

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

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS NO AUDITADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2024**

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

ÍNDICE INTERACTIVO
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS NO AUDITADOS Y SUS NOTAS
Al 30 de junio de 2024, 31 de Diciembre de 2023 y 30 de junio de 2023

	<u>Pág.</u>		<u>Pág.</u>
Estado Situación Financiera	3	Estado de Resultados Integral	5
Estado de Flujos de Efectivo	6	Estado de Cambios en el Patrimonio	7
<u>Nº NOTAS</u>	<u>Pág.</u>	<u>Nº NOTAS</u>	<u>Pág.</u>
01- Información y políticas contables	8	28- Administración de Riesgo	53
02- Activos Sujetos a Restricciones	30	a- Riesgo de Crédito:	54
03- Saldos y Transacciones Partes Relacionadas	31	Activo Financiero	54
04- Disponibilidades	32	Cartera Crédito y Productos por Categoría de Riesgo	55
05- Inversiones	32	Mitigación por Garantías – Estimación Contable	61
06- Cartera Créditos	34	Concentración Cartera Tipo Garantía	62
07- Cuentas y Comisiones por Cobrar	36	Morosidad de la Cartera de Crédito	63
08- Bienes Realizables	36	Préstamos en proceso de Cobro Judicial	63
09- Participación Capital Otras Empresas	37	Inversiones por Calificación	65
10- Propiedad, Vehículos, Mobiliario y Equipo	38	b- Riesgo de Liquidez:	65
11- Otros Activos	41	Recuperación y Vencimiento Activos y Pasivos colones y dólares	67
12- Obligaciones con el Público	42	Administración del Capital	68
13- Obligaciones con Entidades	43	c- Riesgo de Mercado:	68
14- Cuentas por Pagar y Provisiones	45	Riesgo tasa interés – Calce Tasa Interés sobre Activos y Pasivos	70
15- Otros Pasivos	46	Análisis de sensibilidad Tasa de Interés – Efecto Valor Económ.	73
16- Patrimonio	46	Riesgo cambiario – Posición Neta y Calce Plazos	74
17- Cuentas de Orden	47	Análisis Sensibilidad variación tipo cambio	78
18- Ingresos Financieros por Inversiones	47	d- Otros Riesgos Operativos y Regulatorios:	
19- Ingresos Financieros por Cartera Crédito	48	Riesgos de: grupo financiero, nuevos productos, operacional,	
20- Diferencial Cambiario	48	legitimación de capitales, legal, tecnologías de la información	
21- Otros Ingresos Financieros	49	y de reputación.	78
22- Gastos Financieros	49	29- Contratos	82
23- Comisiones por Servicios	50	30- Valor Razonable	83
24- Otros Ingresos Operativos	50	31- Transición a NIIF	84
25- Otros Gastos Operativos	51		
26- Gastos de Personal	51		
27- Otros Gastos de Administración	52		

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO NO AUDITADOS

Al 30 de junio de 2024, 31 de Diciembre de 2023 y 30 de junio de 2023

(en colones sin céntimos)

	Notas	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2023
ACTIVO				
DISPONIBILIDADES	4	38,916,628,233	30,820,031,102	20,684,513,825
Efectivo		4,052,842,753	5,285,387,147	4,190,970,565
Banco Central de Costa Rica		14,950,268,813	19,604,037,557	8,836,689,185
Entidades financieras del país		1,406,677,087	3,916,424,007	5,584,678,940
Entidades financieras del exterior		1,171,375,934	1,713,031,783	1,896,164,909
Disponibilidades restringidas		17,335,463,646	301,150,608	176,010,226
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5	291,204,312,637	292,953,716,120	293,358,539,420
Al valor razonable con cambios en resultados		1,060,820,000	-	-
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		160,249,544,313	170,492,556,808	244,086,209,068
Al costo amortizado		126,385,744,975	118,943,833,550	45,000,000,000
Productos por cobrar		3,508,203,350	3,517,325,762	4,272,330,351
CARTERA DE CRÉDITOS	6	626,107,500,394	628,319,731,944	617,447,794,996
Créditos vigentes		601,769,881,467	607,155,375,565	598,229,823,066
Créditos vencidos		40,095,938,376	38,252,850,741	39,919,798,597
Créditos en cobro judicial		6,068,294,886	4,745,075,572	4,640,033,402
Costos directos incrementales asociados a créditos		4,958,927,864	5,189,579,645	4,993,900,814
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(6,547,276,969)	(6,805,354,940)	(6,853,967,925)
Productos por cobrar		6,576,458,587	6,382,882,627	6,803,512,035
(Estimación por deterioro)		(26,814,723,816)	(26,600,677,265)	(30,285,304,993)
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	7	824,827,079	1,163,711,071	1,127,566,965
Comisiones por cobrar		11,482,507	102,862,289	11,680,822
Otras cuentas por cobrar		869,203,836	1,132,201,365	1,232,833,633
(Estimación por deterioro)		(55,859,264)	(71,352,582)	(116,947,490)
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA	8	457,752,000	813,693,461	1,060,700,664
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		2,710,760,458	3,347,676,772	3,676,629,171
(Estimación por deterioro)		(2,253,008,458)	(2,533,983,311)	(2,615,928,507)
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)	9	7,585,220,101	7,521,436,832	7,839,509,679
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	10	14,606,450,709	14,833,062,095	12,827,406,916
OTROS ACTIVOS	11	15,756,913,905	17,575,760,224	15,334,461,670
Cargos diferidos		216,894,117	202,110,961	267,292,423
Activos intangibles		5,322,638,606	5,844,084,472	5,451,260,472
Otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5		1,138,359,703	-	-
Otros activos		9,079,021,479	11,529,564,791	9,615,908,775
TOTAL DE ACTIVO		995,459,605,059	994,001,142,849	969,680,494,135

pasa...

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO NO AUDITADOS

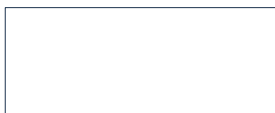
Al 30 de junio de 2024, 31 de Diciembre de 2023 y 30 de junio de 2023

(en colones sin céntimos)

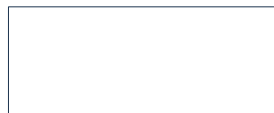
...viene	Notas	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2023
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVO</u>				
Obligaciones con el público	12	666,822,249,023	655,376,269,262	631,525,843,058
A la vista		41,890,159,131	42,886,788,522	38,403,872,072
A Plazo		610,624,390,328	596,580,702,008	577,400,448,015
Otras obligaciones con el público		-	-	1,794,930,577
Cargos financieros por pagar		14,307,699,564	15,908,778,733	13,926,592,394
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	13	42,637,785,704	46,362,791,239	49,937,871,314
A plazo		42,087,414,277	45,965,053,738	49,697,288,548
Cargos financieros por pagar		550,371,427	397,737,501	240,582,766
Obligaciones con entidades	13	95,138,180,465	102,320,268,059	112,706,669,087
A la vista		-	-	69,397,201
A plazo		95,291,451,831	102,201,952,189	112,451,724,353
Otras obligaciones con entidades		(525,568,544)	(185,338,605)	(274,791,949)
Cargos financieros por pagar		372,297,178	303,654,475	460,339,483
Cuentas por pagar y provisiones	14	19,471,038,351	18,008,953,599	18,723,956,218
Provisiones		2,343,969,493	1,995,747,636	2,197,894,769
Otras cuentas por pagar		17,127,068,858	16,013,205,964	16,526,061,449
Otros pasivos	15	816,618,249	5,043,404,234	712,002,138
Ingresos diferidos		78,955,938	3,209,162	71,246,525
Otros pasivos		737,662,311	5,040,195,072	640,755,613
Aportaciones de capital por pagar		6,185,616,983	6,791,198,981	7,204,229,480
TOTAL DE PASIVO		831,071,488,775	833,902,885,375	820,810,571,294
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social		94,403,447,337	93,115,291,792	91,666,649,852
Capital pagado	16 a.	94,403,447,337	93,115,291,792	91,666,649,852
Aportes patrimoniales no capitalizados		9,411,105,208	9,021,452,745	8,056,097,494
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		3,918,116,557	2,592,293,348	(1,306,630,360)
Reservas	16 d.	51,543,006,367	50,735,370,836	47,947,271,623
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		110,393,848	106,300,112	101,875,833
Resultado del período		5,002,046,966	4,527,548,641	2,404,658,398
TOTAL DEL PATRIMONIO		164,388,116,284	160,098,257,474	148,869,922,841
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		995,459,605,059	994,001,142,849	969,680,494,135
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	17	54,481,728,988	46,394,669,811	44,235,590,173
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	17	1,273,456,689,888	1,306,031,909,666	1,283,982,817,337



Adrián Álvarez García
GERENTE GENERAL



Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL



Ronald Fernández Romero
AUDITOR INTERNO

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
2024-07-09 12:28:18 -0600

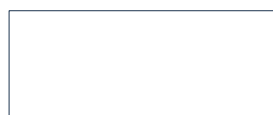


TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: 05vgZHDQ
<https://timbres.contador.co.cr>

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES, R.L. (COOPENAE, R.L.)
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SEPARADO NO AUDITADOS
Periodos de 6 meses terminados el 30 de junio de 2024 y 30 de junio de 2023
(en colones sin céntimos)

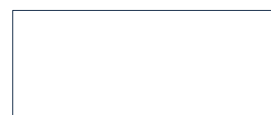
		Saldo a Junio		Trimestre: Abril a Junio	
Nota		2024	2023	2024	2023
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		2,068,259	16,549,722	1,011,138	6,829,003
Por inversiones en instrumentos financieros	18	6,526,933,647	6,259,178,362	3,223,107,157	3,089,871,259
Por cartera de créditos	19	45,517,869,041	43,800,964,832	22,685,796,960	22,272,810,663
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	20	-	-	-	92,312,077
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		136,622,225	110,965,012	62,054,997	60,540,245
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		1,363,137,385	222,988,810	603,792,558	195,584,689
Por otros ingresos financieros	21	1,339,498,985	1,447,516,434	711,134,628	724,786,441
Total de Ingresos Financieros		54,886,129,542	51,858,163,171	27,286,897,438	26,442,734,376
Gastos Financieros					
Por obligaciones con el público	22.a	25,665,264,397	25,376,880,878	12,578,873,294	13,150,761,148
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		242,745,772	21,875,356	124,773,564	(71,764,536)
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	22.b	4,417,849,487	5,075,608,932	2,151,305,116	2,830,814,097
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	20	337,765,975	2,828,074	164,081,965	-
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		27,415,689	153,373,784	12,937,900	39,301,276
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	215,806,344	-	82,020,848
Por otros gastos financieros		175,215,726	268,608,286	87,099,238	95,089,040
Total de Gastos Financieros		30,866,257,046	31,114,981,654	15,119,071,079	16,126,221,872
Por estimación de deterioro de activos	6.b	6,348,353,714	10,416,677,917	3,060,005,296	4,129,695,319
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		1,468,055,650	7,090,438,343	633,481,663	1,859,789,524
RESULTADO FINANCIERO		19,139,574,432	17,416,941,943	9,741,302,726	8,046,606,708
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	23	3,901,786,889	3,270,600,434	1,986,328,229	1,654,701,232
Por bienes mantenidos para la venta		158,697,303	299,187,905	35,551,028	6,925,405
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		100,632,504	149,945,468	48,911,939	75,767,537
Por cambio y arbitraje de divisas		929,628,603	548,634,218	430,566,484	103,086,191
Por otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5		17,081,661	-	17,081,661	-
Por otros ingresos operativos	24	1,182,262,574	325,057,241	523,419,390	109,436,338
Total Otros Ingresos de Operación		6,290,089,534	4,593,425,267	3,041,858,732	1,949,916,702
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		479,757,641	385,291,165	231,745,470	201,730,424
Por bienes mantenidos para la venta		103,383,118	383,279,313	18,713,770	209,680,297
Gastos por participaciones de capital en otras empresas		52,086,639	39,761,455	40,000,000	-
Por otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5		17,081,661	-	17,081,661	-
Por provisiones		596,485,155	142,542,162	430,793,699	(65,747,619)
Por cambio y arbitraje de divisas		324,659,486	385,979,543	153,485,560	84,178,269
Por otros gastos operativos	25	4,407,747,754	4,351,487,206	2,153,929,626	2,162,817,741
Total Otros Gastos de Operación		5,981,201,453	5,688,340,844	3,045,749,785	2,592,659,112
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		19,448,462,512	16,322,026,365	9,737,411,673	7,403,864,299
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal	26	7,530,446,338	7,372,088,604	3,833,682,592	3,516,547,656
Por otros gastos de administración	27	6,680,270,656	6,431,970,852	3,308,586,601	2,940,235,951
Total Gastos Administrativos		14,210,716,994	13,804,059,457	7,142,269,193	6,456,783,607
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD					
		5,237,745,519	2,517,966,909	2,595,142,480	947,080,692
Participaciones legales sobre la utilidad		235,698,552	113,308,511	116,781,416	42,618,631
RESULTADO DEL PERIODO		5,002,046,966	2,404,658,398	2,478,361,064	904,462,061
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias		(4,093,736)	(4,490,387)	(2,046,868)	(2,245,194)
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		1,318,707,868	5,116,260,298	433,732,116	2,580,849,782
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		(4,028,327)	2,541,723,995	(18,773,573)	1,570,447,617
Otros ajustes		15,237,404	33,283,889	14,067,109	25,775,771
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		1,325,823,209	7,686,777,795	426,978,783	4,174,827,976
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		6,327,870,176	10,091,436,193	2,905,339,847	5,079,290,037



Adrián Álvarez García
GERENTE GENERAL



Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL



Ronald Fernández Romero
AUDITOR INTERNO

Ced. 3004045205
COOPERATIVA NACIONAL DE
EDUCADORES R.L.
Atención: Superintendencia General
de Entidades Financieras
Registro Profesional: 17787
Contador: MOLINA SIBAJA YERLEN
Estado de Resultados Integral
2024-07-09 12:29:18 -0600



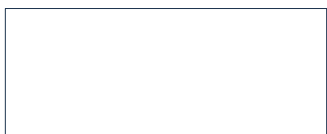
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: 05vgZHDQ
<https://timbres.contador.co.cr>

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES, R.L. (COOPENAE, R.L.)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS NO AUDITADOS
Para el periodo terminado el 30 de junio de 2024 y 30 de junio de 2023
(en colones sin céntimos)

	Nota	2024	2023
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		5,002,046,966	2,404,658,398
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos aumento/(Disminución) por:			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo.		69,291,262	(7,280,598)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	6 b.	6,348,353,714	10,416,677,917
Ganancia por participaciones en el capital de otras empresas, neto	9	(48,545,865)	(110,184,013)
Gastos por provisión	14	1,313,428,731	787,550,329
Depreciaciones y amortizaciones	10 y 11	1,929,141,245	2,558,691,484
Pérdida en retiro de activos	11	(4,875,627)	(642,839,533)
Traslado al BEMA	14	44,300,000	40,300,000
Gasto por intereses		30,325,859,656	30,474,365,167
Estimación de Bienes mantenidos para la venta	8	18,485,847	331,050,931
Ingreso por intereses		(52,044,802,687)	(50,060,143,194)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(3,603,662,212)	(30,974,718,469)
Bienes realizables		337,455,614	(640,184,401)
Otros activos		1,312,183,609	878,640,988
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		13,047,058,930	14,563,843,576
Otras cuentas por pagar y provisiones		(501,225,978)	896,904,238
Otros pasivos		(4,226,785,985)	(1,970,701,202)
		(682,292,780)	(21,053,368,383)
Intereses recibidos		51,860,349,141	49,832,409,760
Intereses pagados		(31,858,296,122)	(28,192,724,459)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación		19,319,760,239	586,316,918
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(4,105,194,322,013)	(4,111,792,189,959)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		4,108,264,520,029	4,087,783,679,891
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	10	(1,026,168,494)	(1,466,984,095)
Adquisición de mejoras a propiedad arrendada	11	(12,934,831)	-
Adquisición de activo intangible	11	(226,055,087)	(189,506,750)
Retiro de activo intangible	11	4,875,628	671,727,769
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(15,237,404)	32,855,329
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		1,794,677,827	(24,960,417,815)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Pagos de obligaciones		(15,425,415,833)	(27,433,846,962)
Obligaciones financieras		4,449,680,000	48,102,800,000
Aportes de capital social		5,039,644,082	4,963,840,839
Aportes de patrimonio no redimibles		389,652,463	1,089,733,579
Liquidaciones de asociados		(3,751,488,537)	(4,585,662,949)
Uso de Reservas		807,635,530	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		(13,017,840,935)	17,094,691,874
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes		8,096,597,132	(7,279,409,024)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período		30,820,031,102	27,963,922,849
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	4	38,916,628,233	20,684,513,825



Adrián Álvarez García
GERENTE GENERAL



Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL

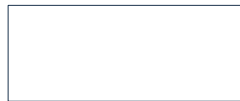


Ronald Fernández Romero
AUDITOR INTERNO

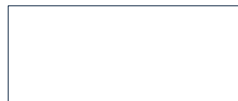
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES, R.L. (COOPENAE, R.L.)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SEPARADOS NO AUDITADOS
 Para el periodo terminado el 30 de junio de 2024 y 30 de junio de 2023
 (en colones sin céntimos)

Ajustes al Patrimonio								
Descripción	Notas	Capital Social	Aportes Patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultado del periodo	Total
Saldo a Diciembre 2022	16	91,288,471,962	6,966,363,915	- 8,993,408,155	47,945,647,583	97,385,446	5,043,796,673	142,348,257,425
Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio								
Distribución de excedentes año 2022		-	-	-	-	-	(5,043,796,673)	(5,043,796,673)
Aportes de capital recibidos durante el año		4,963,840,839	1,089,733,579	-	-	-	-	6,053,574,418
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(4,585,662,949)	-	-	-	-	-	(4,585,662,949)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-
Uso de reservas		-	-	-	1,624,041	-	-	1,624,041
Total transacciones con asociados		378,177,890	1,089,733,579	-	1,624,041	-	(5,043,796,673)	(3,574,261,164)
Resultado integral del año								
Resultado del año		-	-	-	-	-	2,404,658,398	2,404,658,398
Ganancia no realizada por valoración de inversiones		-	-	7,691,268,182	-	-	-	7,691,268,182
Ajuste por Revaloración Instrumentos derivados		-	-	-	-	-	-	-
Realización del Superavit por revaluación de inmuebles		-	-	(4,490,387.16)	-	4,490,387	-	(0)
Resultado integral total del año		-	-	7,686,777,795	-	4,490,387	2,404,658,398	10,095,926,580
Saldo a Junio 2023	16	91,666,649,852	8,056,097,494	(1,306,630,360)	47,947,271,623	101,875,833	2,404,658,398	148,869,922,841
Saldo a Diciembre 2023	16	93,115,291,792	9,021,452,745	2,592,293,348	50,735,370,836	106,300,112	4,527,548,641	160,098,257,474
Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio								
Distribución de excedentes año 2023		-	-	-	-	-	(4,527,548,641)	(4,527,548,641)
Aportes de capital recibidos durante el año		5,039,644,082	389,652,463	-	-	-	-	5,429,296,545
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(3,751,488,537)	-	-	-	-	-	(3,751,488,537)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-
Uso de reservas		-	-	-	807,635,530	-	-	807,635,530
Total transacciones con asociados		1,288,155,545	389,652,463	-	807,635,530	-	(4,527,548,641)	(2,042,105,103)
Resultado integral del año								
Resultado del año		-	-	-	-	-	5,002,046,966	5,002,046,966
Ganancia no realizada por valoración de inversiones		-	-	1,329,916,946	-	-	-	1,329,916,946
Ajuste por Revaloración Instrumentos derivados		-	-	-	-	-	-	-
Realización del Superavit por revaluación de inmuebles		-	-	(4,093,736)	-	4,093,736	-	(0)
Resultados acumulados ejercicios anteriores		-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año		-	-	1,325,823,209	-	4,093,736	5,002,046,966	6,331,963,912
Saldo a Junio 2024	16	94,403,447,337	9,411,105,208	3,918,116,557	51,543,006,367	110,393,848	5,002,046,966	164,388,116,284



Adrián Álvarez García
GERENTE GENERAL



Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL



Ronald Fernández Romero
AUDITOR INTERNO

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Céd. 3094045205
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
2024-07-29 12:29:18 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: 05vgZHDQ
https://timbres.contador.co.cr

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

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

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

A Junio 2024, la Cooperativa cuenta con 764 empleados (776 en Diciembre y 763 a Junio 2023), mantiene en funcionamiento 22 sucursales (22 en Diciembre y Junio 2023) y 15 cajeros automáticos, respectivamente. La dirección electrónica de la Cooperativa es: <http://www.coopenae.fi.cr>.

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Los estados financieros separados sin auditar fueron aprobados por el Consejo de Administración el 31 de julio de 2024.

ii. Base de medición

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

(C) Moneda funcional y de presentación

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

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

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

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

La paridad del colón costarricense con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de las bandas cambiarias. A Junio 2024, ese tipo de cambio se estableció en ₡530.41 por US \$1,00 (₡526.88 en Diciembre y ₡549.48 en Junio 2023) para la venta de divisas.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

(e) Uso de juicios y estimaciones

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

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

(i) Juicios

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

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

(ii) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

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

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

(iii) Medición de los valores razonables

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

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

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

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

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

(f) Instrumentos financieros

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

(i) Activos financieros

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

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

Clasificación de activos financieros

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

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

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

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

1. El activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se cumple al obtener flujos contractuales de efectivo y vendiendo activos financieros; y

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

2. Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal y del interés (SPPI) sobre el monto pendiente del principal.

Por defecto, todos los otros activos financieros son medidos subsecuentemente a valor razonable con cambios en resultados. De acuerdo con las disposiciones del Acuerdo CONASSIF 6-18 “Reglamento de Información Financiera”, en esta categoría deberán registrarse las participaciones en los fondos de inversión abiertos.

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

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

La Cooperativa no ha realizado uso de esta opción.

Evaluación del modelo de negocio

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

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

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

Deterioro de activos financieros

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

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

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

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Definición de deterioro

La Cooperativa considera una inversión en instrumentos financiero deteriorada cuando:

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

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

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

Incremento significativo en el riesgo

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Calificación por categorías de riesgo

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

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

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

Generando la estructura de término de la PI

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

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

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

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

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

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

Proyección de condiciones futuras

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Presentación de estimación por PCE en el estado de situación financiera

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

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

(ii) Pasivos financieros

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

Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

(iii) Compensación de instrumentos financieros

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

(g) Disponibilidades

Se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades. A Junio 2024, la Cooperativa no mantiene equivalentes de efectivo.

(h) Cartera de crédito

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

(i) Bienes mantenidos para la venta

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

(j) Participación en el capital de otras empresas

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

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

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

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

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Depreciación

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

(I) Arrendamientos

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

Por lo que la Cooperativa evalúa si:

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

Obligaciones por arrendamiento

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

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

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

(ii) Desembolsos posteriores

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

(iii) Amortización

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

(n) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

(o) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(p) Provisiones

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

(q) Aportes de asociados

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

Todo asociado debe cumplir con la política “Conozca a su Cliente” que permite mantener información actualizada de las personas, a las cuales se brindan servicios financieros que la Cooperativa pone a disposición; con ello, se busca cumplir con la normativa vigente sobre prevención de legitimación de capitales, financiamiento del terrorismo y financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva (LC/FT/FPADM).

(r) Participación sobre los excedentes

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

<u>Detalle</u>	<u>Porcentaje</u>
CENECOOP	2,50%
CONACOOOP	1.00%
ORGANISMOS DE INTEGRACIÓN	1.00%

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

(s) Reserva legal

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

(t) Superávit por revaluación

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

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

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

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

(u) Reservas patrimoniales

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

- i. 10% para la formación de la reserva legal.
- ii. 6% para la formación de una reserva de bienestar social para satisfacer riesgos sociales que no estén cubiertos por el régimen social de Costa Rica, en beneficio de los asociados y de los empleados.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

(v) Protección crediticia

A Junio 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.

(w) Protección a los beneficiarios

A Junio 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.

(x) Impuesto sobre la renta

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

ii. *Ingreso por comisiones*

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

(z) Beneficios a empleados

i. *Beneficios por despido o terminación*

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

ii. *Beneficios a empleados a corto plazo*

• Aguinaldo

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

• Vacaciones

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

2. **Activos sujetos a restricciones**

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

Activo restringido	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2023	Causa de la restricción
Disponibilidades restringidas	₡ 17,335,463,646	301,150,608	176,010,226	Custodia de fondos
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 29,195,605,239	34,551,856,984	95,879,357,077	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 50,444,569,336	78,009,722,547	71,083,081,378	Garantizan contratos de recaudación
Cartera de crédito	₡ 125,967,149,626	139,553,385,918	151,482,942,884	Cedida en garantía
Otros Activos restringidos	₡ 4,606,188,544	4,333,441,719	4,499,432,688	Depositos en Garantia

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
<u>Activos</u>			
Créditos con principales ejecutivos	¢ 397,530,194	399,861,265	370,868,231
Cuentas por cobrar subsidiarias	-	-	127,025,398
Bienes diversos	1,146,892	21,644,871	21,644,871
	<u>¢ 398,677,086</u>	<u>421,506,135</u>	<u>519,538,499</u>
<u>Pasivos</u>			
Ahorros de principales ejecutivos	¢ 762,261,833	1,040,767,631	1,558,634,267
Captaciones a plazo de principales ejecutivos	2,133,923,981	2,092,149,903	76,929,122
Cargos por pagar a principales ejecutivos	19,937,287	19,883,704	1,528,127
Cargos por pagar subsidiarias	2,081,081	12,996	-
	<u>¢ 2,918,204,182</u>	<u>3,152,814,234</u>	<u>1,637,091,516</u>
<u>Transacciones</u>			
<u>Ingresos</u>			
Ingresos operativos	38,687,793	72,945,445	30,851,314
	<u>¢ 38,687,793</u>	<u>72,945,445</u>	<u>30,851,314</u>
<u>Gastos por servicios</u>			
Corporación Operadores Servicios Telemáticos S.A.	140,152,061	245,427,262	139,478,987
Profesionales en Software S.A.	¢ 29,859,317	164,892,316	77,546,733
	<u>¢ 170,011,378</u>	<u>410,319,578</u>	<u>217,025,720</u>

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

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

Durante el periodo terminado a Junio 2024, las remuneraciones al personal clave de la Cooperativa con vínculo por gestión fueron de ¢329,627,815 (¢554,679,572 en Diciembre y ¢237,463,572 en Junio 2023). A Junio 2024, los beneficios a corto plazo del personal clave es de ¢5,991,149 (en 2023 no hubo beneficios).

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

4. Disponibilidades

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

	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2023
Efectivo	¢ 4,052,842,753	5,285,387,147	4,190,970,565
Depósitos a la vista en el BCCR	14,950,268,813	19,604,037,557	8,836,689,185
Depósitos a la vista entidades financieras en colones	1,406,677,087	3,916,424,007	5,584,678,940
Otras Disponibilidades Restringidas	17,335,463,646	301,150,608	176,010,226
Depósitos a la vista entidades financieras en dólares	1,171,375,934	1,713,031,783	1,896,164,909
Total Disponibilidades	¢ 38,916,628,233	30,820,031,102	20,684,513,825

5. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2023
Inversiones en Instrumentos Financieros			
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 109,804,974,977	92,482,834,261	173,003,127,690
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	50,444,569,336	78,009,722,547	71,083,081,378
Inversiones al costo amortizado	126,385,744,975	118,943,833,550	45,000,000,000
Productos por Cobrar	3,508,203,350	3,517,325,762	4,272,330,351
Total Instrumentos Financieros	¢ 291,204,312,637	292,953,716,120	293,358,539,420

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

30 de junio de 2024										
Emisor		Instrumento		Rendimiento entre		Vencimiento		Monto		
<u>Inversiones al costo amortizado:</u>										
Sector Público y Privado colones y dólares:										
BCCR	BEM - C, BCCR MIL, ,	4.04	%	y	4.89	%	01/07/2024 al 13/11/2024	€	126,385,744,975	
Total inversiones al costo amortizado									€	126,385,744,975
<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	€	501,052,580	
BCCR	BEM - C, BEMV	4.25	%	y	11.33	%	03/07/2024 al 16/07/2031		57,332,087,903	
BCIE	bbc6c	2.41	%	y	2.41	%	11/11/2024 al 11/11/2024		2,972,790,630	
Banco San José	bsjdp	4.50	%	y	4.50	%	12/05/2026 al 12/05/2026		481,474,475	
SAFIS	SAFIS	-	%	y	-	%	08/07/2024 al 08/07/2024		2,978,823,000	
IMPROSA	bp21b, b21b3	3.60	%	y	3.87	%	25/10/2024 al 15/12/2025		788,959,533	
MUCAP	CPH	6.15	%	y	6.15	%	21/08/2024 al 21/08/2024		501,013,065	
MINISTERIO HACIENDA	TP, TPTBA, TPRAS	3.23	%	y	10.35	%	18/09/2024 al 26/04/2034		81,024,970,191	
BANCO NACIONAL	CDP 0	4.66	%	y	6.46	%	14/06/2024 al 20/06/2025		421,831,750	
BPDC	bpv10, bp013	5.47	%	y	5.63	%	28/05/2026 al 25/01/2027		1,252,051,638	
Total Colones Sector Público y Privado									€	148,255,054,765
Sector Público y Privado dólares:										
Banco Nacional	CI\$	3.36	%	y	3.36	%	25/10/2024 al 25/10/2024	€	5,304,100	
MINISTERIO HACIENDA	TP\$, BDE31, BDE25	4.38	%	y	9.20	%	30/04/2025 al 19/02/2031		10,426,312,503	
SAFIS	SAFIS	-	%	y	-	%	08/07/2024 al 08/07/2024		2,623,692,945	
Total Dólares Sector Público y Privado									€	13,055,309,548
Total Sector Público y Privado Colones y Dólares Disponibles para la Venta									€	287,696,109,288
Productos por Cobrar									€	3,508,203,350
Total de Instrumentos Financieros									€	291,204,312,637

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

30 de junio de 2023									
Emisor		Instrumento		Rendimiento entre		Vencimiento		Monto	
<u>Inversiones al costo amortizado:</u>									
Sector Público y Privado dólares:									
BCCR	DON	1.36	% y	1.36	%	03/07/2023	al 03/07/2023	€	45,000,000,000
Total inversiones al costo amortizado									45,000,000,000
<u>Inversiones cuyo emisor es del país:</u>									
Sector Público y Privado colones:									
Banco Davivienda	bdh4c	5.00	% y	5.00	%	19/04/2024	al 19/04/2024	€	486,144,460
BCCR	BEM - C, BEMV	4.25	% y	11.33	%	25/10/2023	al 16/07/2031		102,352,471,948
Corporacion IMPROSA	bp21b, b21b3	3.60	% y	3.87	%	25/10/2024	al 15/12/2025		793,568,915
BPDC	BPT6V, BPC09, bpv10, bp013	5.47	% y	10.40	%	13/11/2023	al 25/01/2027		1,981,680,445
SCOTIABANK	CDP 0	6.00	% y	7.06	%	20/11/2023	al 20/11/2023		4,634,272
MINISTERIO HACIENDA	TP, TPTBA, TPRAS	6.46	% y	10.35	%	19/07/2023	al 26/04/2034		113,865,980,110
BANCO NACIONAL	CDP 0	3.76	% y	8.65	%	09/06/2023	al 14/06/2024		412,491,656
ICE	BIC6	8.14	% y	8.14	%	11/08/2023	al 11/08/2023		199,663,302
BCIE	bbc6c	2.41	% y	2.41	%	11/11/2024	al 11/11/2024		2,787,971,760
SAFIS	SAFIS	-	% y	-	%	07/07/2023	al 07/07/2023		2,710,932,840
Grupo Nacion	bn14a	9.20	% y	9.20	%	21/03/2024	al 21/03/2024		684,415,529
Banco San José	bsjdp	4.50	% y	4.50	%	12/05/2026	al 12/05/2026		454,478,400
MUCAP	bmo4c	5.46	% y	5.46	%	26/03/2024	al 26/03/2024		495,897,730
Total Colones Sector Público y Privado									€ 227,230,331,367
Sector Público y Privado dólares:									
SAFIS	SAFIS	-	% y	-	%	07/07/2023	al 07/07/2023		1,644,820,394
MINISTERIO HACIENDA	TP\$, BDE31, BDE25, bde43	4.38	% y	9.20	%	21/02/2024	al 30/04/2043		15,205,562,507
BANCO NACIONAL	CIS	2.12	% y	2.12	%	25/10/2023	al 25/10/2023		5,494,800
Total Dólares Sector Público y Privado									€ 16,855,877,701
Total Sector Público y Privado Colones y Dólares Disponibles para la Venta									€ 289,086,209,068
Productos por Cobrar									€ 4,272,330,351
Total de Inversiones Disponibles para la Venta									€ 293,358,539,420

6. Cartera de créditos

a. Origen de la cartera de préstamos

La cartera se detalla cómo sigue

	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2023
Créditos vigentes	€ 475,988,682,697	467,665,490,404	446,924,863,897
Créditos vigentes restringidos	125,781,198,770	139,489,885,161	151,304,959,169
Créditos vencidos	39,909,987,520	38,189,349,985	39,741,814,883
Créditos vencidos restringidos	185,950,856	63,500,756	177,983,715
Créditos en cobro judicial	6,068,294,886	4,745,075,572	4,640,033,402
Sub-total Cartera de Crédito	€ 647,934,114,729	650,153,301,878	642,789,655,066
Costos directos incrementales asociados a créditos	4,958,927,864	5,189,579,645	4,993,900,814
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(6,547,276,969)	(6,805,354,940)	(6,853,967,925)
Productos por cobrar	6,576,458,587	6,382,882,627	6,803,512,035
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	(26,814,723,816)	(26,600,677,265)	(30,285,304,993)
Total Cartera de Crédito	€ 626,107,500,394	628,319,731,944	617,447,794,996

A Junio 2024, las tasas de interés anual que devengan los préstamos oscilan entre 0.00% y 35.60% anual en colones (entre 0.00% y 31% en Diciembre y entre 0.00% y 33% en Junio 2023), y entre 3.66% y 24.50% anual en dólares (entre 2.66% y 21% en Diciembre y entre 2.19% y 21% en Junio 2023).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

Junio 2024			
Saldo principal de cartera	Cartera originada	Cartera adquirida	Total
No Restringido			
Vigente	467,844,362,212	8,144,320,486	475,988,682,698
Vencido	38,278,202,798	1,631,784,722	39,909,987,520
Cobro Judicial	5,827,886,070	240,408,816	6,068,294,886
Restringido			
Vigente	125,781,198,770	-	125,781,198,770
Vencido	185,950,856	-	185,950,856
Total	637,917,600,707	10,016,514,024	647,934,114,730

Junio 2023			
Saldo principal de cartera	Cartera originada	Cartera adquirida	Total
No Restringido			
Vigente	437,652,430,421	9,272,433,476	446,924,863,897
Vencido	37,962,478,165	1,779,336,717	39,741,814,883
Cobro Judicial	4,470,114,419	169,918,984	4,640,033,402
Restringido			
Vigente	151,304,959,169	-	151,304,959,169
Vencido	177,983,715	-	177,983,715
Total	631,567,965,889	11,221,689,177	642,789,655,066

b. Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2023
Saldo al Inicio del año	€ 26,600,677,265	31,570,126,876	31,570,126,876
Menos:			
Estimación cargada por créditos insolutos	(6,134,307,163)	(20,076,722,887)	(11,701,499,801)
Mas:			
Estimación cargada a los resultados del año	6,348,353,714	15,107,273,276	10,416,677,917
Saldo al Final del Año	€ <u>26,814,723,816</u>	<u>26,600,677,265</u>	<u>30,285,304,993</u>

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2023
Estimación específica	19,005,325,247	17,272,630,129	20,791,639,971
Estimación genérica	4,332,584,201	4,363,713,189	4,309,206,608
Estimación Contracíclica	2,062,146,553	2,399,567,718	1,977,702,178
Estimación Cuentas y Productos por cobrar	1,414,667,815	2,564,234,496	3,205,253,229
Estimación por deterioro de créditos contingentes	-	531,732	1,503,006
Total de la Estimación	26,814,723,816	26,600,677,265	30,285,304,993

7. Cuentas y comisiones por cobrar

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

	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2023
Comisiones por cobrar	¢ 11,482,507	102,862,289	11,680,822
Planillas instituciones	586,540,401	793,914,648	763,414,828
Otras cuentas a cobrar diversas	282,663,435	338,286,717	469,418,804
Sub-total	¢ 880,686,343	1,235,063,654	1,244,514,455
Estimación por deterioro e incobrabilidad de las Cuentas y productos por cobrar	¢ (55,859,264)	(71,352,582)	(116,947,490)
Total Cuentas y Comisiones por cobrar	¢ 824,827,079	1,163,711,071	1,127,566,965

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

	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2023
Saldo al inicio del año	¢ 71,352,582	¢ 42,643,902	¢ 42,643,902
Menos:			
Traslado a la estimación de incobrabilidad de la cartera de créditos	(15,493,319)	28,708,680	74,303,588
Saldo al final del año	¢ 55,859,264	¢ 71,352,582	¢ 116,947,490

8. Bienes mantenidos para la venta

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

	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2023
Bienes y Valores adquiridos en recuperacion de créditos	¢ 1,045,040,402	2,330,944,974	2,858,839,181
Otros Bienes adquiridos en dación de pago	1,665,720,056	1,016,731,799	817,789,990
Sub-total	¢ 2,710,760,458	3,347,676,772	3,676,629,171
Estimación por deterioro de bienes realizables	(2,253,008,458)	(2,533,983,311)	(2,615,928,507)
TOTAL	¢ 457,752,000	813,693,461	1,060,700,664

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

	<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
Saldo al inicio del año	¢ 2,533,983,311	2,663,133,918	2,663,133,918
Gasto por estimación deterioro	18,485,847	721,092,933	331,050,931
Disminución de estimación	(158,697,303)	(613,713,372)	(299,187,905)
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra la estimación	(140,763,397)	(236,530,168)	(79,068,437)
Saldo al final al año	¢ <u>2,253,008,458</u>	<u>2,533,983,311</u>	<u>2,615,928,507</u>

9. Participación en el capital de otras empresas

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

	<u>Junio 2024</u>	%	<u>Diciembre 2023</u>	%	<u>Junio 2023</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
Coopenae Correduría de Seguros S.A.	2,516,379,582	100.00	2,431,969,304	100.00	2,303,149,362	100.00
Aseguradora del Istmo - ADISA S.A.	3,644,150,677	24.00	3,644,150,677	24.00	3,644,150,677	24.00
Profesionales en Software - PROSOFT S.A.	409,012,913	40.00	389,639,922	40.00	358,902,125	40.00
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	¢ 8,425,220,101		8,321,436,832		8,139,509,679	
Estimación por deterioro en participaciones	(840,000,000)		(800,000,000)		(300,000,000)	
Total	¢ <u>7,585,220,101</u>		<u>7,521,436,832</u>		<u>7,839,509,679</u>	

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

	<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
Saldo al inicio del periodo	¢ 7,521,436,832	7,762,180,995	7,762,180,995
Más:			
Aplicación ajuste métodos de participación	103,783,269	259,255,837	77,328,684
Estimación Participación en Capital de Otras Empresas	(40,000,000)	(500,000,000)	-
Saldo al final del periodo	¢ <u>7,585,220,101</u>	<u>7,521,436,832</u>	<u>7,839,509,679</u>

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

Junio 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	3,845,699,815	7,731,932,269	291,982,277	8,406,249,717	24,972,796,793
Adiciones del año		220,872,290	39,917,163	288,047,758	45,650,365	431,680,917	1,026,168,494
Retiros del año		-	-	-	(54,778,610)	(255,392,847)	(310,171,457)
Saldo al 30 de junio de 2024	¢	4,917,805,006	3,885,616,978	8,019,980,027	282,854,032	8,582,537,787	25,688,793,830
<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 30 de junio 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)	(3,538,893,355)	(6,031,408,761)	(64,907,469)	(2,602,710,433)	(13,400,937,153)
Gasto por depreciación del año		(37,168,434)	(56,282,862)	(339,670,213)	(14,336,614)	(721,615,620)	(1,169,073,743)
Retiros del año		-	-	-	3,210,635	237,669,560	240,880,195
Saldo al 30 de junio de 2024	¢	(1,200,185,569)	(3,595,176,217)	(6,371,078,974)	(76,033,448)	(3,086,656,493)	(14,329,130,701)
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2024	¢	(146,771,920)	-	-	-	-	(146,771,920)
Gasto por depreciación del año		(14,414,875)	-	-	-	-	(14,414,875)
Saldo al 30 de junio de 2024	¢	(161,186,795)	-	-	-	-	(161,186,795)
Saldo Neto al 30 de junio de 2024	¢	6,964,407,016	290,440,760	1,648,901,054	206,820,585	5,495,881,294	14,606,450,709

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados 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	3,816,585,905	6,994,506,363	237,118,014	6,801,633,646	22,515,190,695
Adiciones del año		31,585,949	31,904,367	775,476,790	172,168,776	3,050,561,827	4,061,697,709
Retiros del año		-	(2,790,457)	(38,050,884)	(117,304,514)	(1,445,945,756)	(1,604,091,611)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢	4,696,932,716	3,845,699,815	7,731,932,269	291,982,277	8,406,249,717	24,972,796,793
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2023	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
Adiciones del año		1,140,529,253	-	-	-	-	1,140,529,253
Retiros del año		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢	3,407,974,374	-	-	-	-	3,407,974,374
<u>Depreciación acumulada costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2023	¢	(1,090,910,766)	(3,411,482,249)	(5,471,418,192)	(84,942,238)	(2,032,018,878)	(12,090,772,322)
Gasto por depreciación del año		(72,106,370)	(130,097,447)	(596,765,994)	(24,751,708)	(1,586,396,739)	(2,410,118,258)
Retiros del año		-	2,686,341	36,775,424	44,786,478	1,015,705,184	1,099,953,427
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢	(1,163,017,135)	(3,538,893,355)	(6,031,408,761)	(64,907,469)	(2,602,710,433)	(13,400,937,153)
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2023	¢	(135,251,600)	-	-	-	-	(135,251,600)
Gasto por depreciación del año		(11,520,320)	-	-	-	-	(11,520,320)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢	(146,771,920)	-	-	-	-	(146,771,920)
Saldo Neto al 31 de diciembre de 2023	¢	6,795,118,035	306,806,460	1,700,523,508	227,074,808	5,803,539,284	14,833,062,095

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Junio 2023		Edificios y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2023	¢	4,665,346,767	3,816,585,905	6,994,506,363	237,118,014	6,801,633,646	22,515,190,695
Adiciones del año		-	11,886,967	274,703,157	54,778,610	1,125,615,362	1,466,984,095
Retiros del año		-	(644,986)	(27,003,845)	(41,742,014)	(349,404,002)	(418,794,846)
Saldo al 30 de junio de 2023	¢	4,665,346,767	3,827,827,886	7,242,205,675	250,154,611	7,577,845,006	23,563,379,945
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2023	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
Adiciones del año		-	-	-	-	-	-
Retiros del año		-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2023	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
<u>Depreciación acumulada costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2023	¢	(1,090,910,766)	(3,411,482,249)	(5,471,418,192)	(84,942,238)	(2,032,018,878)	(12,090,772,322)
Gasto por depreciación del año		(35,951,798)	(68,828,097)	(285,994,455)	(10,479,731)	(797,242,223)	(1,198,496,304)
Retiros del año		-	635,473	25,728,388	10,783,353	388,928,230	426,075,444
Saldo al 30 de junio de 2023	¢	(1,126,862,564)	(3,479,674,872)	(5,731,684,259)	(84,638,616)	(2,440,332,871)	(12,863,193,183)
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2023	¢	(135,251,600)	-	-	-	-	(135,251,600)
Gasto por depreciación del año		(4,973,367)	-	-	-	-	(4,973,367)
Saldo al 30 de junio de 2023	¢	(140,224,968)	-	-	-	-	(140,224,968)
Saldo Neto al 30 de junio de 2023	¢	5,665,704,356	348,153,014	1,510,521,416	165,515,995	5,137,512,135	12,827,406,916

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

11. Otros activos

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

	<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
<u>Cargos Diferidos:</u>			
Mejoras a la propiedad arrendada	¢ 119,974,877	123,394,828	146,069,448
Costo de Otros Cargos Diferidos	78,716,133	130,004,047	130,004,047
Gasto del año otros cargos diferidos	18,203,106	(51,287,914)	(8,781,072)
Sub-Total Cargos Diferidos	216,894,117	202,110,961	267,292,423
<u>Activos Intangibles:</u>			
Software	¢ 5,322,638,606	5,844,084,472	5,451,260,472
Sub-Total Activos Intangibles	5,322,638,606	5,844,084,472	5,451,260,472
<u>Otros Activos:</u>			
Gastos Pagados por Anticipado	¢ 2,392,350,748	1,859,106,962	1,897,588,049
Bienes Diversos	1,533,897,285	1,603,831,725	2,061,007,528
Operaciones pendientes de imputación	546,584,901	3,733,184,385	1,157,880,510
Otros activos restringidos	4,606,188,544	4,333,441,719	4,499,432,688
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,138,359,703	-	-
Sub-Total Otros Activos	¢ 10,217,381,182	11,529,564,791	9,615,908,775
Total Otros Activos	¢ 15,756,913,905	17,575,760,224	15,334,461,670

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

	<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 4,481,000,280	4,481,000,280	4,481,000,280
Adiciones	12,934,831	-	-
Saldo al final del año	¢ 4,493,935,112	4,481,000,280	4,481,000,280
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (4,357,605,453)	(4,309,096,293)	(4,309,096,293)
Gasto del año	(16,354,782)	(48,509,160)	(25,834,539)
Saldo al final del año	¢ (4,373,960,235)	(4,357,605,453)	(4,334,930,832)
Total Mejoras a la Propiedad	¢ 119,974,877	123,394,828	146,069,448

El movimiento del software se presenta a continuación:

	<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 17,769,026,021	19,371,488,208	19,371,488,208
Adiciones	226,055,087	1,186,664,215	189,506,750
Retiros	(4,875,628)	(513,965,990)	(671,727,769)
Saldo al final del año	¢ 17,990,205,479	20,044,186,432	18,889,267,189
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (11,924,941,549)	(12,760,240,049)	(12,760,240,049)
Gasto del año	(747,500,951)	(1,688,278,806)	(1,320,606,201)
Retiros	4,875,627	248,416,895	642,839,533
Saldo al final del año	¢ (12,667,566,873)	(14,200,101,961)	(13,438,006,717)
Total Software	¢ 5,322,638,606	5,844,084,472	5,451,260,472

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

12. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2023
<u>Depósitos a la vista:</u>			
Depósitos de ahorro a la vista	¢ 32,989,909,804	32,812,963,528	32,116,486,235
Certificados a plazo vencidas	8,899,965,204	10,073,683,322	6,287,240,828
Sub-Total	¢ 41,889,875,008	42,886,646,849	38,403,727,063
Otras obligaciones a la vista	284,123	141,672	145,009
Total Captaciones a la Vista	¢ 41,890,159,131	42,886,788,522	38,403,872,072
<u>Depósitos a plazo</u>			
Depósitos de ahorro a plazo	64,466,280,999	61,062,719,377	62,249,824,374
Depósitos a plazo	519,890,137,228	513,289,789,140	493,414,004,609
Depósitos a plazo partes relacionadas	2,133,923,981	158,874,693	157,811,864
Certificados a plazo afectados en garantía	24,126,834,013	22,062,054,108	21,570,160,436
Depósitos a plazo afectados en garantía	7,214,106	7,264,690	8,646,733
Total captaciones a plazo	¢ 610,624,390,328	596,580,702,008	577,400,448,015
Cargos por pagar obligaciones con el público	14,307,699,564	15,908,778,733	13,926,592,394
	¢ 666,822,249,023	655,376,269,262	631,525,843,058

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 Junio 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 4.10% y 16.25% en Junio 2023); aquellos denominados en dólares devengan intereses que oscilan entre 2.50% y 6.00% anual (entre 1.98% y 6.25% en Diciembre y entre 1.24% y 6.25% en Junio 2023).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

13. Obligaciones con entidades

El detalle de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2023
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica:			
BCCR en colones con tasa de interés del 0.80% fija, con vencimiento en enero 2025.	¢ 42,087,414,277	45,965,053,738	49,697,288,548
Sub-total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	¢ 42,087,414,277	45,965,053,738	49,697,288,548
Cargos por obligaciones con el BCCR	¢ 550,371,427	397,737,501	240,582,766
Total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	¢ 42,637,785,704	46,362,791,239	49,937,871,314
Obligaciones con entidades financieras del país:			
Banco Nacional de Costa Rica en colones con tasa de interés de 8.77% (9.46 en diciembre y entre 10.62% y 10.68% en junio 2023) variable con vencimiento en setiembre 2031, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	¢ 3,448,246,382	3,612,525,176	10,377,808,402
Banco Hipotecario de la Vivienda en colones con tasa de interés entre 6.82% y 8.07% (entre 7.46% y 8.71% en diciembre y entre 8.68% y 9.93% en junio 2023) con vencimiento entre abril 2028 y enero 2035, con garantía hipotecaria.	11,282,446,598	11,840,140,283	12,358,423,586
Banco Davivienda en colones con tasa de interés de 9.00% (9.06 en diciembre y 11.10% en junio 2023) variable con vencimiento en enero 2026, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	7,343,799,494	9,450,849,061	11,444,271,341
Banco Popular en colones con tasa de interés entre 7.59% (8.37% en diciembre y entre 9.53% y 10.48% en junio 2023) variable con vencimiento entre enero 2026 y junio 2026, garantizado con pagarés de	2,282,510,174	2,833,863,933	12,357,775,511
Banco de Costa Rica en colones con tasa de interés variable entre 8.15% y 8.27% (entre 8.91% y 8.95% en diciembre y entre 10.03% y 10.53% en junio 2023) con vencimiento entre diciembre 2024 y abril 2028, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	14,936,859,983	17,463,689,239	20,014,722,104
BCIE en colones con tasa de interés de 8.35% (8.58% en diciembre y 9.69% en junio 2023) variable con vencimiento en junio 2024, garantizado con pagarés institucionales.	-	163,500,000	327,000,000
FONADE en colones con tasa de interés entre 4.68% y 4.89% (entre 5.41% y 5.56% en diciembre y entre 6.62% y 6.64% en junio 2023) con vencimiento entre octubre 2024 y abril 2026, garantía mediante fideicomiso custodia de pagarés.	41,069,710	68,362,899	94,766,713
Banco BAC San Jose en dólares con tasa de interés entre 7.89% y 8.25% (entre 8.05% y 10.96% en diciembre y entre 10.25% y 10.47% en junio 2023) variable con vencimiento en septiembre 2026 y noviembre 2026, garantizado mediante fideicomiso de garantías.	3,760,773,979	4,425,087,561	3,411,071,835
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.	2,411,926,498	2,774,463,672	-
Banco de Costa Rica en dólares con tasa de interés de 8.37% variable con vencimiento en diciembre 2025, garantizado mediante fideicomiso de garantías.	3,182,460,000	-	-
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del país	¢ 48,690,092,818	52,632,481,824	70,385,839,492

Pasan

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

vienen

	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2023
<u>Obligaciones con entidades financieras del exterior:</u>			
Symbiotics M.S.M Enterprises Bonds S.A. en colones con tasa de interés variable de 9%, 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 10,08%, 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.	-	-	809,635,812
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 en colones con tasa de interés del 8,25%, con vencimiento en mayo 2025.	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	-	-	824,220,000
Symbiotics DUAL en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2023.	-	-	1,373,700,000
Symbiotics PIC - ILCD en dólares con tasa de interés fija del 7,25%, con vencimiento en diciembre	1,591,230,000	1,580,640,000	961,590,000
Symbiotics AAIF en dólares con tasa de interés fija del 7,25%, con vencimiento en diciembre 2025.	530,410,000	526,880,000	-
Symbiotics EIBF en dólares con tasa de interés fija del 7,25%, con vencimiento en diciembre 2025.	265,205,000	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.	6,033,413,750	5,993,260,000	1,511,070,000
DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH en dólares con tasa de interés variable de 7.91% con vencimiento en setiembre 2024.	1,768,035,278	3,512,535,090	5,494,801,648
BICSA en dólares con tasa de interés entre 8.00% y 10.00%, con vencimientos entre Diciembre 2024 y noviembre 2028.	12,277,370,037	12,834,302,587	7,902,720,816
IFC (International Finance Corp) en dólares con tasa de interés de 10,16%, con vencimiento en diciembre del 2024.	482,190,427	957,963,205	1,498,581,419
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del exterior.	41,257,338,492	43,978,504,881	37,093,343,695
<u>Obligaciones con entidades no financieras del país:</u>			
INFOCOOP en colones con tasa de interés de 7.40% con vencimiento en setiembre 2028, con garantía de pagarés de asociados.	-	499,816,115	542,947,745
Sub-Total Obligaciones con entidades no financieras del país	-	499,816,115	542,947,745
Sobregiro cuenta a la vista entidades financieras privadas	-	-	69,397,201
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	5,344,020,521	5,590,965,484	4,972,541,166
Comisiones pagadas por anticipado Obligaciones Financieras	(525,568,544)	(685,154,720)	(817,739,694)
Cargos por obligaciones con entidades financieras	372,297,178	303,654,475	460,339,483
Total Obligaciones con entidades financieras	95,138,180,465	102,320,268,059	112,706,669,087

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

14. Cuentas por pagar y provisiones

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

	<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
<u>Provisiones:</u>			
Prestaciones legales	¢ 986,225,552	489,477,287	593,748,823
Incentivo al personal	515,976,684	434,082,723	540,651,243
Fondo mutual	139,512,274	138,988,842	138,478,858
Gastos de Asamblea	27,796,501	6,752,701	24,653,277
Otras provisiones	33,217,480	26,321,295	46,154,050
Provisión BEMA	641,241,002	900,124,787	854,208,517
Sub-total	¢ <u>2,343,969,493</u>	<u>1,995,747,636</u>	<u>2,197,894,769</u>
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>			
Aportaciones patronales	¢ 224,625,201	224,912,107	220,833,286
Otras retenciones de terceros	344,711,928	436,616,314	269,162,750
Participaciones sobre excedentes	235,698,552	314,717,861	171,252,532
Vacaciones acumuladas	225,826,599	214,240,704	360,723,330
Aguinaldo	490,208,001	73,886,374	466,773,047
Proveedores	790,370,537	563,855,064	313,833,993
Devoluciones por renuncia	3,414,606,185	3,396,882,060	3,342,405,456
Depositos sin Aplicar Colones	947,260,207	684,196,619	1,238,466,154
Pagos parciales	707,574,291	657,950,470	663,882,053
Honorarios a profesionales vivienda	404,690,106	425,935,393	428,605,267
Pólizas	1,288,564,014	2,032,500,658	1,924,754,730
Planes de asistencia	263,548,801	119,137,316	136,047,450
Cuentas por pagar diversas	423,352,111	216,498,373	305,568,826
Acreedores varios	5,981,872,163	6,651,876,650	5,245,458,294
Sub-total	¢ <u>17,127,068,858</u>	<u>16,013,205,964</u>	<u>16,526,061,449</u>
TOTAL	¢ <u>19,471,038,351</u>	<u>18,008,953,599</u>	<u>18,723,956,218</u>

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

	<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
Saldo Inicial del año	¢ 1,995,747,636	2,094,769,910	2,094,769,910
Mas:			
Provisiones creadas	1,313,428,731	1,348,999,732	787,550,329
Menos:			
Provisiones usadas	(965,206,874)	(1,448,022,006)	(684,425,470)
Saldo Final del año	¢ <u>2,343,969,493</u>	<u>1,995,747,636</u>	<u>2,197,894,769</u>

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

	<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 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	44,300,000	86,400,000	40,300,000
Menos:			
Compras de equipo médico	(272,285)	(5,013,804)	(4,862,254)
Mantenimiento de equipo médico	(2,911,500)	(63,000)	-
Traslados a resultados	(300,000,000)	-	-
Saldo Final del periodo	¢ <u><u>641,241,002</u></u>	<u><u>900,124,787</u></u>	<u><u>854,208,517</u></u>

15. Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos se detalla como sigue:

	<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
<u>Ingresos Diferidos</u>			
Otros Ingresos Diferidos	¢ 78,955,938	3,209,162	71,246,525
Sub-total	¢ <u>78,955,938</u>	<u>3,209,162</u>	<u>71,246,525</u>
<u>Otros Pasivos</u>			
Operaciones pendientes de imputación	¢ 737,661,579	5,040,195,072	640,755,613
Sub-total	¢ <u>737,662,311</u>	<u>5,040,195,072</u>	<u>640,755,613</u>
TOTAL	¢ <u><u>816,618,249</u></u>	<u><u>5,043,404,234</u></u>	<u><u>712,002,138</u></u>

16. Patrimonio

a. Capital social

A Junio 2024, el capital social de la Cooperativa está representado por ¢94,403,447,337 con 267.382 asociados (¢93,115,291,792 con 253.401 asociados en Diciembre y ¢91,666,649,852 con 241.141 asociados en Junio 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 Junio 2024, se presentaron 16.443 afiliaciones de nuevos asociados (30.256 en Diciembre y 14.106 en Junio 2023) y 2.462 renunciaciones (6.917 en Diciembre y 3.027 en Junio 2023).

b. Patrimonio social institucional

A Junio 2024, el saldo del patrimonio social institucional no redimible es de ¢9,411,105,208 (¢9,021,452,745 en Diciembre y ¢8,056,097,494 en Junio 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

c. Superávit por revaluación

A Junio 2024, el monto del superávit por revaluación asciende a ¢3,315,235,230 (¢3,319,328,967 en Diciembre y ¢2,183,223,992 en Junio 2023).

d. Reservas patrimoniales

Las reservas patrimoniales se presentan a continuación:

	<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
Reserva legal (10%)	¢ 13,246,584,454	13,246,584,454	12,545,958,691
Reserva Estatutaria Especial de Fortalecimiento Económico Institucional	-	-	1,624,041
<u>Otras Reservas Obligatorias:</u>			
De educación (5%)	352,952,727	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	¢ 1,813,233,701	1,812,412,626	2,062,842,736
Fortalecimiento económico (30%)	36,483,188,211	35,676,373,757	33,336,846,156
Total Reservas Patrimoniales	¢ <u>51,543,006,367</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>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
Cuentas contingentes deudoras	¢ 54,481,728,988	46,394,669,811	44,235,590,173
Otras cuentas de orden deudoras	1,273,456,689,888	1,306,031,909,666	1,283,982,817,337
Total otras cuentas de orden deudoras	¢ <u>1,327,938,418,875</u>	<u>1,352,426,579,477</u>	<u>1,328,218,407,510</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 Junio</u>		<u>Trimestre: Abril a Junio</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Por inversiones al valor razonable con cambios en resultados	¢ 9,338,946	40,811,635	4,308,562	35,954,898
Por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	6,069,331,426	5,761,811,626	2,939,986,686	2,963,932,314
Por inversiones al costo amortizado	448,263,275	456,555,102	278,811,909	89,984,047
TOTAL	¢ <u>6,526,933,647</u>	<u>6,259,178,362</u>	<u>3,223,107,157</u>	<u>3,089,871,259</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados 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 Junio		Trimestre: Abril a Junio	
	2024	2023	2024	2023
<u>Por créditos vigentes:</u>				
Por préstamos con otros recursos	¢ 43,470,108,112	41,883,409,041	21,745,323,010	21,308,833,034
Por tarjetas de crédito	1,837,321,580	1,711,058,193	900,009,749	859,325,863
Sub-total	45,307,429,691	43,594,467,234	22,645,332,759	22,168,158,897
<u>Por créditos vencidos y en cobro judicial:</u>				
Por préstamos vencidos y en cobro judicial	¢ 210,439,349	206,497,598	40,464,201	104,651,765
TOTAL	¢ 45,517,869,041	43,800,964,832	22,685,796,960	22,272,810,663

20. Diferencial cambiario

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

Ingresos por Diferencial Cambiario	Saldo a Junio		Trimestre: Abril a Junio	
	2024	2023	2024	2023
Por Obligaciones con el público	¢ 2,287,791,127	7,485,857,705	7,622,847	456,932,509
Por Otras obligaciones financieras	1,363,636,022	3,193,453,751	17,991,842	156,653,580
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	166,241,292	224,986,715	54,097,183	92,350,001
Por Disponibilidades	1,145,884,950	976,948,715	627,178,626	499,830,166
Por Inversiones en valores y depósitos	1,079,531,801	688,127,310	1,037,644,293	258,749,656
Por Cartera de Crédito Vigentes	3,164,091,911	1,361,001,028	3,159,639,406	815,110,906
Por Creditos Vencidos y Cobro Judicial	622,580,560	1,015,206,607	406,283,620	152,314,583
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	339,797,178	554,173,385	224,886,923	388,912,105
Total Ingresos por Diferencial Cambiario	¢ 10,169,554,840	15,499,755,214	5,535,344,741	2,820,853,506

Gastos por Diferencial Cambiario	Saldo a Junio		Trimestre: Abril a Junio	
	2024	2023	2024	2023
Obligaciones con el público	¢ 3,207,403,126	1,660,100,891	3,163,005,496	872,083,810
Otras Obligaciones Financieras	1,597,222,237	742,867,123	1,594,816,633	421,029,373
Diferencias de Cambio Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	46,489,079	39,077,619	26,023,083	15,873,001
Disponibilidades	1,261,415,922	1,702,415,669	379,153,466	189,876,939
Inversiones en valores y depósitos	972,858,366	2,498,882,067	151,405,151	192,841,725
Diferencial Cambiario Cartera de Crédito Vigentes	2,655,581,217	7,042,370,644	16,463,241	417,201,000
Creditos Vencidos y Cobro Judicial	655,319,159	1,194,248,169	302,240,904	239,033,905
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	111,031,710	622,621,105	66,318,731	380,601,676
Total Gastos por Diferencial Cambiario	¢ 10,507,320,816	15,502,583,288	5,699,426,706	2,728,541,429

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

	Saldo a Junio		Trimestre: Abril a Junio	
	2024	2023	2024	2023
Ingresos (Gastos) por Diferencial Cambiario Neto:				
Por Obligaciones con el público	¢ (919,611,999)	5,825,756,814	(3,155,382,649)	(415,151,301)
Por Otras obligaciones financieras	(233,586,215)	2,450,586,628	(1,576,824,791)	(264,375,793)
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	119,752,212	185,909,096	28,074,100	76,477,000
Por Disponibilidades	(115,530,972)	(725,466,955)	248,025,160	309,953,228
Por Inversiones en valores y depósitos	106,673,435	(1,810,754,758)	886,239,142	65,907,931
Por Cartera de Crédito Vigentes	508,510,694	(5,681,369,616)	3,143,176,165	397,909,906
Por Creditos Vencidos y Cobro Judicial	(32,738,599)	(179,041,562)	104,042,716	(86,719,322)
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	228,765,468	(68,447,720)	158,568,192	8,310,429
Total Diferencial Cambiario	¢ (337,765,975)	(2,828,074)	(164,081,965)	92,312,077

21. Otros ingresos financieros

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

	Saldo a Junio		Trimestre: Abril a Junio	
	2024	2023	2024	2023
Comisiones de línea de crédito	¢ 1,007,051,134	1,209,969,371	538,624,833	608,244,316
Misceláneos financieros	107,048,553	100,914,931	53,099,209	42,807,893
Costo por Gestion de Cobro	225,399,298	136,632,131	119,410,585	73,734,232
TOTAL	¢ 1,339,498,985	1,447,516,434	711,134,628	724,786,441

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 Junio		Trimestre: Abril a Junio	
	2024	2023	2024	2023
Por obligaciones a la vista	¢ 126,919,742	113,489,783	62,580,354	56,755,514
Por obligaciones a plazo	25,389,941,618	25,070,355,166	12,443,264,945	12,978,811,134
Por obligaciones por renuncia	148,403,037	154,384,018	73,027,995	76,542,589
TOTAL	¢ 25,665,264,397	25,376,880,878	12,578,873,294	13,150,761,148

b. Por obligaciones financieras

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

	Saldo a Junio		Trimestre: Abril a Junio	
	2024	2023	2024	2023
Gasto obligaciones con entidades financieras en colones	¢ 3,008,211,523	4,064,295,210	1,457,505,306	2,301,306,358
Gasto obligaciones con entidades financieras en dólares	1,396,893,718	990,562,105	690,038,410	519,324,697
Gasto obligaciones con entidades no financieras en colones	12,744,246	20,751,618	3,761,400	10,183,042
TOTAL	¢ 4,417,849,487	5,075,608,932	2,151,305,116	2,830,814,097

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

23. Comisiones por servicios

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

	Saldo a Junio		Trimestre: Abril a Junio	
	2024	2023	2024	2023
Por comisiones por servicios				
Comisiones por cobranzas	¢ 307,197,381	284,787,067	176,154,594	139,772,918
Comisiones por tarjetas	382,684,430	356,353,391	187,581,570	171,886,612
Comisiones por servicios SINPE	192,859,897	130,759,158	99,008,415	66,911,434
Comisiones FOSUVI	74,616,072	83,958,763	34,637,761	36,497,282
Comisiones servicios a patrocinadas	897,573,627	855,164,521	424,187,941	525,902,541
Comisiones por servicio MEDP a patrocinadas	150,147,855	169,743,154	70,353,114	(29,378,171)
Comisiones tarjeta WINK	337,032,829	262,806,824	162,653,868	128,565,646
Comisiones facturas Incom VISA TD Autoprocesadora	175,450,041	191,435,303	77,791,158	83,663,812
Comisiones Adquirencia	169,173,707	174,989,511	54,465,303	88,195,982
Comisiones PRODENTAL	120,421,590	100,457,965	72,902,890	67,273,969
Comisiones Smart Card	45,871,779	30,153,321	24,767,744	19,117,352
Comisiones seguros autoexpedibles ADISA	104,402,982	105,838,820	64,321,416	64,525,284
Comisiones seguros AMERICAN ASSIST	8,479,100	7,104,160	4,960,130	4,346,125
Comisiones EVIT	30,868,565	21,127,522	19,005,528	13,238,811
Ingresos por servicio Procesador	317,896,734	156,574,598	158,229,745	88,622,914
Comisiones Servicios Complementarios ASY	32,413,958	28,968,915	19,041,747	17,024,983
Comisiones Producto Estar Bien ADISA	62,248,369	72,561,339	27,184,031	45,201,461
Comisiones Transferencias SINPE	-	25,597,926	-	13,006,789
Comisiones Transferencias por Paypal	458,384,294	175,033,395	294,026,288	89,789,010
Otras Comisiones	34,063,678	37,184,783	15,054,983	20,536,477
TOTAL	¢ 3,901,786,889	3,270,600,434	1,986,328,229	1,654,701,232

24. Otros ingresos operativos

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

	Saldo a Junio		Trimestre: Abril a Junio	
	2024	2023	2024	2023
Alquileres de bienes	¢ 38,687,793	30,851,314	19,539,050	16,453,611
Documentación y formalización	3,642,521	4,994,927	2,025,897	2,411,583
Misceláneos operativos	1,052,325,961	156,487,512	473,875,149	79,427,011
Reportes CIC	141,000	176,000	76,500	89,000
Misceláneos Medios Electronicos de Pago	29,124,443	4,978,790	11,278,752	4,006,645
Ingreso por contracargos denegados	107,738	134,894	56,370	40,237
Ingreso por sobrantes de cajas en Sucursales	1,322,257	1,321,885	477,049	778,110
Ingreso por Contracargos denegados AUTOPROCESADORA	15,720	17,010	5,280	-
Ingreso por Comisión de desembolso Wink visa TC	244,108	-	244,108	-
Misceláneos Servicios Complementarios	16,492	2,077,174	-	73,848
Ingreso Gestión Interna Cobro Judicial	56,634,540	124,017,736	15,841,235	6,156,293
TOTAL	¢ 1,182,262,574	325,057,241	523,419,390	109,436,338

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

25. Otros gastos operativos

El detalle de otros gastos operativos se presenta a continuación:

	Saldo a Junio		Trimestre: Abril a Junio	
	2024	2023	2024	2023
Por otros gastos operativos				
Donaciones y otros gastos de bienestar social	¢ 163,743,936	152,110,958	79,467,000	48,571,244
Impuestos	406,612,710	493,210,119	213,842,316	240,654,930
Amortización costos directos diferidos asociados a créditos	829,880,158	970,434,996	384,847,069	434,747,426
Gastos de educación cooperativas	279,405,038	226,182,812	143,576,756	88,517,572
Comision por colocacion otros productos (Fuerza ventas)	434,008,394	455,504,324	305,669,129	237,619,230
Comision recuperacon externa cartera activa	113,861,393	134,467,359	58,989,199	70,686,454
Gastos Emisores Visa-Mastercard	498,091,563	443,440,867	225,048,432	228,916,382
Servicio de procesamiento Evertec	16,934,936	109,934,622	7,625,749	52,644,033
Gastos Adquierecia	167,456,870	202,812,617	70,439,897	108,951,061
Gastos Patrocinadas Visa - Mastercard	803,326,234	547,016,342	334,386,375	280,956,993
Gastos operativos varios	694,426,521	616,372,191	330,037,703	370,552,416
TOTAL	¢ 4,407,747,754	4,351,487,206	2,153,929,626	2,162,817,741

26. Gastos de personal

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

	Saldo a Junio		Trimestre: Abril a Junio	
	2024	2023	2024	2023
Sueldos Ordinarios	¢ 5,070,085,512	4,919,372,473	2,542,400,097	2,472,702,198
Remuneraciones a directores y fiscales	139,873,408	126,712,112	68,229,581	63,197,494
Tiempo extraordinario	34,742,121	63,306,413	19,831,555	47,226,550
Décimo tercer sueldo	438,524,752	427,390,704	218,266,181	214,170,196
Vacaciones	203,804,291	105,406,012	164,280,854	(546,667)
Incentivos	142,685,362	274,899,457	62,358,029	-
Incapacidades	5,578,106	10,406,540	2,787,785	3,804,154
Cargas sociales patronales	1,190,284,453	1,161,032,573	594,042,060	582,514,869
Capacitación	250,000	-	-	(1,708,083)
Seguros para el personal	99,267,827	99,871,131	47,801,996	49,495,736
Fondo de capitalización laboral	157,903,284	153,860,715	78,828,205	77,101,301
Otros gastos	47,447,222	29,830,475	34,856,250	8,589,908
TOTAL	¢ 7,530,446,338	7,372,088,604	3,833,682,592	3,516,547,656

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

27. Otros gastos de administración

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

	Saldo a Junio		Trimestre: Abril a Junio	
	2024	2023	2024	2023
<u>Gastos por Servicios Externos:</u>				
Servicios de computación	¢ 1,166,296,024	1,211,500,132	573,293,362	564,217,486
Servicios de seguridad	300,828,736	330,197,389	144,607,120	150,319,373
Servicios de limpieza	119,441,815	133,574,256	60,261,260	66,633,788
Asesoría jurídica	50,968,593	47,414,276	30,001,413	(9,282,851)
Auditoría Externa	58,861,614	38,500,000	29,442,161	21,000,000
Servicios médicos	2,947,190	9,242,249	577,004	5,627,450
Otros servicios contratados	1,121,242,918	1,132,295,477	595,197,355	551,843,821
Total Gastos por Servicios Externos	¢ 2,820,586,888	2,902,723,780	1,433,379,676	1,350,359,067
<u>Gastos de Movilidad y Comunicaciones:</u>				
Pasajes y fletes	¢ 28,959,855	24,383,987	14,373,167	11,860,916
Impuestos y seguros sobre vehículos	3,899,521	2,988,021	1,849,007	1,422,345
Mantenimiento de vehículos	8,223,845	10,960,273	3,739,356	5,284,967
Alquiler de vehículos	2,114,587	1,442,441	1,448,845	665,742
Depreciación de vehículos	14,336,614	10,479,731	7,142,056	4,899,624
Teléfonos/télex/fax	182,296,015	202,027,274	91,927,304	104,121,352
Otros gastos de movilidad y comunicación	519,909,498	200,221,391	214,658,153	91,606,399
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	¢ 759,739,935	452,503,118	335,137,887	219,861,345
<u>Gastos de Infraestructura:</u>				
Seguro bienes en uso excepto vehículos	¢ 14,143,717	11,315,071	6,063,156	5,657,536
Materiales y reparación bienes en uso	228,111,495	216,869,512	121,143,523	121,438,926
Agua y energía eléctrica	173,226,472	136,468,786	84,346,548	73,266,576
Alquiler de inmuebles	491,849,853	529,294,403	249,046,336	264,011,547
Alquiler de muebles y equipos	238,827,896	252,777,582	120,313,994	131,561,183
Depreciación bienes excepto vehículos	447,536,384	395,747,717	222,026,217	200,632,459
Amortización de mejoras a propiedades	16,354,782	25,834,539	8,177,391	12,917,270
Total Gastos de Infraestructura	¢ 1,610,050,600	1,568,307,610	811,117,165	809,485,496
<u>Gastos Generales:</u>				
Otros seguros	¢ 50,325,716	65,078,604	24,401,199	32,779,576
Papelería y útiles	62,067,987	70,927,187	28,433,932	29,755,541
Suscripciones y afiliaciones	48,016,788	37,924,552	25,402,492	19,696,338
Promoción y publicidad	256,335,014	294,209,185	143,282,616	147,612,962
Gastos de representación	2,127,815	10,054,342	1,425,694	5,782,715
Amortización de software	742,625,324	883,353,064	365,997,979	265,515,409
Aportes Presupuesto Superintendencia	18,000,000	27,000,000	9,000,000	13,500,000
Gastos generales diversos	310,394,590	119,889,411	131,007,960	45,887,501
Total Gastos Generales	¢ 1,489,893,233	1,508,436,344	728,951,872	560,530,043
TOTAL	¢ 6,680,270,656	6,431,970,852	3,308,586,601	2,940,235,951

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

28. Administración de Riesgo

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

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

a. Riesgo de crédito

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

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

		Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2023
Disponibilidades	¢	38,916,628,233	30,820,031,102	20,684,513,825
Inversiones en instrumentos financieros		291,204,312,637	292,953,716,120	293,358,539,420
Cartera de créditos		626,107,500,394	628,319,731,944	617,447,794,996
Cuentas y comisiones por cobrar		824,827,079	1,163,711,071	1,127,566,965
Total	¢	957,053,268,344	953,257,190,238	932,618,415,206

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

	Principal		Contingencias	
	2024	2023	2024	2023
Créditos evaluados individualmente				
Créditos con estimación				
1	¢ 597,888,959,808	¢ 586,969,404,334	¢ 53,452,115,319	¢ 43,183,435,377
2	21,362,236,873	7,883,508,864	451,717,734	137,344,012
3	2,210,687,143	12,202,049,460	-	182,544,425
4	11,135,855,487	2,999,298,770	279,468,304	20,155,598
5	2,192,972,840	7,451,299,570	94,989,690	233,869,908
6	1,224,709,157	2,274,659,724	76,871,746	14,492,734
7	2,301,704,236	2,349,214,081	35,277,566	53,797,418
8	9,616,989,185	20,660,220,264	91,288,628	409,950,703
Total	¢ 647,934,114,729	¢ 642,789,655,066	¢ 54,481,728,988	¢ 44,235,590,173
Estimación estructural para créditos incobrables	¢ (18,986,698,717)	¢ (23,645,875,297)	¢ -	¢ (1,503,006)
Valor en libros	¢ 628,947,416,012	¢ 619,143,779,769	¢ 54,481,728,988	¢ 44,234,087,166
Cuentas y Productos por Cobrar	¢ 6,576,458,587	¢ 6,803,512,035	-	-
Estimación contracíclica	(2,062,146,553)	(1,977,702,178)	-	-
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(5,765,878,546)	(4,661,727,518)	-	-
Costos directos a créditos	4,958,927,864	4,993,900,814	-	-
Ingresos diferidos de cartera	(6,547,276,969)	(6,853,967,925)	-	-
Valor en libros neto	¢ 626,107,500,394	¢ 617,447,794,996	¢ 54,481,728,988	¢ 44,234,087,166

Cartera de créditos y productos por categoría de riesgo:

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

Categoría de Riesgo	Junio 2024		Categoría de Riesgo	Junio 2023	
	Principal	Productos por Cobrar		Principal	Productos por Cobrar
1	¢ 597,888,959,807	2,122,564,803	A1	586,969,404,334	1,917,099,906
2	21,362,236,873	429,289,418	A2	7,883,508,864	51,737,394
3	2,210,687,143	56,175,569	B1	12,202,049,460	290,437,904
4	11,135,855,487	390,194,672	B2	2,999,298,770	67,005,607
5	2,192,972,840	133,046,282	C1	7,451,299,570	265,558,635
6	1,224,709,157	92,789,232	C2	2,274,659,724	85,128,070
7	2,301,704,236	127,287,672	D	2,349,214,081	111,745,136
8	9,616,989,186	690,249,655	E	20,660,220,264	1,040,258,905
Total	¢ 647,934,114,729	4,041,597,303		642,789,655,066	3,828,971,558
Estimación contable	(26,814,723,816)	(1,414,667,815)		(30,285,304,993)	(3,205,253,229)
Valor en Libros	¢ 621,119,390,912	2,626,929,487		612,504,350,073	623,718,329

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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.

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 Junio 2024, el total de préstamos reestructurados es de 1.248 el cual asciende a ¢4,230,496,759 (¢4,749,831,776 con 1.364 préstamos en Diciembre 2023 y ¢5,415,835,184 con 1.562 préstamos en Junio 2023).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

A Junio 2024, la cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF CONASSIF, “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 1 de enero de 2024 y sus modificaciones establecidas en la actualización al 13 de diciembre de 2023.

Calificación de los deudores

La Cooperativa debe clasificar a sus deudores según la segmentación indicada en el artículo 5 de la normativa CONASSIF 14-21:

a. Revolutivos de consumo para personas físicas:

Créditos para vehículos, créditos para 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:

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

La Cooperativa debe clasificar para 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 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.

Notas a los Estados Financieros separados 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 saldos de estimación requeridos para cada operación serán calculadas en función de las tasas de incumplimiento según categoría de 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.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Mitigación por Garantías

Las garantías que mitigan según lo establecido en el artículo 18 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 Junio 2024, se debe mantener una estimación mínima por la suma de ₡18,986,698,717 (₡21,728,416,923 en Diciembre 2023 y ₡23,645,875,297 en Junio 2023) la cual corresponde a la estimación estándar. El total de la estimación contable a Junio 2024, asciende a ₡26,814,723,816 (₡26,600,677,265 en Diciembre 2023 y ₡30,285,304,993 en Junio 2024). 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 Junio 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.

Notas a los Estados Financieros separados 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: Cooperativa acepta garantías reales – normalmente ahorros y certificados de depósitos a plazo, hipotecarios o prendarios para respaldar sus créditos. El valor de las garantías hipotecarias y prendaria se establece a través del avalúo de un perito independiente que identifica el valor razonable estimado en el momento en que se otorga el crédito y se actualiza con la periodicidad que se determine en los procesos de crédito, adicionalmente, si se determina que el crédito está deteriorado individualmente.

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

Concentración de la cartera

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

Concentración de la cartera por tipo de garantía

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

		<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
Fiduciaria	¢	9,148,377,892	9,487,847,920	10,498,570,635
Póliza Sociedad Seguros de Vida del Magisterio Nacional		12,235,435,513	13,317,099,989	14,507,346,145
Ahorros		704,663,601	770,276,730	529,033,598
Certificados de depósito a plazo		21,324,082,859	20,727,765,448	19,904,607,132
Hipotecaria		165,104,673,151	167,805,166,998	167,070,838,640
Historial Crediticio (Pagarés)		437,396,089,304	436,180,441,323	428,362,999,803
Prendaria		2,020,792,408	1,864,703,470	1,916,259,113
Total Cartera	¢	<u>647,934,114,729</u>	<u>650,153,301,878</u>	<u>642,789,655,066</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados 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.

		<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
Consumo	¢	475,897,783,394	482,379,513,209	478,702,673,969
Vivienda		155,233,783,150	152,340,872,336	148,730,344,938
PYMES		16,802,548,185	15,432,916,333	15,356,636,159
Total Cartera	¢	<u>647,934,114,729</u>	<u>650,153,301,878</u>	<u>642,789,655,066</u>

Morosidad de la cartera de crédito

La entidad mantiene bajos niveles de morosidad, más del 95.94% (94.10% en Diciembre 2023 y 95.98% en Junio 2023) del saldo de la cartera se encuentra al día:

		<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
De 0 a 30 días	¢	621,659,769,347	611,770,466,540	616,977,846,420
De 31 a 60 días		2,860,117,831	15,304,701,044	1,918,470,430
De 61 a 90 días		9,212,795,579	10,074,592,254	10,364,190,656
De 91 a 120 días		2,300,387,198	1,698,693,948	1,551,344,253
De 121 a 180 días		2,987,978,436	2,459,026,808	2,669,557,234
Más de 181 días		8,913,066,339	8,845,821,284	9,308,246,072
	¢	<u>647,934,114,729</u>	<u>650,153,301,878</u>	<u>642,789,655,066</u>

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

A Junio 2024, la Cooperativa totaliza 1.204 préstamos (1.211 en Diciembre 2023 y 1.066 en Junio 2023) por ¢8,913,066,339 (¢8,845,821,073 en Diciembre 2023 y ¢4,779,132,057 en Junio 2023) en los que ha cesado la acumulación de intereses por un monto de ¢1,048,902,486 (¢817,089,240 en Diciembre 2023 y ¢269,834,448 en Junio 2023).

Préstamos en proceso de cobro judicial

A Junio 2024 la Cooperativa tiene 410 operaciones de crédito (341 en Diciembre 2023 y 363 en Junio 2023) en proceso de cobro judicial por ¢6,068,294,886 (¢4,745,075,572 en Diciembre 2023 y ¢4,640,033,402 en Junio 2023) que equivale al 0.94% de la cartera (0.73% en Diciembre 2023 y 0.72% en Junio 2023).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados 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:

Junio 2024	Bruto	Neto
1	597,888,959,808	593,221,486,444
2	21,362,236,873	20,770,676,332
3	2,210,687,143	2,123,119,145
4	11,135,855,487	9,550,022,996
5	2,192,972,840	1,568,644,786
6	1,224,709,157	535,205,805
7	2,301,704,236	528,449,863
8	9,616,989,185	649,810,641
	647,934,114,729	628,947,416,013

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

Junio 2023	Bruto	Neto
A1	586,969,404,334	582,833,752,155
A2	7,883,508,864	7,829,276,894
B1	12,202,049,460	11,649,669,319
B2	2,999,298,770	2,794,461,252
C1	7,451,299,570	5,751,435,537
C2	2,274,659,724	1,240,148,384
D	2,349,214,081	604,804,733
E	20,660,220,264	6,440,231,493
	642,789,655,066	619,143,779,769

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Inversiones por calificación

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

	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2023
Calificación de Riesgo AA	¢ 4,442,561,320	4,310,657,134	4,195,773,734
Calificación de Riesgo AA-	-	-	246,488,486
Calificación de Riesgo AA+	3,029,573,723	3,844,358,624	3,384,301,406
Calificación de Riesgo AAA	4,515,085,105	4,149,148,510	3,728,594,620
Calificación de Riesgo B	-	-	45,000,000,000
Calificación de Riesgo F1+	38,760,503	1,067,737,839	422,620,729
Calificación de Riesgo A+	-	695,842,791	684,415,529
Calificación de Riesgo A	501,013,065	-	-
Calificación de Riesgo BB	275,169,115,572	-	-
Calificación de Riesgo BB-	-	275,368,645,460	231,424,014,565
Sub-Total	¢ 287,696,109,288	289,436,390,358	289,086,209,068
Productos por Cobrar	3,508,203,350	3,517,325,762	4,272,330,351
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	¢ 291,204,312,637	292,953,716,120	293,358,539,420

b. Riesgo de liquidez y administración del capital

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

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

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

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

En lo que respecta al riesgo de liquidez medido con metodología interna a Junio 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 2.86 veces a un mes (límite 0.8 veces), 2.0 veces a dos meses (límite 0.7 veces) y 1.59 veces a 3 meses (límite 0.6 veces).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

La otra forma de medir el riesgo de liquidez es por medio de la metodología CAMELS, que se encontraba en el acuerdo derogado SUGEF 24-00. Los indicadores de calce de plazos ajustados por volatilidad, con un nivel de confianza del 99%, muestran valores que se ubican dentro de los rangos “normales” de riesgo: 3.52 veces a 1 mes (límite es mayor a 1 vez) y 1.91 veces a tres meses (límite es mayor a 0.85 veces).

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

Los instrumentos con que se cuenta son:

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

Junio 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	38,916,628,233	0	-	-	-	-	-	-	38,916,628,233
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	99,196,054,357	37,868,533,687	15,982,132,692	13,683,577,633	47,745,020,027	76,728,994,241	-	291,204,312,637
CARTERA DE CRÉDITOS	-	9,818,371,100	4,087,909,176	3,956,699,405	12,099,982,827	24,215,053,081	570,986,626,883	27,757,581,738	652,922,224,210
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	38,916,628,233	109,014,425,457	41,956,442,863	19,938,832,097	25,783,560,460	71,960,073,108	647,715,621,124	27,757,581,738	983,043,165,081
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	41,890,159,131	48,555,684,710	38,005,745,058	36,959,402,002	116,324,593,539	199,441,824,913	171,337,140,107	-	652,514,549,459
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	42,087,414,277	-	-	42,087,414,277
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	-	4,088,549,137	1,744,644,073	3,524,557,657	10,923,606,310	13,566,360,446	61,443,734,209	(525,568,544)	94,765,883,287
CARGOS POR PAGAR	-	2,988,373,416	1,263,227,688	1,284,466,222	3,120,417,954	4,396,570,658	2,177,312,231	-	15,230,368,169
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	41,890,159,131	55,632,607,262	41,013,616,819	41,768,425,880	130,368,617,802	259,492,170,294	234,958,186,547	(525,568,544)	804,598,215,192
DIFERENCIA	(2,973,530,898)	53,381,818,195	942,826,044	(21,829,593,783)	(104,585,057,343)	(187,532,097,186)	412,757,434,578	28,283,150,282	178,444,949,889

Diciembre 2023

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
DISPONIBILIDADES	30,820,031,102	(0)	-	-	-	-	-	-	30,820,031,102
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	94,037,811,705	41,514,068,711	2,001,156,454	13,137,029,639	29,833,622,785	112,430,026,826	-	292,953,716,120
CARTERA DE CRÉDITOS	-	9,363,399,735	3,733,687,994	3,735,736,071	11,795,570,047	22,609,720,460	576,635,028,286	27,047,266,617	654,920,409,210
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	30,820,031,102	103,401,211,440	45,247,756,705	5,736,892,525	24,932,599,686	52,443,343,245	689,065,055,112	27,047,266,617	978,694,156,431
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	42,886,788,522	44,514,527,826	48,994,933,756	36,472,468,780	128,247,926,437	156,380,077,659	181,970,767,549	-	639,467,490,529
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	45,965,053,738	-	45,965,053,738
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	-	1,468,713,157	1,482,276,539	3,335,001,285	5,108,005,135	15,819,665,312	75,488,106,876	(685,154,720)	102,016,613,585
CARGOS POR PAGAR	-	3,094,539,329	2,209,373,587	1,455,974,892	4,289,119,069	2,735,757,673	2,825,406,158	-	16,610,170,708
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	42,886,788,522	49,077,780,311	52,686,583,882	41,263,444,958	137,645,050,641	174,935,500,644	306,249,334,322	(685,154,720)	804,059,328,560
DIFERENCIA	(12,066,757,420)	54,323,431,128	(7,438,827,177)	(35,526,552,432)	(112,712,450,955)	(122,492,157,399)	382,815,720,790	27,732,421,336	174,634,827,871

Junio 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	20,684,513,825	-	-	-	-	-	-	-	20,684,513,825
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	51,184,126,312	1,461,943,781	2,721,214,624	57,292,507,748	32,020,759,933	148,677,987,021	-	293,358,539,420
CARTERA DE CRÉDITOS	-	9,636,768,703	3,476,669,056	3,515,223,403	10,770,608,466	21,692,602,425	571,588,672,843	27,052,555,093	647,733,099,989
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	20,684,513,825	60,820,895,015	4,938,612,837	6,236,438,027	68,063,116,214	53,713,362,358	720,266,659,865	27,052,555,093	961,776,153,234
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	38,403,872,072	39,043,298,480	33,610,778,601	34,139,239,780	100,240,504,182	188,615,429,003	183,546,128,546	-	617,599,250,664
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	49,697,288,548	-	49,697,288,548
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	69,397,201	1,498,784,307	1,339,472,284	3,264,124,961	9,440,571,181	11,359,642,147	86,092,077,218	(817,739,694)	112,246,329,604
CARGOS POR PAGAR	-	2,605,473,625	1,504,359,678	1,258,069,599	3,295,178,215	4,053,952,560	1,910,480,966	-	14,627,514,642
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	38,473,269,273	43,147,556,411	36,454,610,562	38,661,434,340	112,976,253,578	204,029,023,710	321,245,975,279	(817,739,694)	794,170,383,458
DIFERENCIA	(17,788,755,448)	17,673,338,604	(31,515,997,726)	(32,424,996,312)	(44,913,137,364)	(150,315,661,351)	399,020,684,586	27,870,294,787	167,605,769,776

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Administración de Capital

La Cooperativa está regulada por la normativa SUGEF 3-06 Reglamento sobre la suficiencia patrimonial de entidades financieras, ahí se define el indicador de suficiencia patrimonial donde las instituciones no pueden estar por debajo del 10%. Adicionalmente, el Consejo de Administración de la Cooperativa ha establecido como política interna que en todo momento se mantendrá un indicador de suficiencia patrimonial igual o superior al 14.65%. A Junio 2024, el indicador de suficiencia patrimonial de la Cooperativa es de 18.36%

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

	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2023
Capital Primario:	¢ 103,563,967,590	101,845,341,179	99,982,919,618
Capital Secundario:	53,099,294,019	48,680,136,682	44,123,839,785
Las participaciones en el capital, netas de estimaciones	(7,585,220,101)	(7,521,436,832)	(7,839,509,679)
Total Capital Base	¢ 149,078,041,507	143,004,041,030	136,267,249,724

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

c. Riesgo de mercado

i. Riesgo de tasas de interés

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

Se evalúa la sensibilidad de los activos y pasivos a variación en tasas de interés mediante la elaboración de brechas por plazos y el indicador de riesgo de tasas. La política interna, es más conservadora que la establecida por la SUGEF; a ambas se proporciona control y seguimiento continuo.

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

Junio 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	¢	81,088,478,668	63,991,291,509	15,026,291,720	48,265,453,445	44,909,087,227	41,480,075,241	294,760,677,810
Cartera de créditos		534,565,918,792	-	-	-	-	-	534,565,918,792
	¢	615,654,397,460	63,991,291,509	15,026,291,720	48,265,453,445	44,909,087,227	41,480,075,241	829,326,596,602
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		107,085,772,217	69,874,452,614	105,057,059,987	179,884,911,860	80,961,469,824	69,795,841,680	612,659,508,182
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	42,637,785,704	-	-	42,637,785,704
Obligaciones con entidades financieras		39,457,653,288	11,204,392,802	7,256,400,006	-	-	-	57,918,446,097
	¢	146,543,425,505	81,078,845,416	112,313,459,993	222,522,697,564	80,961,469,824	69,795,841,680	713,215,739,983
Brecha en Moneda Nacional	¢	469,110,971,955	(17,087,553,907)	(97,287,168,273)	(174,257,244,119)	(36,052,382,597)	(28,315,766,439)	116,110,856,619
Moneda Extranjera								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	8,206,252,636	981,991,527	127,165,798	4,075,816,303	628,068,559	7,735,575,289	21,754,870,110
Cartera de créditos		71,066,549,975	-	-	-	-	-	71,066,549,975
	¢	79,272,802,611	981,991,527	127,165,798	4,075,816,303	628,068,559	7,735,575,289	92,821,420,085
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	10,578,446,121	8,332,793,611	9,816,173,224	21,580,097,363	6,869,422,654	4,383,795,156	61,560,728,129
Obligaciones con entidades financieras		5,617,453,153	17,863,521,150	8,920,308,087	-	-	-	32,401,282,390
	¢	16,195,899,274	26,196,314,761	18,736,481,311	21,580,097,363	6,869,422,654	4,383,795,156	93,962,010,519
Brecha en Moneda Extranjera	¢	63,076,903,337	(25,214,323,234)	(18,609,315,513)	(17,504,281,061)	(6,241,354,095)	3,351,780,132	(1,140,590,434)
Total recuperación de activos	¢	694,927,200,071	64,973,283,036	15,153,457,518	52,341,269,748	45,537,155,786	49,215,650,530	922,148,016,687
Total vencimiento de pasivos	¢	162,739,324,779	107,275,160,177	131,049,941,304	244,102,794,927	87,830,892,478	74,179,636,836	807,177,750,502
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	532,187,875,291	(42,301,877,141)	(115,896,483,786)	(191,761,525,179)	(42,293,736,692)	(24,963,986,307)	114,970,266,185

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Junio 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	¢	49,624,522,655	4,973,339,059	59,764,693,696	18,852,489,794	98,420,452,343	79,533,809,650	311,169,307,197
Cartera de créditos		535,291,188,110	-	-	-	-	-	535,291,188,110
	¢	584,915,710,765	4,973,339,059	59,764,693,696	18,852,489,794	98,420,452,343	79,533,809,650	846,460,495,307
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		95,881,231,581	65,493,882,507	89,650,219,766	178,203,713,984	80,978,067,779	89,396,604,268	599,603,719,885
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	49,937,871,314	-	-	49,937,871,314
Obligaciones con entidades financieras		67,525,792,387	11,537,275,735	6,360,623,573	-	-	-	85,423,691,695
	¢	163,407,023,968	77,031,158,242	96,010,843,339	228,141,585,298	80,978,067,779	89,396,604,268	734,965,282,894
Brecha en Moneda Nacional	¢	421,508,686,797	(72,057,819,183)	(36,246,149,643)	(209,289,095,504)	17,442,384,564	(9,862,794,618)	111,495,212,413
Moneda Extranjera								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	1,644,820,026	275,186,178	198,463,384	749,152,790	5,025,847,942	15,381,493,635	23,274,963,955
Cartera de créditos		66,013,255,154	-	-	-	-	-	66,013,255,154
	¢	67,658,075,180	275,186,178	198,463,384	749,152,790	5,025,847,942	15,381,493,635	89,288,219,109
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	8,077,465,347	7,656,914,784	10,095,347,126	17,007,637,934	6,858,053,836	2,285,667,011	51,981,086,037
Obligaciones con entidades financieras		-	16,876,004,143	6,182,774,577	-	-	-	23,058,778,719
	¢	8,077,465,347	24,532,918,927	16,278,121,702	17,007,637,934	6,858,053,836	2,285,667,011	75,039,864,756
Brecha en Moneda Extranjera	¢	59,580,609,833	(24,257,732,749)	(16,079,658,318)	(16,258,485,144)	(1,832,205,893)	13,095,826,624	14,248,354,352
Total recuperación de activos	¢	652,573,785,945	5,248,525,237	59,963,157,080	19,601,642,584	103,446,300,285	94,915,303,285	935,748,714,416
Total vencimiento de pasivos	¢	171,484,489,315	101,564,077,168	112,288,965,041	245,149,223,232	87,836,121,615	91,682,271,279	810,005,147,650
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	481,089,296,630	(96,315,551,932)	(52,325,807,961)	(225,547,580,648)	15,610,178,671	3,233,032,006	125,743,566,765

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Análisis de sensibilidad a riesgos de tasa de interés

Con respecto al indicador de riesgo de tasas de interés, la cooperativa utiliza dos metodologías, cuyos resultados a Junio 2024 son los siguientes: según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.21% para tasa de interés en colones y de un 0.06% 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 0.20%.

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

A Junio 2024 la Cooperativa reporta activos sensibles a variaciones en tasas de interés por un monto de ₡922.148 millones, los pasivos ascienden a ₡807.177 millones. La posición neta observada es positiva, lo que significa que los activos sensibles por variaciones a tasas de interés superan a los pasivos sensibles.

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

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

En el caso de la Cooperativa, la duración de los activos es de 151 días y la duración del pasivo es de 348 días, esto implica que, ante aumentos en las tasas de mercado, la entidad modificaría más rápido las tasas interés de la cartera de créditos y el rendimiento que percibe por las inversiones, que las tasas concentradas en obligaciones con el público y obligaciones con entidades, lo que se reflejaría en una ganancia en el margen financiero, caso contrario se incurriría en una pérdida si hay una disminución en las tasas de interés.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

Efecto en el valor económico							
		Junio 2024		Diciembre 2023		Junio 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	¢	(2,723,971,898)	2,777,518,165	(3,363,927,301)	3,438,507,537	(4,341,116,070)	4,437,766,292
Depósito a plazo	¢	(5,173,473,657)	5,266,745,847	(5,173,092,989)	5,270,902,943	(5,326,151,367)	5,428,028,145
Obligaciones con entidades	¢	(125,801,653)	126,215,583	(133,245,799)	133,677,986	(120,063,323)	120,422,378

ii. Riesgo cambiario

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Con respecto al riesgo de tipo de cambio se utilizan dos metodologías para controlar dicho indicador; los resultados de estos indicadores a Junio 2024 son los siguientes según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.40%, 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 (-0.50%), este cálculo se realiza para cuatro escenarios en los cuales la devaluación del primer escenario es el cambio del último mes anualizada (4.31%); el segundo escenario una depreciación según el presupuesto anual (6.17%) y el tercer escenario una macro devaluación (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 -1.86% esto debido a la fluctuación que ha tenido el tipo de cambio, lo cual hace que el indicador sea menor a la política de la Cooperativa del 1.00%. Dado lo anterior, se cumple en la mayor parte las políticas fijadas por el Consejo de Administración para la administración del riesgo cambiario.

Además, se tiene una cantidad de activos superior a pasivos. Los activos en dólares representan 11.04% del activo total de la Cooperativa, por lo tanto, el riesgo cambiario en la Cooperativa es bajo.

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

La posición neta en moneda se detalla como sigue:

	<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
Activos:			
Disponibilidades	\$ 18,032,479	12,524,655	9,546,721
Inversiones en valores	36,942,924	38,046,448	31,137,995
Cartera de créditos	143,398,110	139,888,722	129,091,294
Otros activos	<u>8,801,111</u>	<u>8,290,758</u>	<u>8,152,654</u>
Total de activos	<u>\$ 207,174,625</u>	<u>198,750,582</u>	<u>177,928,664</u>
Pasivo:			
Obligaciones con el público	\$ (127,992,484)	(114,122,780)	(111,660,889)
Otras obligaciones financieras	(67,985,024)	(69,673,471)	(47,838,195)
Otras cuentas por pagar y provisiones	<u>(2,736,709)</u>	<u>(3,881,954)</u>	<u>(2,273,797)</u>
Total de pasivos	<u>\$ (198,714,216)</u>	<u>(187,678,204)</u>	<u>(161,772,882)</u>
Posición Neta en Moneda Extranjera	<u>\$ 8,460,409</u>	<u>11,072,378</u>	<u>16,155,782</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

Junio 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\$	18,032,479	-	-	-	-	-	-	-	18,032,479
INVERSIONES		-	15,462,220	1,747,251	-	76,372	7,110,720	12,546,361	-	36,942,924
CARTERA DE CRÉDITOS		-	2,071,853	887,516	894,453	2,723,105	5,948,338	123,261,442	7,611,402	143,398,110
OTROS ACTIVOS		8,801,111	-	-	-	-	-	-	-	8,801,111
TOTAL ACTIVOS		26,833,590	17,534,073	2,634,767	894,453	2,799,478	13,059,058	135,807,804	7,611,402	207,174,625
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		15,787,346	12,547,378	8,359,668	7,032,586	17,943,789	42,846,400	23,475,316	-	127,992,484
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	1,483,430	1,354,992	4,708,207	8,713,362	10,137,885	41,587,148	-	67,985,024
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		2,736,709	-	-	-	-	-	-	-	2,736,709
TOTAL PASIVOS		18,524,055	14,030,808	9,714,660	11,740,793	26,657,151	52,984,285	65,062,464	-	198,714,216
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	8,309,535	3,503,265	(7,079,893)	(10,846,340)	(23,857,673)	(39,925,228)	70,745,340	7,611,402	8,460,409

Diciembre 2023		A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
Activos										
DISPONIBILIDADES	US\$	12,524,655	-	-	-	-	-	-	-	12,524,655
INVERSIONES		-	14,872,932	1,888,187	-	72,690	508,081	20,704,558	-	38,046,448
CARTERA DE CRÉDITOS		-	1,947,817	866,646	904,343	2,566,772	5,105,072	121,632,624	6,865,448	139,888,722
OTROS ACTIVOS		8,290,758	-	-	-	-	-	-	-	8,290,758
TOTAL ACTIVOS		20,815,413	16,820,749	2,754,832	904,343	2,639,463	5,613,153	142,337,182	6,865,448	198,750,582
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		16,005,329	10,890,907	11,091,357	7,010,484	20,485,298	23,318,479	25,320,926	-	114,122,780
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	1,077,382	947,856	4,310,005	3,852,416	13,715,991	45,769,820	-	69,673,471
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		3,881,954	-	-	-	-	-	-	-	3,881,954
OBLIGACIONES SUBORDINADAS		-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS		19,887,283	11,968,289	12,039,213	11,320,490	24,337,714	37,034,470	71,090,747	-	187,678,204
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	928,130	4,852,461	(9,284,381)	(10,416,146)	(21,698,252)	(31,421,317)	71,246,435	6,865,448	11,072,378

Junio 2023		A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
Activos										
DISPONIBILIDADES	US\$	9,546,721	-	-	-	-	-	-	-	9,546,721
INVERSIONES		-	2,993,413	358,702	-	113,240	511,601	27,161,039	-	31,137,995
CARTERA DE CRÉDITOS		-	1,791,215	774,769	823,460	2,307,765	4,623,503	113,544,990	5,225,591	129,091,294
OTROS ACTIVOS		8,152,654	-	-	-	-	-	-	-	8,152,654
TOTAL ACTIVOS		17,699,375	4,784,628	1,133,471	823,460	2,421,006	5,135,105	140,706,029	5,225,591	177,928,664
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		16,388,799	13,401,648	6,797,669	6,918,834	17,964,359	29,985,965	20,203,615	-	111,660,889
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	608,946	529,031	3,899,341	9,682,442	7,821,293	25,297,142	-	47,838,195
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		2,273,797	-	-	-	-	-	-	-	2,273,797
TOTAL PASIVOS		18,662,596	14,010,594	7,326,700	10,818,175	27,646,800	37,807,258	45,500,757	-	161,772,882
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	(963,222)	(9,225,966)	(6,193,229)	(9,994,715)	(25,225,795)	(32,672,153)	95,205,272	5,225,591	16,155,782

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Análisis de sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

Para Junio 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 Junio 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 30 de junio de 2024			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ₡520.41	Actual ₡530.41	Aumenta 10 ₡540.41
Activos	107,815,746,404	109,887,492,651	111,959,238,897
Pasivos	103,412,865,201	105,400,007,362	107,387,149,523
Exposición Cambiaria	4,402,881,204	4,487,485,289	4,572,089,374

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

Análisis Tipo de Cambio al 30 de junio de 2023			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ₡539.48	Actual ₡549.48	Aumenta 10 ₡559.48
Activos	95,988,955,816	97,768,242,459	99,547,529,102
Pasivos	87,282,158,292	88,900,052,529	90,517,946,766
Exposición Cambiaria	8,706,797,524	8,868,189,930	9,029,582,336

d. Otros Riesgos Operativos y Regulatorios

- Riesgo de grupo financiero

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

- Riesgo de nuevos productos

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

- Riesgo operacional

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

- Riesgo legal

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

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

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

- Riesgo de tecnologías de información

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

- Riesgo de reputación

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

- Riesgo de Estratégico

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

- Riesgo de Concentración

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

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

- Riesgo de Contagio

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

Coopenae está 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 está pasando a todo el sector, para esto Coopenae ha definido planes de comunicación que se activan en momentos de crisis y se gestionan por medio de un Comité.

29. Contratos

A Junio 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.

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

Arrendamientos a Futuro		
Año	2024	2023
Año 1	660,203,725	1,031,163,949
Año 2	1,262,044,833	1,382,917,157
Año 3	1,206,509,236	1,227,431,100
Año 4	1,034,002,168	1,172,605,487
Año 5	595,402,322	1,112,315,922
Total	4,758,162,284	5,926,433,616

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

30. Valor Razonable

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

	Junio 2024		Diciembre 2023		Junio 2023	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Cartera de Crédito	¢ 619,531,041,807	711,344,777,335	621,936,849,317	699,735,496,305	610,644,282,961	608,500,672,005
Depósitos a Plazo	¢ 610,624,390,328	547,453,741,179	596,580,702,008	537,268,241,598	577,400,448,015	516,453,541,815
Obligaciones Financieras	¢ 95,138,180,465	95,510,477,642	102,320,268,059	102,623,922,534	112,706,669,087	113,167,008,569

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

		30 de junio de 2024				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Al valor razonable con cambios en resultados	¢	-	1,060,820,000	-	-	1,060,820,000
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢	-	160,249,544,313	-	-	160,249,544,313
Instrumento financiero derivado	¢	-	-	-	-	-
		30 de junio de 2023				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Al valor razonable con cambios en resultados	¢	-	-	-	-	-
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢	-	244,086,209,068	-	-	244,086,209,068
Instrumento financiero derivado	¢	-	-	-	-	-

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

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

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

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

- i. Lo dispuesto en el artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entró en vigor a partir del 1 de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades debían aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

- ii.El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los periodos fiscales 2017 y anteriores, se realizó por el monto que resultaba mayor entre la mejor cuantificación de lo que se estimaba pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de la obligación tributaria.

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

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

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