5,254,836	173,706,402
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		17,823,672	10,741,661	6,337,937	10,213,138	17,390,790	27,362,447	23,086,747	-	112,956,392
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		11,000	545,598	1,030,406	1,528,711	4,531,404	13,926,973	19,789,698	-	41,363,790
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		2,079,393	-	-	-	-	-	-	-	2,079,393
OBLIGACIONES SUBORDINADAS		-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS		19,914,065	11,287,259	7,368,343	11,741,850	21,922,194	41,289,420	42,876,445	-	156,399,575
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	(1,941,244)	(6,140,018)	(6,548,298)	(11,049,169)	(19,552,898)	(36,380,491)	93,664,110	5,254,836	17,306,828

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Análisis de sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

Para Marzo 2024, se presenta un análisis de sensibilidad, considerando un aumento o disminución en el tipo de cambio que fija el Banco Central de ₡10 colones, para los dólares estadounidenses, el cual mide el impacto que la Cooperativa podría presentar, si decide trasladar los activos y pasivos en dólares a colones obteniendo para los distintos escenarios una ganancia o pérdida según la posición mensual que presente. Se presenta una posición positiva, cuando los activos en dólares son mayores que los pasivos en dólares y negativa si sucede lo contrario.

Para Marzo 2024, se presenta una posición positiva, más activos que pasivos en dólares, lo que hace que el análisis de sensibilidad para este mes sea positivo al aumentar o disminuir ₡10.

Análisis Tipo de Cambio al 31 de marzo de 2024			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ₡496.6	Actual ₡506.6	Aumenta 10 ₡516.6
Activos	99,431,174,980	101,433,413,703	103,435,652,426
Pasivos	94,809,633,117	96,718,808,169	98,627,983,222
Exposición Cambiaria	4,621,541,864	4,714,605,534	4,807,669,204

Análisis Tipo de Cambio a Diciembre 2023			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ₡516.88	Actual ₡526.88	Aumenta 10 ₡536.88
Activos	98,633,466,090	100,299,600,080	101,965,734,071
Pasivos	93,750,583,432	95,334,234,903	96,917,886,374
Exposición Cambiaria	4,882,882,658	4,965,365,178	5,047,847,697

Análisis Tipo de Cambio al 31 de marzo de 2023			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ₡535.95	Actual ₡545.95	Aumenta 10 ₡555.95
Activos	98,633,466,090	100,299,600,080	101,965,734,071
Pasivos	93,750,583,432	95,334,234,903	96,917,886,374
Exposición Cambiaria	4,882,882,658	4,965,365,178	5,047,847,697

(d) Otros Riesgos Operativos y Regulatorios

- Riesgo de grupo financiero

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- Riesgo de nuevos productos

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

- Riesgo operacional

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- Riesgo legal

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

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

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

- Riesgo de tecnologías de información

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

- Riesgo de reputación

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

- Riesgo de Estratégico

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- Riesgo de Concentración

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

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

- Riesgo de Contagio

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

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

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

29. Contratos

A Marzo 2024, la Cooperativa mantiene activos con derecho de uso por concepto de Edificios e instalaciones y equipo de cómputo, los cuales se registran a partir de enero 2020 bajo la NIIF 16:

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Un detalle de los desembolsos proyectados para los próximos años, tomando como referencia los contratos vigentes a Marzo 2024, es el siguiente:

Arrendamientos a Futuro		
Año	2024	2023
Año 1	1,002,551,682	1,060,263,949
Año 2	1,191,360,154	1,397,467,157
Año 3	1,130,402,062	1,227,431,100
Año 4	1,014,007,072	1,172,605,487
Año 5	595,402,322	1,112,315,922
Total	4,933,723,292	5,970,083,616

30. Valor Razonable

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

	Marzo 2024		Diciembre 2023		Marzo 2023	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Cartera de Crédito	¢ 617,606,582,150	747,872,398,098	621,936,849,317	699,735,496,305	601,487,053,708	661,433,064,721
Depósitos a Plazo	¢ 606,541,862,802	546,552,765,692	596,580,702,008	537,268,241,598	561,528,913,696	494,292,341,572
Obligaciones Financieras	¢ 96,427,872,766	97,059,839,508	102,368,604,291	102,672,258,766	95,185,375,856	95,810,356,085

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

- Cartera de créditos: el valor razonable estimado para los créditos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados, a recibir. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

A Marzo 2024, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

31 de marzo de 2024					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones para negociar	€ -	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	€ -	172,339,864,089	-	-	172,339,864,089
Instrumento financiero derivado	€ -	-	-	-	-
31 de marzo de 2023					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones para negociar	€ -	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	€ -	237,563,208,035	-	-	237,563,208,035
Instrumento financiero derivado	€ -	-	-	-	-

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

31. Hechos Relevantes

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

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

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

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

32. Información Suplementaria

Asientos de eliminación y asientos de ajustes.

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L.

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

(en colones sin céntimos)

Al 31 de marzo de 2024

CIA.	CUENTA	DESCRIPCION	DEBE	HABER
CORREDURIA	31101100010000	Capital Ordinario	1,000,551,048	
CORREDURIA	34101100000000	Reserva Legal	82,923,809	
CORREDURIA	35101101000000	Utilidades de ejercicios anteriores	1,358,720,566	
COOPENAE	16102100070000	Participación Coopenae Correduría de Seguros		2,462,015,849
COOPENAE	53302100010000	Participación en Capital Entidades No Financieras del País	28,876,249	
CORREDURIA	33102100000000	Ajuste valuacion inversiones disponibles para venta Comercial Seguros	-	9,055,822
		<i>Eliminación del 100% de participación que mantiene Coopenae en la Correduría de Seguros.</i>		
		<<<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>>>	2,471,071,672	2,471,071,672
COOPENAE	53901100030000	Ingresos Operativos por alquiler de bienes	19,148,743	
CORREDURIA	44201100000000	Servicios de Computación		4,955,443
CORREDURIA	43899100020000	Otros gastos con partes relacionadas Otros Servicios		7,275,000
CORREDURIA	41302112000000	Gastos financieros por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento		680,931
CORREDURIA	44405100020000	Gastos por Activos por derecho de uso - propiedades MN		6,237,369
		<i>Eliminación de las cuentas ingresos y gasto por licencias y mantenimiento de edificio entre ambas compañías.</i>		
		<<<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>>>	19,148,743	19,148,743
COOPENAE	24299100690000	Cuenta pagar Correduría de Seguros S.A.	8,920,164	
COOPENAE	24299100650100	Cuenta pagar pólizas		8,920,164
		<i>Reclasificación Cuenta por Pagar de Correduría Sociedad Agencia de Seguros correspondiente a cancelación de pólizas con el INS registrado en otra cuenta.</i>		
		<<<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>>>	8,920,164	8,920,164

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

PROFESIONALES EN SOFTWARE PROSOFT S.A.

Detalle de asientos de eliminación y ajustes para consolidación

(en colones sin céntimos)

Al 31 de marzo de 2024

ASIENTOS DE ELIMINACION

CIA.	CUENTA	DESCRIPCION		DEBE	HABER
PROSOFT	31101100010000	Capital Social	c	750,000,000	
PROSOFT	34101100000000	Reserva Legal		68,705,008	
PROSOFT	35101101000000	Utilidades de ejercicios anteriores		138,270,752	
COOPENAE	16102100090000	Participación Coopenae PROSOFT			400,397,598
COOPENAE	53302100010000	Participación en Capital Entidades No Financieras del País		17,607,295	
COOPENAE	37101100000000	Capital social en poder de socios minoritarios			600,596,398
COOPENAE	37101100000000	Capital social en poder de socios minoritarios		26,410,942	
		<i>Eliminación del 40% de participación que mantiene Coopenae R.L. en PROSOFT, S.A..</i>			
		<<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>>	c	1,000,993,996	1,000,993,996
COOPENAE	24299100740000	Cuenta por pagar Prosoft		2,081,081	
PROSOFT	14799100030000	Cuentas no facturadas			2,081,081
PROSOFT	14501101000000	Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas			8,571,276
COOPENAE	24299100740000	Cuenta por pagar Prosoft		8,571,276	
		<i>Eliminación de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar entre ambas compañías.</i>			
		<<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>>	c	10,652,357	10,652,357
PROSOFT	53999100020000	Consultoría-Omnicanalidad		13,790,271	
PROSOFT	53999100030000	Mantenimiento y Soporte		9,629,167	
PROSOFT	53999100040000	Software como servicio (SAAS)		1,509,870	
PROSOFT	53999100050000	Suscripciones-CGP		1,858,200	
COOPENAE	44201100000000	Servicios de Computación			25,277,638
COOPENAE	44299100051400	Servicios contratados			1,509,870
		<i>Eliminación de las cuentas ingresos y gasto por mantenimiento y soporte entre ambas compañías.</i>			
		<<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>>	c	26,787,508	26,787,508
PROSOFT	18308100020000	PDM P1941 - Coopenae - Actualización Tecnológica de SAT			1,146,892
PROSOFT	53999100060000	VENTAS PROYECTOS EN DESARROLLO A LA MEDIDA (VPD)		3,227,973	
COOPENAE	18308100010000	Aplicacion automatizada CORE Bancario			2,081,081
		<i>Eliminación de las cuentas de activos en procesos entre ambas compañías.</i>			
		<<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>>	c	3,227,973	3,227,973

ASIENTOS DE AJUSTES

	CUENTA	DESCRIPCION		DEBE	HABER
PROSOFT	18499100010000	Otras Operac. Pendientes de Imputación	€	4,782,851	
PROSOFT	11305199010000	COOPENAE 8531586 MN			4,782,851
PROSOFT	18499200010000	Otras Operac. Pendientes de Imputación \$		3,435,396	
PROSOFT	11305299010000	COOPENAE 8556815 ME			3,435,396
		Reclasificación saldos de cuentas a marzo 2024 en PROSOFT, S.A.			
		<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>		8,218,246	8,218,246
COOPENAE	18308100010000	Aplicación automatizada CORE Bancario	€	2,081,081	
COOPENAE	24299100740000	Cuenta por pagar Prosoft			2,081,081
		Ajusta saldo pendiente de activos en procesos entre ambas compañías.			
		<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>		2,081,081	2,081,081

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

GRUPO FINANCIERO COOPENAE (Asientos de Eliminación y Ajustes)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO NO AUDITADOS
Al 31 de marzo de 2024, 31 de Diciembre de 2023 y 31 de marzo de 2023

CONCEPTO	Nota	COOPENAE	Correduría Seguros	PROSOFT	Asientos de Eliminación y Ajustes		CONSOLIDADO
					Correduría Seguros	PROSOFT	
ACTIVO							
DISPONIBILIDADES	5	21,519,254,912	86,142,273	90,059,635	-	(8,218,246)	21,687,238,573
Efectivo		4,041,513,270	5,909,223	350,000	-	-	4,047,772,493
Banco Central de Costa Rica		14,137,564,636	-	42,033	-	-	14,137,606,669
Entidades financieras del país		2,154,316,176	80,233,050	89,667,602	-	(8,218,246)	2,315,998,581
Entidades financieras del exterior		1,011,131,350	-	-	-	-	1,011,131,350
Disponibilidades restringidas		174,729,481	-	-	-	-	174,729,481
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6	308,586,931,192	2,276,156,260	595,745,733	-	-	311,458,833,186
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		170,095,146,677	2,244,717,412	-	-	-	172,339,864,089
Al costo amortizado		135,098,830,385	-	595,745,733	-	-	135,694,576,118
Productos por cobrar		3,392,954,130	31,438,848	-	-	-	3,424,392,978
CARTERA DE CRÉDITOS	7	624,206,217,225	-	-	-	-	624,206,217,225
Créditos vigentes		596,932,086,013	-	-	-	-	596,932,086,013
Créditos vencidos		44,437,154,690	-	-	-	-	44,437,154,690
Créditos en cobro judicial		5,328,994,432	-	-	-	-	5,328,994,432
Costos directos incrementales asociados a créditos		5,057,782,419	-	-	-	-	5,057,782,419
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(6,658,402,358)	-	-	-	-	(6,658,402,358)
Productos por cobrar		6,599,635,075	-	-	-	-	6,599,635,075
(Estimación por deterioro)		(27,491,033,046)	-	-	-	-	(27,491,033,046)
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	8	823,765,604	45,632,192	319,626,771	(5,274,386)	(10,652,357)	1,173,097,824
Comisiones por cobrar		11,493,378	31,839,141	-	-	-	43,332,519
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	-	8,571,276	-	(8,571,276)	-
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		-	4,499,591	-	-	-	4,499,591
Otras cuentas por cobrar		869,977,264	9,293,460	319,915,173	(5,274,386)	(2,081,081)	1,191,830,431
(Estimación por deterioro)		(57,705,038)	-	(8,859,679)	-	-	(66,564,717)
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA	9	395,334,856	-	-	-	-	395,334,856
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		2,766,043,415	-	-	-	-	2,766,043,415
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		(2,370,708,560)	-	-	-	-	(2,370,708,560)
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)	10	7,562,241,053	-	-	(2,462,015,849)	(400,397,598)	4,699,827,606
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	11	14,855,955,354	67,934,310	9,005,263	-	-	14,932,894,928
OTROS ACTIVOS	12	15,597,677,424	142,422,704	249,816,494	-	7,071,355	15,996,987,977
Cargos diferidos		204,404,215	-	0	-	-	204,404,215
Activos intangibles		5,467,457,127	108,222,110	176,193,565	-	-	5,751,872,802
Otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5		1,022,575,434	-	-	-	-	1,022,575,434
Otros activos		8,903,240,648	34,200,594	73,622,929	-	7,071,355	9,018,135,526
TOTAL DE ACTIVO		993,547,377,620	2,618,287,739	1,264,253,897	(2,467,290,235)	(412,196,847)	994,550,432,175
PASIVO Y PATRIMONIO							
PASIVO							
Obligaciones con el público	13	663,672,527,771	-	-	-	-	663,672,527,771
A la vista		41,517,686,495	-	-	-	-	41,517,686,495
A Plazo		606,541,862,802	-	-	-	-	606,541,862,802
Cargos financieros por pagar		15,612,978,474	-	-	-	-	15,612,978,474
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		44,527,555,434	-	-	-	-	44,527,555,434
A plazo		44,054,185,688	-	-	-	-	44,054,185,688
Cargos financieros por pagar		473,369,746	-	-	-	-	473,369,746
Obligaciones con entidades	14	96,389,724,459	38,148,307	-	-	-	96,427,872,766
A la vista		5,471,716	-	-	-	-	5,471,716
A plazo		95,877,854,709	38,236,001	-	-	-	95,916,090,709
Otras obligaciones con entidades		(125,568,707)	(87,694)	-	-	-	(125,656,401)
Cargos financieros por pagar		631,966,742	-	-	-	-	631,966,742
Cuentas por pagar y provisiones	15	21,647,893,378	118,123,583	77,431,400	(13,263,425)	(8,571,276)	21,821,613,660
Provisiones		2,228,912,581	51,862,387	5,523,601	-	-	2,286,298,569
Otras cuentas por pagar		19,418,980,797	66,261,197	71,907,798	(13,263,425)	(8,571,276)	19,535,315,091
IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR PAGAR		-	-	-	7,989,040	-	7,989,040
Otros pasivos	16	556,243,361	-	185,828,501	-	-	742,071,862
Ingresos diferidos		83,404,240	-	185,828,501	-	-	269,232,741
Otros pasivos		472,839,121	-	-	-	-	472,839,121
Aportaciones de capital por pagar		6,427,087,313	-	-	-	-	6,427,087,313
TOTAL DE PASIVO		833,221,031,716	156,271,890	263,259,901	(5,274,386)	(8,571,276)	833,626,717,845
PATRIMONIO							
Capital Social		93,856,276,645	1,000,551,048	750,000,000	(1,000,551,048)	(750,000,000)	93,856,276,645
Capital pagado		93,856,276,645	1,000,551,048	750,000,000	(1,000,551,048)	(750,000,000)	93,856,276,645
Aportes patrimoniales no capitalizados	17 a.	9,584,377,969	-	-	-	-	9,584,377,969
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		3,491,137,774	(9,055,822)	-	9,055,822	-	3,491,137,774
Reservas	17 c.	50,762,520,634	82,923,809	68,705,008	(82,923,809)	(68,705,008)	50,762,520,634
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		108,346,980	1,358,720,566	138,270,752	(1,358,720,566)	(138,270,752)	108,346,980
Resultado del periodo		2,523,685,902	28,876,249	44,018,236	(28,876,249)	(47,246,209)	2,520,457,930
Participaciones no controladoras		-	-	-	-	600,596,398	600,596,398
TOTAL DEL PATRIMONIO		160,326,345,904	2,462,015,849	1,000,993,996	(2,462,015,849)	(403,625,571)	160,923,714,329
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		993,547,377,620	2,618,287,739	1,264,253,897	(2,467,290,235)	(412,196,847)	994,550,432,175
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	18	48,979,660,666	-	-	-	-	48,979,660,666
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		1,297,068,216,263	3,758,405,871	-	-	-	1,300,826,622,134

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

				Asientos de Eliminación y Ajustes			
	Nota	COOPENAE	SEGUROS	PROSOFT	Correduría Seguros	PROSOFT	CONSOLIDADO
Ingresos Financieros							
Por disponibilidades		1,057,121	-	64,617			1,121,739
Por inversiones en instrumentos financieros	18	3,303,826,489	17,946,807	5,757,985			3,327,531,282
Por cartera de créditos	19	22,832,072,080	-	-			22,832,072,080
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		74,567,229	-	-			74,567,229
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		759,344,827	-	-			759,344,827
Por otros ingresos financieros	21	628,364,357	102	-			628,364,459
Total de Ingresos Financieros		27,599,232,104	17,946,909	5,822,602	-	-	27,623,001,616
Gastos Financieros							
Por obligaciones con el público	22.a	13,086,391,103	-	-			13,086,391,103
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		117,972,208	-	-			117,972,208
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	22.b	2,266,544,372	795,587	-	(680,931)		2,266,659,028
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	20	173,684,010	1,658,974	20,993,129			196,336,112
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		14,477,789	-	-			14,477,789
Por otros gastos financieros		88,116,487	112,200	271,952			88,500,639
Total de Gastos Financieros		15,747,185,967	2,566,761	21,265,081	(680,931)	-	15,770,336,878
Por estimación de deterioro de activos	6.b	3,288,348,418	-	-			3,288,348,418
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		834,573,987	2,392,168	-			836,966,156
RESULTADO FINANCIERO		9,398,271,706	17,772,316	(15,442,478)	680,931	-	9,401,282,475
Otros Ingresos de Operación							
Por comisiones por servicios	23	1,915,458,660	295,328,233	-			2,210,786,893
Por bienes mantenidos para la venta		123,146,275	-	-			123,146,275
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		51,720,564	-	-	(28,876,249)	(17,607,295)	5,237,021
Por cambio y arbitraje de divisas		499,062,119	-	-			499,062,119
Por otros ingresos operativos	24	658,843,184	6,979	558,856,582	(19,148,743)	(26,787,508)	1,171,770,493
Total Otros Ingresos de Operación		3,248,230,801	295,335,212	558,856,582	(48,024,992)	(44,394,802)	4,010,002,801
Otros Gastos de Operación							
Por comisiones por servicios		248,012,170	4,874,640	-			252,886,810
Por bienes mantenidos para la venta		84,669,348	-	-			84,669,348
Gastos por participaciones de capital en otras empresas		12,086,639	-	-			12,086,639
Por provisiones		165,691,456	3,616,399	-			169,307,855
Por cambio y arbitraje de divisas		171,173,926	-	-			171,173,926
Por otros gastos con partes relacionadas		-	7,275,000	-	(7,275,000)		-
Por otros gastos operativos	25	2,253,818,128	1,166,159	357,397,986			2,612,382,274
Total Otros Gastos de Operación		2,935,451,668	16,932,198	357,397,986	(7,275,000)	-	3,302,506,852
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		9,711,050,840	296,175,331	186,016,117	(40,069,061)	(44,394,802)	10,108,778,424
Gastos Administrativos							
Por gastos de personal	26	3,696,763,746	171,429,378	83,459,672			3,951,652,795
Por otros gastos de administración	27	3,371,684,055	82,606,279	58,538,209	(11,192,812)	(26,787,508)	3,474,848,223
Total Gastos Administrativos		7,068,447,801	254,035,656	141,997,881	(11,192,812)	(26,787,508)	7,426,501,018
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD							
		2,642,603,039	42,139,675	44,018,236	(28,876,249)	(17,607,295)	2,682,277,406
Impuesto sobre la renta		-	13,263,425	-			13,263,425
Participaciones legales sobre la utilidad		118,917,137	-	-			118,917,137
RESULTADO DEL PERIODO		2,523,685,902	28,876,249	44,018,236	(28,876,249)	(17,607,295)	2,550,096,844
Atribuidos a participaciones no controladoras							26,410,942
Atribuidos a la controladora							2,523,685,902
RESULTADO DEL PERIODO DEL GRUPO FINACIERO		-	-	-	-	-	2,523,685,902
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO							
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias		(2,046,868)	-	-			(2,046,868)
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		884,975,752	1,170,296	-			886,146,048
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		14,745,246	-	-			14,745,246
Otros ajustes		1,170,296	-	-	-	-	1,170,296
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		898,844,426	1,170,296	-	-	-	900,014,722
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		3,422,530,328	30,046,545	44,018,236	(28,876,249)	(17,607,295)	3,450,111,566
Atribuidos a participaciones no controladoras							26,410,942
Atribuidos a la controladora							2,523,685,902
		-	-	-	-	-	2,550,096,844