

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES, R.L. Y SUBSIDIARIAS

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NO AUDITADOS
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2024**

Información Financiera Requerida por la

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

ÍNDICE

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NO AUDITADOS Y SUS NOTAS

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

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

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

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

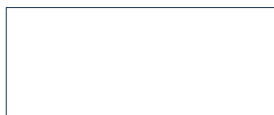
(en colones sin céntimos)

	Notas	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2023
ACTIVO				
DISPONIBILIDADES	4	36,079,272,851	31,649,025,897	21,508,366,187
Efectivo		3,505,623,540	5,285,737,147	4,535,678,842
Banco Central de Costa Rica		10,949,043,228	19,604,087,064	10,184,159,141
Entidades financieras del país		3,637,308,456	4,745,019,295	5,315,972,546
Entidades financieras del exterior		688,706,116	1,713,031,783	1,297,844,553
Disponibilidades restringidas		17,298,591,511	301,150,608	174,711,105
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5	276,976,000,439	295,239,979,895	283,170,053,517
Al valor razonable con cambios en resultados		1,070,221,040	-	-
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		128,861,562,025	172,656,538,655	246,711,522,898
Al costo amortizado		144,557,274,277	119,053,360,110	32,228,628,264
Productos por cobrar		2,504,413,362	3,530,081,130	4,229,902,355
(Estimación por deterioro)		(17,470,264)	-	-
CARTERA DE CRÉDITOS	6	624,554,532,181	628,319,731,944	630,635,642,795
Créditos vigentes		598,057,531,395	607,155,375,565	610,961,011,201
Créditos vencidos		43,090,655,343	38,252,850,741	39,533,921,569
Créditos en cobro judicial		5,359,624,595	4,745,075,572	5,090,916,267
Costos directos incrementales asociados a créditos		4,872,677,601	5,189,579,645	5,188,850,312
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(6,471,664,844)	(6,805,354,940)	(6,972,113,342)
Productos por cobrar		6,521,837,905	6,382,882,627	6,725,288,829
(Estimación por deterioro)		(26,876,129,814)	(26,600,677,265)	(29,892,232,041)
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	7	1,183,655,350	1,361,365,115	1,285,162,589
Comisiones por cobrar		94,160,725	102,862,289	22,632,305
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		-	6,026,361	9,325,507
Otras cuentas por cobrar		1,143,688,560	1,332,688,725	1,422,020,363
(Estimación por deterioro)		(54,193,935)	(80,212,261)	(168,815,585)
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA	8	574,940,800	813,693,461	1,002,769,988
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		2,621,782,345	3,347,676,772	3,675,578,144
(Estimación por deterioro)		(2,046,841,545)	(2,533,983,311)	(2,672,808,156)
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)	9	4,557,328,752	4,699,827,606	5,177,458,192
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	10	14,419,694,064	14,923,648,679	13,497,119,219
OTROS ACTIVOS	11	16,291,721,500	18,001,451,543	16,322,591,226
Cargos diferidos		251,230,613	202,110,961	218,740,675
Activos intangibles		5,057,953,495	6,142,323,621	5,377,643,626
Otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5		871,565,506	-	-
Otros activos		10,110,971,887	11,657,016,961	10,726,206,926
TOTAL DE ACTIVO		974,637,145,936	995,008,724,141	972,599,163,714

sigue...

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO NO AUDITADOS
 Al 30 de setiembre de 2024, 31 de Diciembre de 2023 y 30 de setiembre de 2023
 (en colones sin céntimos)

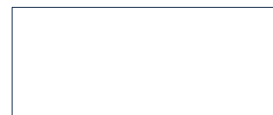
...viene	Notas	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2023
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVO</u>				
Obligaciones con el público	12	650,288,115,886	655,376,269,262	645,064,419,487
A la vista		39,515,186,173	42,886,788,522	36,232,161,169
A Plazo		595,954,950,531	596,580,702,008	592,440,635,952
Otras obligaciones con el público		-	-	696,080,116
Cargos financieros por pagar		14,817,979,183	15,908,778,733	15,695,542,250
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	13	41,111,746,433	46,362,791,239	48,322,679,253
A plazo		40,484,585,111	45,965,053,738	48,001,284,332
Cargos financieros por pagar		627,161,322	397,737,501	321,394,921
Obligaciones con entidades	13	90,192,711,028	102,368,604,291	98,739,194,061
A la vista		20,187,869	-	18,776,981
A plazo		90,112,910,300	102,250,391,837	98,346,934,182
Otras obligaciones con entidades		(471,887,440)	(185,442,021)	(213,667,349)
Cargos financieros por pagar		531,500,300	303,654,475	587,150,247
Cuentas por pagar y provisiones	14	18,973,199,686	18,183,033,842	18,713,031,376
Provisiones		2,475,737,946	2,044,738,216	2,191,079,080
Impuesto sobre la renta diferido		571,971	-	-
Otras cuentas por pagar		16,496,889,769	16,138,295,626	16,521,952,295
IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR PAGAR		27,761,745	-	62,562,029
Otros pasivos	15	631,339,384	5,214,407,679	1,839,096,985
Ingresos diferidos		85,917,599	174,212,606	262,645,396
Otros pasivos		545,421,785	5,040,195,072	1,576,451,589
Aportaciones de capital por pagar		6,218,874,266	6,791,198,981	6,945,749,514
TOTAL DE PASIVO		807,443,748,428	834,296,305,293	819,686,732,704
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social		94,857,322,846	93,115,291,792	91,765,544,752
Capital pagado	16 a.	94,857,322,846	93,115,291,792	91,765,544,752
Aportes patrimoniales no capitalizados		10,067,769,928	9,021,452,745	8,611,983,726
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		3,777,865,147	2,592,293,348	348,456,694
Reservas	16 d.	51,542,185,291	50,735,370,836	47,947,271,623
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		112,440,716	106,300,112	104,121,027
Resultado del período		6,835,813,580	4,539,429,237	3,561,439,273
Participaciones no controladoras		-	602,280,777	573,613,915
TOTAL DEL PATRIMONIO		167,193,397,507	160,712,418,847	152,912,431,010
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		974,637,145,936	995,008,724,141	972,599,163,714
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	17	59,028,264,343	46,394,669,811	45,051,925,091
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	17	1,286,562,886,638	1,321,193,337,788	1,304,754,722,019



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
2024-10-25 16:14:53 -0000



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: r2LU7Wbw
<https://timbres.contador.co.cr>

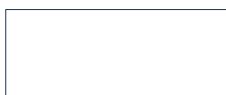
CPI Yerlen Molina Sibaja
Carne N° 17797
Se agrega y cancela el timbre de Ley 6614

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L. Y SUBSIDIARIAS
Estado de Resultados Integral Consolidado no auditados
 Periodos de 9 meses terminados el 30 de setiembre de 2024 y 30 de setiembre de 2023
 (en colones sin céntimos)

	Nota	Saldo a Setiembre		Trimestre de Julio a Setiembre	
		2024	2023	2024	2023
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		3,633,792	22,678,785	1,565,532	5,947,516
Por inversiones en instrumentos financieros	18	9,583,862,565	9,524,863,964	3,023,296,983	3,207,895,122
Por cartera de créditos	19	68,211,696,655	66,541,259,538	22,693,827,615	22,740,294,706
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		226,126,404	192,727,987	89,504,178	81,762,975
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		1,950,756,988	574,505,464	587,619,603	351,516,654
Por otros ingresos financieros	21	2,149,743,016	2,175,502,259	810,243,570	723,898,261
Total Ingresos Financieros		82,125,819,420	79,031,537,997	27,206,057,482	27,111,315,234
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público	22.a	37,518,281,968	39,083,146,750	11,853,017,571	13,706,265,871
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		361,896,886	133,594,467	119,151,114	111,719,111
Por Obligaciones con Entidades Financieras	22.b	6,373,308,071	7,805,192,753	1,955,245,639	2,729,217,778
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	20	434,827,172	121,694,325	97,240,237	49,604,687
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		33,899,470	185,903,471	6,483,781	32,529,687
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		-	223,008,846	-	7,202,503
Por otros gastos financieros		269,516,898	402,984,020	94,095,267	129,157,199
Total Gastos Financieros		44,991,730,464	47,955,524,632	14,125,233,608	16,765,696,836
Por estimación de deterioro de activos	6.b	10,856,508,697	13,219,223,200	4,505,928,687	2,802,040,566
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		2,300,679,122	7,922,541,065	829,689,374	832,102,722
RESULTADO FINANCIERO		28,578,259,381	25,779,331,229	9,404,584,561	8,375,680,554
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	23	6,787,075,528	5,865,877,086	2,272,293,271	2,002,337,221
Por bienes realizables		272,622,997	391,771,438	113,925,694	92,583,533
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		31,459,630	82,694,081	0	29,466,057
Por cambio y arbitraje de divisas		1,359,737,746	889,743,967	430,109,143	341,109,749
Por otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5		17,081,661	-	-	-
Por otros ingresos operativos	24	1,672,183,659	2,166,504,043	528,601,519	617,733,695
Total Otros Ingresos de Operación		10,140,161,222	9,396,590,615	3,344,929,627	3,083,230,255
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		706,762,127	593,510,492	218,300,934	195,649,471
Por bienes mantenidos para la venta		165,331,012	597,870,866	61,947,894	214,591,552
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		52,086,639	39,761,455	-	-
Por otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5		17,081,661	-	-	-
Por provisiones		1,126,017,743	201,520,089	522,812,600	48,881,664
Por cambio y arbitraje de divisas		481,766,995	552,013,690	157,107,509	166,034,147
Por otros gastos operativos	25	6,574,013,698	7,695,589,695	2,164,185,509	2,584,248,631
Total Otros Gastos de Operación		9,123,059,876	9,680,266,287	3,124,354,446	3,209,405,466
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		29,595,360,727	25,495,655,556	9,625,159,743	8,249,505,343
Gastos Administrativos					
Por Otros Gastos de Personal	26	11,845,849,448	11,649,207,196	3,967,321,081	3,807,671,337
Por Otros Gastos de Administración	27	10,546,659,916	9,955,624,996	3,715,461,528	3,201,482,886
Total Gastos Administrativos		22,392,509,363	21,604,832,192	7,682,782,609	7,009,154,223
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		7,202,851,364	3,890,823,365	1,942,377,133	1,240,351,120
Impuesto sobre la renta		45,025,621	79,176,672	11,801,105	11,392,851
Participaciones legales sobre la utilidad		322,012,162	167,816,510	86,313,610	54,507,999
RESULTADO DEL PERIODO		6,835,813,580	3,643,830,182	1,844,262,418	1,174,450,270
Atribuidos a participaciones no controladoras		-	82,390,910	-	82,390,910
Atribuidos a la controladora		6,835,813,580	3,561,439,273	1,844,262,418	1,092,059,360
RESULTADO DEL PERIODO DEL GRUPO FINANCIERO		6,835,813,580	3,561,439,273	1,844,262,418	1,092,059,360
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		(6,140,604)	(6,735,581)	(2,046,868)	(2,245,194)
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		1,215,595,573	6,394,226,827	(118,349,700)	1,244,682,640
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		(23,883,170)	2,954,373,603	(19,854,842)	412,649,608
Otro		13,788,000	50,162,037	(1,449,405)	16,878,148
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		1,199,359,799	9,392,026,887	(141,700,815)	1,671,965,202
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		8,035,173,379	13,035,857,069	1,702,561,603	2,846,415,472
Atribuidos a participaciones no controladoras		-	82,390,910	-	82,390,910
Atribuidos a la controladora		6,835,813,580	3,561,439,273	1,844,262,418	1,092,059,360
		6,835,813,580	3,643,830,182	1,844,262,418	1,174,450,270



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
Contrato: MOLINA SIBAJA YERLEN
Estado de Resultados Integral
2024-10-31 15:14:53 -0000



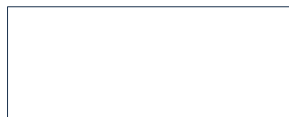
TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: r2LU7Wbw
<https://timbres.contador.cc/r>

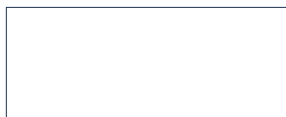
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L. Y SUBSIDIARIAS
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado no auditados
 Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2024 y 30 de setiembre de 2023
 (en colones sin céntimos)

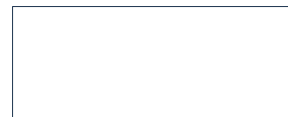
		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del año		6,835,813,580	3,561,439,273
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos (aumento), o disminución			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo.		202,048,499	495,433,149
Pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		34,916	-
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	6 b.	10,853,911,110	13,218,352,962
Ganancia por participaciones en el capital de otras empresas, neto	9	20,627,009	39,458,284
Gastos por provisión	14	17,183,443,286	1,233,698,979
Depreciaciones y amortizaciones	10 y 11	2,970,044,050	3,689,708,254
Retiros de amortizaciones	11	(4,875,627)	(642,839,533)
Gasto por Impuesto sobre la Renta		45,025,621	79,176,672
Traslado al BEMA	14	68,150,000	64,600,000
Gasto por intereses		44,254,945,118	47,024,875,526
Estimación de Instrumentos financieros		17,470,264	
Estimación de Bienes mantenidos para la venta	8	27,752,722	526,231,335
Ingreso por intereses		(77,795,559,221)	(76,066,570,862)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(6,886,133,020)	(47,051,387,912)
Bienes realizables		210,999,939	(777,434,130)
Otros cuentas y comisiones por cobrar		(91,193,787)	(42,429,842)
Otros activos		577,373,623	50,085,362
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		(3,997,353,826)	26,333,470,149
Otras cuentas por pagar y provisiones		(16,891,193,781)	61,454,660
Otros pasivos		(4,412,064,851)	(1,025,368,094)
		(26,871,734,376)	(29,228,045,765)
Intereses recibidos		78,682,271,711	75,998,077,812
Intereses pagados		(45,117,898,842)	(42,847,474,198)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación		6,692,638,492	3,922,557,849
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(5,959,057,099,186)	(6,217,156,826,416)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		5,977,373,914,453	6,207,648,198,013
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	10	(1,506,507,136)	(3,223,166,897)
Adquisición de mejoras a propiedad arrendada	11	(73,433,275)	-
Adquisición de activo intangible	11	(242,510,855)	(400,773,338)
Retiro de activo intangible	11	4,875,628	736,763,830
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		497,723,767	76,863,361
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		16,996,963,395	(12,318,941,446)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Pagos de obligaciones		(23,110,962,365)	(47,197,318,352)
Obligaciones financieras		5,456,380,000	52,104,270,000
Distribución y pago de dividendos		-	(252,874,336)
Aportes de capital social		7,485,486,883	7,263,524,616
Aportes de patrimonio no redimibles		1,046,317,182	1,645,619,811
Liquidaciones de asociados		(5,743,455,829)	(6,786,451,827)
Uso de Reservas		806,814,454	10,329,041
Pago de excedentes a asociados		(4,527,548,641)	(5,043,796,673)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento		(18,586,968,315)	1,743,302,280
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes		5,102,633,572	(6,653,081,317)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		30,976,639,279	28,161,447,504
Efectivo y equivalentes al final del año	4	36,079,272,851	21,508,366,187



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. 3004045205
COOPERATIVA NACIONAL DE
EDUCADORES R.L.
Asesoría, Representación general
de intereses (Incorporada)
Registro Promocional: 1700
Cuentas: WILMA SIBAJA, YERLEN
Estado de Flujos de Efectivo
2024-10-20 10:14:51 -0800

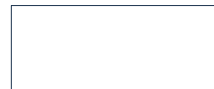


TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: r2LU7Wbw
<https://timbre.comitador.co.cr>

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS NO AUDITADOS
 Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2024 y 30 de setiembre de 2023
 (en colones sin céntimos)

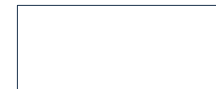
Descripción	Notas	Ajustes al Patrimonio						
		Capital Social	Aportes Patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultado del periodo	Intereses Minoritario
Saldo a Diciembre 2022	16	€ 91,288,471,962	6,966,363,915	(8,993,408,155)	47,945,647,583	97,385,446	4,920,054,921	637,724,606
Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio								
Distribución de excedentes año 2022		-	-	-	-	-	(4,920,054,921)	-
Aportes de capital recibidos durante el año		7,263,524,616	1,645,619,811	-	-	-	-	-
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(6,786,451,827)	-	-	-	-	-	-
Efecto por consolidación subsidiarias		-	-	-	-	-	-	(146,501,601)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-
Uso de reservas		-	-	-	1,624,041	-	-	-
Total transacciones con asociados		477,072,790	1,645,619,811	-	1,624,041	-	(4,920,054,921)	(146,501,601)
Resultado integral del año								
Resultado del año		-	-	-	-	-	3,561,439,273	-
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		-	-	9,348,600,430	-	-	-	-
Intereses Minoritarios		-	-	-	-	-	-	82,390,910
Ajuste por revaloracion de instrumentos derivados		-	-	-	-	-	-	-
Superavit por revaluación de inmuebles		-	-	(6,735,580.74)	-	6,735,581	-	-
Resultado integral total del año		-	-	9,341,864,849	-	6,735,581	3,561,439,273	82,390,910
Saldo a Setiembre 2023	16	€ 91,765,544,752	8,611,983,726	348,456,694	47,947,271,623	104,121,027	3,561,439,273	573,613,915
Saldo a Diciembre 2023	16	€ 93,115,291,792	9,021,452,745	2,592,293,348	50,735,370,836	106,300,112	4,539,429,237	602,280,777
Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio								
Distribución de excedentes año 2023		-	-	-	-	-	(4,539,429,237)	-
Aportes de capital recibidos durante el año		7,485,486,883	1,046,317,182	-	-	-	-	-
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(5,743,455,829)	-	-	-	-	-	-
Efecto por consolidación subsidiarias		-	-	-	-	-	-	(602,280,777)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-
Uso de reservas		-	-	-	806,814,454	-	-	-
Total transacciones con asociados		1,742,031,054	1,046,317,182	-	806,814,454	-	(4,539,429,237)	(602,280,777)
Resultado integral del año								
Resultado del año		-	-	-	-	-	6,835,813,580	-
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		-	-	1,191,712,404	-	-	-	-
Intereses Minoritarios		-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable cambios ORI en otras entidades participada		-	-	-	-	-	-	-
Superavit por revaluación de inmuebles		-	-	(6,140,604.42)	-	6,140,604	-	-
Resultados acumulados ejercicios anteriores		-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año		-	-	1,185,571,799	-	6,140,604	6,835,813,580	-
Saldo a Setiembre 2024	16	€ 94,857,322,846	10,067,769,928	3,777,865,147	51,542,185,291	112,440,716	6,835,813,580	-



Adrián Álvarez García
GERENTE GENERAL



Yeren 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 Cambios en el Patrimonio
2024-10-25 10:14:04 -0000



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: r2LU7Wbw
<https://timbres.contador.co.cr>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

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

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

A Setiembre 2024, el Grupo Financiero Coopenae cuenta con 809 empleados (829 en Diciembre y 825 en Setiembre 2023), mantiene en funcionamiento 22 sucursales (22 en Diciembre y Setiembre 2023) y 15 cajeros automáticos, respectivamente.

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Resumen de políticas contables significativas

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

i. Base de contabilidad

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

Los estados financieros consolidados sin auditar fueron aprobados por el Consejo de Administración el 29 de octubre de 2024.

ii. Bases de medición

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

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

iii. Principio de Consolidación

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

A Setiembre 2024, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de la Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y de Coopenae Correduría de Seguros, S.A., compañía propiedad en un 100% de la Cooperativa.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

(a) Moneda funcional y de presentación

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

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

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

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

La paridad del colón costarricense con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de las bandas cambiarias. A Setiembre 2024, ese tipo de cambio se estableció en ₡522.87 por US \$1,00 (₡526.88 en Diciembre y ₡542.35 en Setiembre 2023) para la venta de divisas.

A Setiembre 2024, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ₡522.87 (₡526.88 en Diciembre y ₡542.35 en Setiembre 2023) por US\$1,00. Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por la CONASSIF y la SUGEF.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(c) **Uso de juicios y estimaciones**

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

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

(i) **Juicios**

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

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

(ii) **Supuestos e incertidumbres en las estimaciones**

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(iii) Medición de los valores razonables

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

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

(d) Instrumentos financieros

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(i) Activos financieros

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

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

Clasificación de activos financieros

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

La Cooperativa por ahora no hace uso de esta opción.

Evaluación del modelo de negocio

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Deterioro de activos financieros

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas para Inversiones en Instrumentos Financieros

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

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

Definición de deterioro

La Cooperativa considera una inversión en instrumentos financiero deteriorada cuando:

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Incremento significativo en el riesgo

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

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

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

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

Calificación por categorías de riesgo

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Generando la estructura de término de la PI

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

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

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

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

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

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

Proyección de condiciones futuras

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

(ii) Pasivos financieros

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

Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Compensación de instrumentos financieros

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

Presentación de estimación por PCE en el estado de situación financiera

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

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

(e) Disponibilidades

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

(f) Cartera de crédito

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(g) Bienes realizables

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

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

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

(h) Participación en el capital de otras empresas

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

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

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

i. Activos propios

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Depreciación

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

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

(j) Arrendamientos

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Obligaciones por arrendamiento

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

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

(ii) Desembolsos posteriores

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

(iii) Amortización

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

(l) Deterioro de activos no financieros

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

(m) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(n) Provisiones

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

(o) Aportes de asociados

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(p) Participación sobre los excedentes

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

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

(q) Reserva legal

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

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

(r) Superávit por revaluación

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(s) Reservas patrimoniales

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

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

(t) Protección Crediticia

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

(u) Protección a los Beneficiarios

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(v) **Impuesto sobre la renta**

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

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

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

i. *Por intereses:*

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

ii. *Ingreso por comisiones*

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(x) Beneficios a empleados
(i) Beneficios por despido o terminación

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

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

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

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

(ii) Beneficios a empleados a corto plazo

- Aguinaldo*

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

- Vacaciones*

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

2. Activos sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>Setiembre 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Setiembre 2023</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Disponibilidades restringidas	17,298,591,511	301,150,608	174,711,105	Custodia de fondos
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 22,530,226,008	34,551,856,984	91,604,402,934	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 47,052,986,922	78,009,722,547	66,757,712,722	Garantizan contratos de recaudación
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 95,000,000	95,000,000	60,000,000	Garantizan contratos de intermediación del INS
Cartera de crédito	¢ 111,358,229,663	139,553,385,918	143,252,103,513	Cedida en garantía
Otros Activos restringidos	¢ 4,627,385,969	¢ 4,333,441,719	¢ 4,446,056,369	Depositos en Garantía

A Setiembre 2024, la reserva de liquidez corresponde al 13.50% del promedio mensual sobre los saldos diarios de conformidad con lo indicado en el Título IV de las Regulaciones de Política Monetaria, la Circular Externa SUGEF 32-97 del 8 de marzo de 1997 y el Artículo No. 10 del Acta de Sesión de Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica No.4978-98, celebrada el 25 de noviembre de 1998.

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>Setiembre 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Setiembre 2023</u>
<u>Activos</u>			
Créditos con principales ejecutivos	¢ 379,014,939	544,258,092	586,593,658
	¢ <u>379,014,939</u>	<u>544,258,092</u>	<u>586,593,658</u>
<u>Pasivos</u>			
Ahorros de principales ejecutivos	¢ 828,376,783	1,252,934,943	1,800,990,634
Captaciones a plazo de principales ejecutivos	2,141,900,825	2,092,149,903	2,001,410,533
Cargos por pagar a principales ejecutivos	19,661,979	19,883,704	19,488,278
	¢ <u>2,989,939,587</u>	<u>3,364,968,550</u>	<u>3,821,889,445</u>
<u>Transacciones</u>			
<u>Gastos por servicios</u>			
Corporación Operadores Servicios Telemáticos S.A.	¢ 216,884,459	245,427,262	199,017,856
	¢ <u>216,884,459</u>	<u>245,427,262</u>	<u>199,017,856</u>

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

Durante el periodo terminado a Setiembre 2024, las remuneraciones al personal clave del Grupo Financiero Coopenae con vínculo por gestión fueron de ¢608,947,314 (¢751,860,371 Diciembre y ¢598,492,138 a Setiembre 2023). A Setiembre 2024, los beneficios a corto plazo del personal clave fue de ¢5,991,149 (en 2023 no hubo beneficios).

4. Disponibilidades

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

	<u>Setiembre 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Setiembre 2023</u>
Efectivo	¢ 3,505,623,540	5,285,737,147	4,535,678,842
Depósitos a la vista en el BCCR	10,949,043,228	19,604,087,064	10,184,159,141
Depósitos a la vista entidades financieras en colones	3,637,308,456	4,745,019,295	5,315,972,546
Otras Disponibilidades Restringidas	17,298,591,511	301,150,608	174,711,105
Depósitos a la vista entidades financieras en dólares	688,706,116	1,713,031,783	1,297,844,553
Total Disponibilidades	¢ <u>36,079,272,851</u>	<u>31,649,025,897</u>	<u>21,508,366,187</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

5. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

Inversiones en Instrumentos Financieros	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2023
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 81,713,575,103	94,551,816,109	179,893,810,177
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	47,147,986,922	78,104,722,547	66,817,712,722
Inversiones al costo amortizado	144,557,274,277	119,053,360,110	32,228,628,264
Productos por Cobrar	2,504,413,362	3,530,081,130	4,229,902,355
(Estimación por deterioro)	(17,470,264)	-	-
Total Instrumentos Financieros	¢ <u>276,976,000,439</u>	<u>295,239,979,895</u>	<u>283,170,053,517</u>

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

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

Un detalle de las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta es como sigue:

30 de setiembre 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	3.50 % y	4.68 %	01/10/2024 al	11/12/2024 €	143,531,130,777	
COOIQUE	CDP-CI	5.39 % y	5.39 %	28/02/2025 al	28/02/2025 €	1,000,000,000	
BCT	CDP-CIS	5.00 % y	5.00 %	10/09/2026 al	10/09/2026 €	26,143,500	
Total inversiones al costo amortizado						<u>€ 144,557,274,277</u>	
<u>Inversiones cuyo emisor es del país:</u>							
Sector Público y Privado colones:							
BCCR	BEM - C, BEMV,	4.68 % y	11.33 %	26/09/2024 al	16/07/2031	44,618,100,411	
BCIE	bbc6c	2.41 % y	2.41 %	11/11/2024 al	11/11/2024	2,990,512,920	
Banco San José	bsjdp	4.50 % y	4.50 %	12/05/2026 al	12/05/2026	492,019,175	
SAFIS	SAFIS	- % y	- %	08/10/2024 al	08/10/2024	3,029,231,000	
IMPROSA	bp21b, b21b3	3.60 % y	3.87 %	25/10/2024 al	15/12/2025	791,764,382	
BCR	CDP	5.84 % y	5.96 %	27/10/2023 al	08/12/2024	1,495,000,000	
MINISTERIO HACIENDA	TP, TPTBA, TPRAS,Macrotitulo	3.23 % y	10.35 %	06/06/2023 al	26/04/2034	61,665,775,440	
BANCO NACIONAL	CDP 0,	4.66 % y	6.99 %	25/06/2019 al	20/06/2025	563,039,607	
BPDC	bpv10, bp013, Bono	5.47 % y	5.63 %	28/05/2026 al	25/01/2027	1,265,632,030	
Total Colones Sector Público y Privado						<u>€ 116,911,074,965</u>	
Sector Público y Privado dólares:							
Banco Nacional	CIS	3.36 % y	3.36 %	25/10/2024 al	25/10/2024 €	5,228,700	
MINISTERIO HACIENDA	TPS, BDE31, BDE25	4.38 % y	9.20 %	30/04/2025 al	19/02/2031	10,396,044,379	
SAFIS	SAFIS	- % y	- %	08/10/2024 al	08/10/2024	2,619,435,021	
Total Dólares Sector Público y Privado						<u>€ 13,020,708,100</u>	
Total Sector Público y Privado Colones y Dólares Disponibles para la Venta						<u>€ 274,489,057,342</u>	
Productos por Cobrar						<u>€ 2,504,413,362</u>	
(Estimación por deterioro)						<u>(17,470,264)</u>	
Total de Instrumentos Financieros						<u>€ 276,976,000,439</u>	

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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	
Banco Nacional	A la vista	-	% y -	- al -		109,526,560	
Total inversiones al costo amortizado						€	119,053,360,110
<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	20/06/2022 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	
IMPROMSA	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	
BCR	CDP	3.36	% y 5.84	25/10/2023 al 02/11/2024		395,000,000	
MUCAP	CPH	5.46	% y 6.15	26/03/2024 al 21/08/2024		1,001,389,940	
MINISTERIO HACIENDA	TP, TPTBA, TPRAS,Macrotitulo	5.43	% y 10.35	13/10/2021 al 26/04/2034		99,070,206,754	
BANCO NACIONAL	CDP 0,	5.41	% y 8.65	25/06/2019 al 13/11/2024		376,128,788	
BPDC	BPC09, bpv10, bp013, Bono	8.12	% y 10.40	25/06/2019 al 25/06/2024		2,145,227,831	
Total Colones Sector Público y Privado						€	159,103,569,837
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						€	291,709,898,766
Productos por Cobrar						€	3,530,081,130
Total de Instrumentos Financieros						€	295,239,979,896

30 de setiembre de 2023							
Emisor	Instrumento	Rendimiento entre		Vencimiento		Monto	
Inversiones al costo amortizado:							
Sector Público y Privado colones y dólares:							
BCCR	BEM - C, BCCR MIL	5.53 % y	6.50 %	02/10/2023 al	14/02/2024 €	31,176,469,263	
MINISTERIO HACIENDA	CDP 0\$	4.05 % y	4.05 %	45293 al	45293 0	976,230,000	
Banco Nacional	A la vista	- % y -	%	- al	-	75,929,001	
Total inversiones al costo amortizado						32,228,628,264	
<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 €	490,377,360	
BCCR	BEM,BEM - C, BEMV	4.25 % y	11.33 %	20/06/2022 al	16/07/2031	107,070,049,868	
Corporacion IMPROSA	bp21b, b21b3	3.60 % y	3.87 %	25/10/2024 al	15/12/2025	794,323,964	
BPDC	Bono,BPT6V, BPC09, bpv10, bp013	8.12 % y	10.40 %	25/06/2019 al	25/06/2024	2,770,332,864	
SCOTIABANK	CDP 0	6.00 % y	7.06 %	20/11/2023 al	20/11/2023	4,604,634	
BANHVI	CDP	6.15 % y	6.15 %	23/08/2024 al	23/08/2024	501,085,835	
MINISTERIO HACIENDA	Macrotitulo,TP, TPTBA, TPRAS	6.14 % y	10.35 %	13/10/2021 al	26/04/2034	110,358,127,605	
BANCO NACIONAL	CDP 0	5.68 % y	8.65 %	25/06/2019 al	30/09/2024	500,052,686	
BCR	CDP	0.18 % y	9.29 %	25/10/2022 al	30/10/2023	230,000,000	
BCIE	bbc6c	2.41 % y	2.41 %	11/11/2024 al	11/11/2024	2,824,975,800	
SAFIS	SAFIS	- % y	- %	06/10/2023 al	06/10/2023	2,787,480,630	
Grupo Nacion	bn14a	9.20 % y	9.20 %	21/03/2024 al	21/03/2024	690,611,383	
Banco San José	bsjdp	4.50 % y	4.50 %	12/05/2026 al	12/05/2026	474,676,340	
MUCAP	CPH	5.46 % y	6.15 %	26/03/2024 al	21/08/2024	1,000,962,210	
Total Colones Sector Público y Privado						€ 230,497,661,180	
Sector Público y Privado dólares:							
BCT	TBILL	3.81 % y	3.81 %	19/04/2023 al	30/11/2023	509,774,866	
SAFIS	SAFIS	- % y	- %	06/10/2023 al	06/10/2023	1,596,020,220	
MINISTERIO HACIENDA	TP\$, BDE31, BDE25	4.38 % y	9.20 %	21/02/2024 al	25/05/2033	13,257,454,654	
BANCO NACIONAL	CIS, bbn23	2.12 % y	6.25 %	25/10/2023 al	01/11/2023	850,611,978	
Total Dólares Sector Público y Privado						€ 16,213,861,718	
Total Sector Público y Privado Colones y Dólares Disponibles para la Venta						€ 278,940,151,162	
Productos por Cobrar						€ 4,229,902,355	
Total de Instrumentos Financieros						€ 283,170,053,517	

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2023
Créditos vigentes	¢ 486,721,868,962	467,665,490,404	467,837,161,412
Créditos vigentes restringidos	111,335,662,433	139,489,885,161	143,123,849,790
Créditos vencidos	43,068,088,113	38,189,349,985	39,405,667,845
Créditos vencidos restringidos	22,567,230	63,500,756	128,253,723
Créditos en cobro judicial	5,359,624,595	4,745,075,572	5,090,916,267
Sub-total Cartera de Crédito	¢ 646,507,811,332	650,153,301,878	655,585,849,038
Costos directos incrementales asociados a créditos	4,872,677,601	5,189,579,645	5,188,850,312
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(6,471,664,844)	(6,805,354,940)	(6,972,113,342)
Productos por cobrar	6,521,837,905	6,382,882,627	6,725,288,829
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	(26,876,129,814)	(26,600,677,265)	(29,892,232,041)
Total Cartera de Crédito	¢ 624,554,532,181	628,319,731,944	630,635,642,795

A Setiembre 2024, las tasas de interés anual que devengan los préstamos oscilan entre 0.00% y 35.65% anual en colones (entre 0.00% y 31% en Diciembre y entre 0.00% y 33% en Setiembre 2023), y entre 3.66% y 25.50% anual en dólares (entre 2.66% y 21% en Diciembre y entre 2.19% y 21% en Setiembre 2023).

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

Septiembre 2024			
Saldo principal de cartera	Cartera originada	Cartera adquirida	Total
No Restringido			
Vigente	478,432,365,479	8,289,498,484	486,721,863,963
Vencido	41,815,649,441	1,252,443,672	43,068,093,113
Cobro Judicial	5,099,015,781	260,608,814	5,359,624,595
Restringido			
Vigente	111,335,662,431	-	111,335,662,431
Vencido	22,567,230	-	22,567,230
Total	636,705,260,363	9,802,550,970	646,507,811,332

Septiembre 2023			
Saldo principal de cartera	Cartera originada	Cartera adquirida	Total
No Restringido			
Vigente	458,904,961,329	8,932,200,090	467,837,161,419
Vencido	37,575,717,431	1,829,950,415	39,405,667,846
Cobro Judicial	4,934,965,719	155,950,549	5,090,916,267
Restringido			
Vigente	143,123,849,782	-	143,123,849,782
Vencido	128,253,723	-	128,253,723
Total	644,667,747,984	10,918,101,054	655,585,849,038

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(b) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2023
Saldo al Inicio del año	¢ 26,600,677,265	31,570,126,876	31,570,126,876
Menos:			
Estimación cargada por créditos insolutos	(10,578,458,561)	(20,076,722,887)	(14,896,247,798)
Mas:			
Estimación cargada a los resultados del año	10,853,911,110	15,107,273,276	13,218,352,962
Saldo al Final del Año	¢ <u>26,876,129,814</u>	<u>26,600,677,265</u>	<u>29,892,232,041</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.

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

	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2023
Estimación específica	19,037,663,026	17,272,630,129	20,279,298,096
Estimación genérica	4,311,650,434	4,363,713,189	4,673,501,612
Estimación Contracíclica	2,069,896,888	2,399,567,718	2,025,805,738
Estimación Cuentas y Productos por cobrar	1,456,919,466	2,564,234,496	2,912,699,311
Estimación por deterioro de créditos contingentes	-	531,732	927,284
Total de la Estimación	<u>26,876,129,814</u>	<u>26,600,677,265</u>	<u>29,892,232,041</u>

7. Cuentas y comisiones por cobrar

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

	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2023
Comisiones por cobrar	¢ 94,160,725	102,862,289	22,632,305
Anticipos a proveedores	588,036	-	5,506,302
Planillas instituciones	536,712,791	793,914,648	803,424,887
Otras cuentas a cobrar diversas	606,387,734	544,800,439	622,414,680
Sub-total	¢ <u>1,237,849,285</u>	<u>1,441,577,376</u>	<u>1,453,978,174</u>
Estimación por deterioro e incobrabilidad de las Cuentas y productos por cobrar	¢ (54,193,935)	(80,212,261)	(168,815,585)
Total Cuentas y Comisiones por cobrar	¢ <u>1,183,655,350</u>	<u>1,361,365,115</u>	<u>1,285,162,589</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

	<u>Setiembre 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Setiembre 2023</u>
Saldo al inicio del año	¢ 71,352,582	51,503,581	51,503,581
Menos:			
Traslado a la estimación de incobrabilidad de la cartera de créditos	(17,158,647)	28,708,680	117,312,004
Saldo al final del año	<u>¢ 54,193,935</u>	<u>80,212,261</u>	<u>168,815,585</u>

8. Bienes realizables

El detalle de los bienes realizables se presenta a continuación:

	<u>Setiembre 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Setiembre 2023</u>
Bienes y Valores adquiridos en recuperacion de créditos	¢ 1,114,743,584	2,330,944,974	2,712,229,529
Otros Bienes adquiridos en dación de pago	1,507,038,761	1,016,731,799	963,348,615
Sub-total	¢ 2,621,782,345	3,347,676,772	3,675,578,144
Estimación por deterioro de bienes realizables	(2,046,841,545)	(2,533,983,311)	(2,672,808,156)
TOTAL	<u>¢ 574,940,800</u>	<u>813,693,461</u>	<u>1,002,769,988</u>

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

	<u>Setiembre 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Setiembre 2023</u>
Saldo al inicio del año	¢ 2,533,983,311	2,663,133,918	2,663,133,918
Gasto por estimación deterioro	27,750,706	721,092,933	525,388,101
Disminución de estimación	(272,622,997)	(613,713,372)	(391,771,438)
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra la estimación	(242,269,475)	(236,530,168)	(123,942,426)
Saldo al final al año	<u>¢ 2,046,841,545</u>	<u>2,533,983,311</u>	<u>2,672,808,156</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

9. Participación en el capital de otras empresas

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

	<u>Setiembre 2024</u>	<u>%</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>%</u>	<u>Setiembre 2023</u>	<u>%</u>
Corporación Operadores de Servicios Telemáticos	¢ 276,898,720	24.49	276,898,720	24.49	248,400,846	24.49
Grupo Empresarial Cooperativo de Costa Rica R.L.	672,673,806	22.90	672,673,806	22.90	672,673,806	22.90
Aseguradora del Istmo - ADISA S.A.	3,644,150,677	24.00	3,644,150,677	24.00	3,644,150,677	24.00
Participación Fondo Garantía Ahorros CONFIA R.L.	606,795,425	20.53	606,795,425	20.53	606,795,425	20.53
ATEMPU S.A.	-	-	102,498,854	24.00	108,627,314	24.00
Fondo de Protección de Depósitos	196,810,124	55.56	196,810,124	55.56	196,810,124	55.56
Sub-Total	¢ 5,397,328,752		5,499,827,606		5,477,458,192	
Estimación por deterioro en participaciones	(840,000,000)		(800,000,000)		(300,000,000)	
Total	¢ 4,557,328,752		4,699,827,606		5,177,458,192	

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

	<u>Setiembre 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Setiembre 2023</u>
Saldo al inicio del periodo	¢ 4,699,827,606	5,177,458,192	5,177,458,192
Más:			
Aplicación métodos de participación	(102,498,854)	22,369,414	-
Estimación Participación en Capital de Otras Empresas	(40,000,000)	(500,000,000)	-
Saldo al final del periodo	¢ 4,557,328,752	4,699,827,606	5,177,458,192

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

Setiembre 2024		Edificios y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2024	¢	4,696,932,716	3,858,335,502	7,871,515,704	322,798,238	8,511,613,992	25,261,196,151
Adiciones del año		220,872,290	43,446,450	302,791,057	45,650,365	896,343,761	1,509,103,923
Retiros del año		-	(10,313,201)	(60,268,810)	(54,778,610)	(703,397,350)	(828,757,971)
Saldo al 30 de setiembre de 2024	¢	<u>4,917,805,006</u>	<u>3,891,468,750</u>	<u>8,114,037,950</u>	<u>313,669,993</u>	<u>8,704,560,403</u>	<u>25,941,542,103</u>
<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 setiembre de 2024	¢	<u>3,407,974,374</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,407,974,374</u>
<u>Depreciación acumulada costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2024	¢	(1,163,017,135)	(3,547,214,767)	(6,144,937,960)	(81,342,648)	(2,662,237,416)	(13,598,749,926)
Gasto por depreciación del año		(55,752,651)	(75,768,117)	(460,183,969)	(23,789,867)	(1,102,634,680)	(1,718,129,283)
Retiros del año		-	47,363	709,432	3,210,635	551,483,599	555,451,029
Saldo al 30 de setiembre de 2024	¢	<u>(1,218,769,786)</u>	<u>(3,622,935,521)</u>	<u>(6,604,412,497)</u>	<u>(101,921,879)</u>	<u>(3,213,388,497)</u>	<u>(14,761,428,181)</u>
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2024	¢	(146,771,920)	-	-	-	-	(146,771,920)
Gasto por depreciación del año		(21,622,313)	-	-	-	-	(21,622,313)
Saldo al 30 de setiembre de 2024	¢	<u>(168,394,232)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(168,394,232)</u>
Saldo Neto al 30 de setiembre de 2024	¢	<u>6,938,615,362</u>	<u>268,533,229</u>	<u>1,509,625,453</u>	<u>211,748,114</u>	<u>5,491,171,906</u>	<u>14,419,694,064</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Diciembre 2023		Edificios y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2023	¢	4,665,346,767	3,828,809,541	7,122,404,156	269,130,775	6,876,482,085	22,762,173,324
Adiciones del año		31,585,949	32,468,969	787,848,217	172,168,776	3,082,110,495	4,106,182,406
Retiros del año		-	(2,943,007)	(38,736,670)	(118,501,314)	(1,446,978,588)	(1,607,159,579)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢	4,696,932,716	3,858,335,502	7,871,515,704	322,798,238	8,511,613,992	25,261,196,151
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2023	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
Adiciones del año		1,140,529,253	-	-	-	-	1,140,529,253
Retiros del año		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢	3,407,974,374	-	-	-	-	3,407,974,374
<u>Depreciación acumulada costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2023	¢	(1,090,910,766)	(3,418,555,560)	(5,574,488,247)	(99,293,155)	(2,063,205,723)	(12,246,453,450)
Gasto por depreciación del año		(72,106,370)	(131,470,131)	(607,773,766)	(27,833,304)	(1,614,799,094)	(2,453,982,664)
Retiros del año		-	2,810,924	37,324,053	45,783,811	1,015,767,400	1,101,686,188
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢	(1,163,017,135)	(3,547,214,767)	(6,144,937,960)	(81,342,648)	(2,662,237,416)	(13,598,749,926)
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2023	¢	(135,251,600)	-	-	-	-	(135,251,600)
Gasto por depreciación del año		(11,520,320)	-	-	-	-	(11,520,320)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢	(146,771,920)	-	-	-	-	(146,771,920)
Saldo Neto al 31 de diciembre de 2023	¢	6,795,118,035	311,120,735	1,726,577,744	241,455,590	5,849,376,576	14,923,648,679

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Setiembre 2023		Edificios y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2023	¢	4,665,346,767	3,828,809,541	7,122,404,156	269,130,775	6,876,482,085	22,762,173,324
Adiciones del año		-	24,263,483	292,657,428	144,312,610	2,761,933,376	3,223,166,897
Retiros del año		-	(797,536)	(27,003,845)	(118,501,314)	(1,326,821,171)	(1,473,123,865)
Saldo al 30 de setiembre de 2023	¢	<u>4,665,346,767</u>	<u>3,852,275,488</u>	<u>7,388,057,739</u>	<u>294,942,072</u>	<u>8,311,594,291</u>	<u>24,512,216,356</u>
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2023	¢	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
Adiciones del año		-	-	-	-	-	-
Retiros del año		-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de setiembre de 2023	¢	<u>2,267,445,121</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,267,445,121</u>
<u>Depreciación acumulada costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2023	¢	(1,090,910,766)	(3,418,555,560)	(5,574,488,247)	(99,293,155)	(2,063,205,723)	(12,246,453,450)
Gasto por depreciación del año		(53,927,698)	(100,778,070)	(445,642,899)	(20,103,805)	(1,250,615,400)	(1,871,067,872)
Retiros del año		-	760,056	25,728,388	45,783,811	905,418,461	977,690,715
Saldo al 30 de setiembre de 2023	¢	<u>(1,144,838,463)</u>	<u>(3,518,573,575)</u>	<u>(5,994,402,758)</u>	<u>(73,613,149)</u>	<u>(2,408,402,662)</u>	<u>(13,139,830,607)</u>
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2023	¢	(135,251,600)	-	-	-	-	(135,251,600)
Gasto por depreciación del año		(7,460,051)	-	-	-	-	(7,460,051)
Saldo al 30 de setiembre de 2023	¢	<u>(142,711,651)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(142,711,651)</u>
Saldo Neto al 30 de setiembre de 2023	¢	<u><u>5,645,241,773</u></u>	<u><u>333,701,914</u></u>	<u><u>1,393,654,981</u></u>	<u><u>221,328,923</u></u>	<u><u>5,903,191,629</u></u>	<u><u>13,497,119,219</u></u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

11. Otros activos

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

	<u>Setiembre 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Setiembre 2023</u>
<u>Cargos Diferidos:</u>			
Mejoras a la propiedad arrendada	¢ 172,295,929	123,394,828	133,152,179
Costo de Otros Cargos Diferidos	78,716,133	130,004,047	130,004,047
Gasto del año otros cargos diferidos	218,550	(51,287,914)	(44,415,551)
Sub-Total Cargos Diferidos	251,230,613	202,110,961	218,740,675
<u>Activos Intangibles:</u>			
Software	¢ 5,057,953,495	6,142,323,621	5,377,643,626
Sub-Total Activos Intangibles	5,057,953,495	6,142,323,621	5,377,643,626
<u>Otros Activos:</u>			
Impuesto sobre la renta pagado por anticipado	¢ 47,426,158	85,764,456	78,957,425
Gastos Pagados por Anticipado	2,512,212,926	1,868,668,336	1,773,567,857
Bienes Diversos	1,698,554,682	1,603,430,427	2,350,735,713
Operaciones pendientes de imputación	1,225,275,338	3,753,263,440	2,064,440,979
Otros activos restringidos	4,627,502,784	4,345,890,301	4,458,504,951
Otros activos restringidos	871,565,506	-	-
Sub-Total Otros Activos	¢ 10,982,537,393	11,657,016,961	10,726,206,926
Total Otros Activos	¢ 16,291,721,500	18,001,451,543	16,322,591,226

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

	<u>Setiembre 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Setiembre 2023</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 4,568,560,196	4,568,560,196	4,568,560,196
Adiciones	73,433,275	-	-
Saldo al final del año	¢ 4,641,993,471	4,568,560,196	4,568,560,196
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (4,445,165,368)	(4,396,656,208)	(4,396,656,208)
Gasto del año	(24,532,174)	(48,509,160)	(38,751,809)
Saldo al final del año	¢ (4,469,697,541)	(4,445,165,368)	(4,435,408,017)
Total Mejoras a la Propiedad	¢ 172,295,930	123,394,828	133,152,179

El movimiento del software se presenta a continuación:

	<u>Setiembre 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Setiembre 2023</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 18,023,003,920	19,991,628,983	19,991,628,983
Adiciones	243,356,742	1,557,370,699	400,773,338
Retiros	(5,721,515)	(736,763,830)	(736,763,830)
Saldo al final del año	¢ 18,260,639,147	20,812,235,852	19,655,638,490
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (12,059,501,947)	(13,192,821,426)	(13,192,821,426)
Gasto del año	(1,148,059,332)	(2,119,930,338)	(1,728,012,971)
Retiros	4,875,627	642,839,533	642,839,533
Saldo al final del año	¢ (13,202,685,652)	(14,669,912,231)	(14,277,994,864)
Total Software	¢ 5,057,953,495	6,142,323,621	5,377,643,626

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

12. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Setiembre 2023</u>
<u>Depósitos a la vista:</u>			
Depósitos de ahorro a la vista	¢ 31,327,274,682	32,812,963,528	29,204,417,888
Certificados a plazo vencidas	8,187,670,920	10,073,683,322	7,027,593,687
Sub-Total	¢ 39,514,945,601	42,886,646,849	36,232,011,575
Otras obligaciones a la vista	240,572	141,672	149,594
Total Captaciones a la Vista	¢ 39,515,186,173	42,886,788,522	36,232,161,169
<u>Depósitos a plazo</u>			
Depósitos de ahorro a plazo	66,595,897,557	61,062,719,377	66,050,697,308
Depósitos a plazo	503,455,264,943	513,289,789,140	503,836,201,500
Depósitos a plazo partes relacionadas	2,141,900,825	158,874,693	161,258,798
Certificados a plazo afectados en garantía	23,754,665,840	22,062,054,108	22,381,948,196
Depósitos a plazo afectados en garantía	7,221,366	7,264,690	10,530,150
Total captaciones a plazo	¢ 595,954,950,531	596,580,702,008	592,440,635,952
Obligaciones pactos de recompra de valores	-	-	696,080,116
Cargos por pagar obligaciones con el público	14,817,979,183	15,908,778,733	15,695,542,250
	¢ <u>650,288,115,886</u>	<u>653,376,269,262</u>	<u>645,064,419,487</u>

Las captaciones a plazo y las tasas a la vista realizadas en ventanilla están constituidas por documentos emitidos a plazos mínimos de 31 días y hasta cinco años. A Setiembre 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 3.90% y 16.25% en Setiembre 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 1.70% y 6.25% en Setiembre 2023).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

13. Obligaciones con entidades

El detalle de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2023
<u>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica:</u>			
BCCR en colones con tasa de interés del 0.80% fija, con vencimiento en enero 2025.	¢ 40,484,585,111	45,965,053,738	48,001,284,332
Sub-total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	¢ 40,484,585,111	45,965,053,738	48,001,284,332
Cargos por obligaciones con el BCCR	¢ 627,161,322	397,737,501	321,394,921
Total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	¢ 41,111,746,433	46,362,791,239	48,322,679,253
<u>Obligaciones con entidades financieras del país:</u>			
Banco Nacional de Costa Rica en colones con tasa de interés de 8,38% (9.46 en diciembre y entre 9.86% y 10.03% en setiembre 2023) variable con vencimiento en setiembre 2031, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	¢ 3,363,644,232	3,616,652,532	9,029,294,972
Banco Hipotecario de la Vivienda en colones con tasa de interés entre 6.63% y 7.63% (entre 7.46% y 8.71% en diciembre y entre 8.03% y 9.28% en setiembre 2023) con vencimiento entre abril 2028 y enero 2035, con garantía hipotecaria.	10,988,628,378	11,840,140,283	12,105,708,714
Banco Davivienda en colones con tasa de interés de 9.00% (9.06 en diciembre y 9.49% en setiembre 2023) variable con vencimiento en enero 2026, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de Banco Popular en colones con tasa de interés entre 7.30% (8.37% en diciembre y 8.73% en setiembre 2023) variable con vencimiento entre enero 2026 y junio 2026, garantizado con pagarés de asociados.	6,254,459,006	9,450,849,061	10,467,788,825
Banco de Costa Rica en colones con tasa de interés variable entre 7.80% y 7.84% (entre 8.91% y 8.95% en diciembre y entre 9.31% y 9.50% en setiembre 2023) con vencimiento entre diciembre 2024 y abril 2028, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	1,997,211,872	2,833,863,933	3,100,029,638
BCIE en colones con tasa de interés de 8.35% (8.58% en diciembre y 9.33% en setiembre 2023) variable con vencimiento en junio 2024, garantizado con pagarés institucionales.	13,623,363,567	17,463,689,239	18,678,691,524
FONADE en colones con tasa de interés entre 4.29% y 4.44% (entre 5.41% y 5.56% en diciembre y entre 5.86% y 6.14% en setiembre 2023) con vencimiento entre octubre 2024 y abril 2026, garantía mediante fideicomiso custodia de pagarés.	-	163,500,000	245,250,000
Banco BAC San Jose en dólares con tasa de interés entre 8,01% y 9,44% (entre 8,05% y 10,96% en diciembre y 10,84% en setiembre 2023) variable con vencimiento en septiembre 2026 y noviembre 2026, garantizado mediante fideicomiso de garantías.	1,027,135,708	68,362,899	81,692,777
Banco Improsa en dólares con tasa de interés de 8.35% (8.35% en diciembre y setiembre 2023) variable con vencimiento en marzo 2027, garantizado mediante fideicomiso de garantías.	4,923,833,326	4,425,087,561	352,160,329
Banco de Costa Rica en dólares con tasa de interés de 6% variable con vencimiento en diciembre 2025, garantizado mediante fideicomiso de garantías.	2,183,934,919	2,774,463,672	2,982,925,000
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del país	2,634,327,817	-	-
	¢ 46,996,538,825	52,636,609,181	57,043,541,779

pasa...

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

...vienen

<u>Obligaciones con entidades financieras del exterior:</u>	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2023
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 9,59%, 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 10,16% 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
Symbiotics SEBMF VIII	1,592,460,000	1,592,460,000	-
Symbiotics SEBMF VIII en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre	-	-	813,525,000
Symbiotics DUAL en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2023.	-	-	1,355,875,000
Symbiotics PIC - ILCD en dólares con tasa de interés fija del 7,25%, con vencimiento en diciembre	1,568,610,000	1,580,640,000	949,112,500
Symbiotics AAIF en dólares con tasa de interés fija del 7,25%, con vencimiento en diciembre 2025.	522,870,000	526,880,000	-
Symbiotics EIBF en dólares con tasa de interés fija del 7,25%, con vencimiento en diciembre 2025.	261,435,000	263,440,000	-
Blueorchard Finance (BOMF) en dólares con tasa de interés entre 5.00% y 8,74%, con vencimiento entre diciembre 2024 y diciembre 2026.	5,947,646,250	5,993,260,000	1,491,462,500
DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH en dólares con tasa de interés variable de 7.91% con vencimiento en setiembre 2024.	-	3,512,535,090	3,615,668,475
BICSA en dólares con tasa de interés entre 8.00% y 10.00%, con vencimientos entre Diciembre 2024 y noviembre 2028.	13,061,327,632	12,834,302,587	8,313,952,156
IFC (International Finance Corp) en dólares con tasa de interés de 10,16%, con vencimiento en diciembre del 2024.	475,335,888	957,963,205	1,479,135,969
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del exterior	37,790,868,771	43,978,504,881	35,545,391,411
<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	521,580,795
Sub-Total Obligaciones con entidades no financieras del país	-	499,816,115	521,580,795
Sobregiro cuenta a la vista entidades financieras privadas	20,187,869	-	18,776,981
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	5,325,502,704	5,635,277,775	5,758,000,992
Comisiones pagadas por anticipado Obligaciones Financieras	(471,887,440)	(685,258,136)	(735,248,144)
Cargos por obligaciones con entidades financieras	531,500,300	303,654,475	587,150,247
Total Obligaciones con entidades financieras	90,192,711,028	102,368,604,291	98,739,194,061

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

14. Cuentas por pagar y provisiones

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

	<u>Setiembre 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Setiembre 2023</u>
<u>Provisiones:</u>			
Prestaciones legales	¢ 1,433,624,187	538,467,868	536,512,375
Incentivo al personal	452,248,987	434,082,723	519,993,190
Fondo mutual	78,754,889	138,988,842	138,732,277
Gastos de Asamblea	28,430,601	6,752,701	24,574,777
Provision Adicion y Mejoras Instalac.	-	-	10,000,000
Provision Patrocinios y Campañas	-	-	30,000,000
Otras provisiones	18,617,170	26,321,295	52,280,898
Bonificaciones	-	-	576,226
Provisión BEMA	464,062,111	900,124,787	878,409,337
Sub-total	¢ <u>2,475,737,946</u>	<u>2,044,738,216</u>	<u>2,191,079,080</u>
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>			
Aportaciones patronales	¢ 241,220,810	252,264,582	251,473,494
Otras retenciones de terceros	276,385,675	436,616,314	360,551,986
Excedentes	868,593,466	-	941,377,623
Participaciones sobre excedentes	322,012,162	314,717,861	225,760,531
Vacaciones acumuladas	355,761,370	252,730,790	331,748,370
Aguinaldo	736,309,934	81,918,907	739,413,900
Proveedores	837,580,121	563,855,064	477,457,329
Devoluciones por renuncia	1,353,654,432	1,229,504,871	1,390,767,361
Devoluciones por pagar	1,909,428,690	2,167,377,190	1,853,208,236
Depositos sin Aplicar Colones	356,516,853	684,196,619	949,066,516
Pagos parciales	750,601,239	657,950,470	645,437,978
Honorarios a profesionales vivienda	431,116,233	425,935,393	428,806,763
Pólizas	1,341,111,367	2,032,500,658	2,105,107,957
Planes de asistencia	151,019,703	119,137,316	163,283,682
Cuentas por pagar diversas	489,147,243	216,498,373	214,758,493
Impuesto s/Renta diferido	571,971	-	-
Acreedores varios	6,076,430,472	6,703,091,218	5,443,732,075
Sub-total	¢ <u>16,497,461,740</u>	<u>16,138,295,626</u>	<u>16,521,952,295</u>
TOTAL	¢ <u>18,973,199,686</u>	<u>18,183,033,842</u>	<u>18,713,031,376</u>

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

	<u>Setiembre 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Setiembre 2023</u>
Saldo Inicial del año	¢ 2,044,738,216	2,138,381,778	2,138,381,778
Mas:			
Provisiones creadas	17,193,443,286	1,610,010,835	1,233,698,979
Menos:			
Provisiones usadas	<u>(16,762,443,556)</u>	<u>(1,703,654,397)</u>	<u>(1,181,001,677)</u>
Saldo Final del año	¢ <u><u>2,475,737,946</u></u>	<u><u>2,044,738,216</u></u>	<u><u>2,191,079,080</u></u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

A Setiembre 2024, existe un fondo mutual que cubre 8 créditos por ¢73,763,517 con fecha de formalización que van del año 2008 al 2012, cuyos deudores superan los 75 años y no se encuentran protegidos por ningún tipo de seguro.

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

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

	<u>Setiembre 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Setiembre 2023</u>
Saldo Inicial del periodo	¢ 900,124,787	818,770,771	818,770,771
Mas:			
Reintegros mantenimiento de equipo médico	13,300	30,820	30,820
Recuperaciones de Adelantos en vida	68,150,000	86,400,000	64,600,000
Menos:			
Compras de equipo médico	(784,035)	(5,013,804)	(4,992,254)
Mantenimiento de equipo médico	(4,068,500)	(63,000)	-
Traslados a resultados	(499,373,441)	-	-
Saldo Final del periodo	¢ <u><u>464,062,111</u></u>	<u><u>900,124,787</u></u>	<u><u>878,409,337</u></u>

15. Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos se detalla como sigue:

	<u>Setiembre 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Setiembre 2023</u>
<u>Ingresos Diferidos</u>			
Otros Ingresos Diferidos	¢ 85,917,599	174,212,606	262,645,396
Sub-total	¢ <u>85,917,599</u>	<u>174,212,606</u>	<u>262,645,396</u>
<u>Otros Pasivos</u>			
Operaciones pendientes de imputación	¢ 545,421,785	5,040,195,072	1,576,451,589
Sub-total	¢ <u>545,421,785</u>	<u>5,040,195,072</u>	<u>1,576,451,589</u>
TOTAL	¢ <u><u>631,339,384</u></u>	<u><u>5,214,407,679</u></u>	<u><u>1,839,096,985</u></u>

16. Patrimonio

(a) Capital social

A Setiembre 2024, el capital social de la Cooperativa está representado por ¢94,857,322,846 con 275.278 asociados (¢93,115,291,792 con 253.401 asociados en Diciembre y ¢91,765,544,752 con 246.899 asociados en Setiembre 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 Setiembre 2024, se presentaron 26.822 afiliaciones de nuevos asociados (30.256 en Diciembre y 21.753 en Setiembre 2023) y 4.945 renunciaciones (6.917 en Diciembre y 4.916 en Setiembre 2023).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(b) Patrimonio social institucional

A Setiembre 2024 el saldo del patrimonio social institucional no redimible es de ¢10,067,769,928 (¢9,021,452,745 en Diciembre y ¢8,611,983,726 en Setiembre 2023) cuyo objetivo de la partida es el fortalecimiento del patrimonio de la Cooperativa con un capital no redimible y se nutre del uso del servicio de crédito por parte de los asociados, tal como se estipula en el artículo 22 del Estatuto.

(c) Superávit por revaluación

A Setiembre 2024, el monto del superávit por revaluación asciende a ¢3,313,188,362 (¢3,319,328,967 en Diciembre y ¢2,180,978,798 en Setiembre 2023).

(d) Reservas patrimoniales

Las reservas patrimoniales se presentan a continuación:

	<u>Setiembre 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Setiembre 2023</u>
Reserva legal (10%)	¢ 13,246,584,454	13,246,584,454	12,545,958,691
Otras Reservas Obligatorias:			
De educación (5%)	352,131,651	352,131,651	679,779,677
De educación subsidio de estudio (1.5%)	461,115,893	461,115,893	416,999,093
De bienestar social (6%)	999,165,081	999,165,081	966,063,966
Total otras reservas obligatorias	¢ 1,812,412,626	1,812,412,626	2,062,842,736
Fortalecimiento económico (30%)	36,483,188,211	35,676,373,757	33,336,846,156
Total Reservas Patrimoniales	<u>¢ 51,542,185,291</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>Setiembre 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Setiembre 2023</u>
Cuentas contingentes deudoras	¢ 59,028,264,343	46,394,669,811	45,051,925,091
Otras cuentas de orden deudoras	1,286,562,886,638	1,321,193,337,788	1,304,754,722,019
Total otras cuentas de orden deudoras	<u>¢ 1,345,591,150,981</u>	<u>1,367,588,007,599</u>	<u>1,349,806,647,110</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 Setiembre</u>		<u>Trimestre: Julio a Setiembre</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Por inversiones al valor razonable con cambios en resultados	¢ 14,397,387	59,544,771	5,058,441	11,749,435
Por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	8,810,638,605	8,812,282,369	2,707,675,244	2,999,663,964
Por inversiones al costo amortizado	758,826,573	646,649,340	310,563,299	190,094,238
Por invers en instrumentos financieros restringidos	-	6,387,485	-	6,387,485
TOTAL	<u>¢ 9,583,862,565</u>	<u>9,524,863,964</u>	<u>3,023,296,983</u>	<u>3,207,895,122</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

19. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2024	2023	2024	2023
Por créditos vigentes:				
Por préstamos con otros recursos	¢ 65,126,661,370	63,657,574,348	21,656,553,258	21,774,165,308
Por tarjetas de crédito	2,831,826,303	2,575,620,367	994,504,723	864,562,173
Sub-total	67,958,487,672	66,233,194,715	22,651,057,981	22,638,727,481
Por créditos vencidos y en cobro judicial:				
Por préstamos vencidos y en cobro judicial	¢ 253,208,983	308,064,823	42,769,634	101,567,225
TOTAL	¢ 68,211,696,655	66,541,259,538	22,693,827,615	22,740,294,706

20. Diferencial cambiario

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

Ingresos por Diferencial Cambiario	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2024	2023	2024	2023
Por Obligaciones con el público	¢ 3,396,546,639	8,506,393,252	1,108,755,512	1,020,535,547
Por Otras obligaciones financieras	1,923,637,528	3,691,558,825	557,579,710	498,105,075
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	238,140,436	300,264,106	71,899,145	75,277,391
Por Otras obligaciones financieras subordinadas	-	-	-	-
Por Disponibilidades	2,331,985,572	1,476,101,471	1,183,648,815	398,705,614
Por Inversiones en valores y depósitos	1,154,972,978	853,720,367	75,280,178	165,593,058
Por Cartera de Crédito Vigentes	3,328,993,015	1,591,848,963	164,901,104	230,847,936
Por Créditos Vencidos y Cobro Judicial	813,292,252	1,187,328,977	190,711,692	172,122,370
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	547,278,306	600,123,950	207,373,489	45,950,566
Total Ingresos por Diferencial Cambiario	¢ 13,734,846,726	18,207,339,912	3,560,149,644	2,607,137,556
Gastos por Diferencial Cambiario	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2024	2023	2024	2023
Obligaciones con el público	¢ 3,433,486,380	1,970,016,270	226,083,254	309,915,379
Otras Obligaciones Financieras	1,713,423,328	994,690,040	113,778,949	251,822,917
Diferencias de Cambio Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	102,581,295	47,922,687	56,092,215	8,845,068
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-
Disponibilidades	2,738,914,501	2,243,615,629	1,475,042,751	371,491,254
Inversiones en valores y depósitos	1,343,508,007	2,873,092,593	370,649,641	374,210,526
Diferencial Cambiario Cartera de Crédito Vigentes	3,972,597,974	8,171,203,740	1,317,016,758	1,128,833,096
Créditos Vencidos y Cobro Judicial	723,150,278	1,357,640,208	67,831,119	163,392,040
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	142,012,135	670,853,069	30,895,193	48,231,964
Total Gastos por Diferencial Cambiario	¢ 14,169,673,898	18,329,034,236	3,657,389,880	2,656,742,244
Ingresos (Gastos) por Diferencial Cambiario Neto:	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2024	2023	2024	2023
Por Obligaciones con el público	¢ (36,939,741)	6,536,376,981	882,672,258	710,620,167
Por Otras obligaciones financieras	210,214,200	2,696,868,786	443,800,760	246,282,158
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	135,559,142	252,341,419	15,806,929	66,432,324
Por Otras obligaciones financieras subordinadas	-	-	-	-
Por Disponibilidades	(406,928,930)	(767,514,158)	(291,393,936)	27,214,360
Por Inversiones en valores y depósitos	(188,535,029)	(2,019,372,226)	(295,369,464)	(208,617,468)
Por Cartera de Crédito Vigentes	(643,604,959)	(6,579,354,777)	(1,152,115,653)	(897,985,160)
Por Créditos Vencidos y Cobro Judicial	90,141,974	(170,311,232)	122,880,573	8,730,331
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	405,266,171	(70,729,119)	176,478,295	(2,281,399)
Total Diferencial Cambiario	¢ (434,827,172)	(121,694,325)	(97,240,237)	(49,604,687)

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

21. Otros ingresos financieros

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2024	2023	2024	2023
Comisiones de línea de crédito	¢ 1,541,420,742	1,814,975,242	534,369,608	605,005,871
Misceláneos financieros	178,688,737	143,371,313	71,639,723	38,368,817
Costo por Gestion de Cobro	429,633,537	217,155,705	204,234,239	80,523,573
TOTAL	¢ 2,149,743,016	2,175,502,259	810,243,570	723,898,261

22. Gastos financieros
(a) Por obligaciones con el público

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2024	2023	2024	2023
Por obligaciones a la vista	¢ 187,236,854	169,083,449	60,317,113	55,593,666
Por obligaciones a plazo	37,109,540,960	38,618,806,330	11,719,599,342	13,548,451,164
Por obligaciones de recompra	-	61,896,219	-	23,244,307
Por obligaciones por renuncia	221,504,153	233,360,752	73,101,116	78,976,734
TOTAL	¢ 37,518,281,968	39,083,146,750	11,853,017,571	13,706,265,871

(b) Por obligaciones financieras

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2024	2023	2024	2023
Gasto obligaciones con entidades financieras en colones	¢ 4,275,519,172	6,248,438,534	1,267,094,704	2,183,777,282
Gasto obligaciones con entidades financieras en dólares	2,085,044,653	1,526,212,271	688,150,935	535,650,166
Gasto obligaciones con entidades no financieras en colones	12,744,246	30,541,948	-	9,790,330
TOTAL	¢ 6,373,308,071	7,805,192,753	1,955,245,639	2,729,217,778

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

23. Comisiones por servicios

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2024	2023	2024	2023
Por comisiones por servicios				
Comisiones por cobranzas	¢ 474,076,443	426,693,627	166,879,062	141,906,561
Comisiones por tarjetas	570,724,002	540,346,202	188,039,572	183,992,812
Comisiones por servicios SINPE	290,817,217	220,970,807	97,957,319	90,211,650
Comisiones FOSUVI	101,550,291	139,703,432	26,934,218	55,744,669
Comisiones servicios a patrocinadas	1,334,815,618	1,272,001,074	437,241,991	416,836,554
Comisiones por servicio MEDP a patrocinadas	220,731,881	252,311,227	70,584,027	82,568,073
Comisiones Ganadas	941,493,210	831,644,399	329,049,597	239,547,663
Comisiones tarjeta WINK	515,824,180	406,720,215	178,791,351	143,913,391
Comisiones facturas Incom VISA TD Autoprocesadora	249,686,262	273,934,077	74,236,221	82,498,774
Comisiones Adquirencia	175,272,621	284,869,153	6,098,915	109,879,642
Comisiones PRODENTAL	198,620,316	175,315,243	78,198,726	74,857,277
Comisiones Smart Card	64,782,050	50,900,364	18,910,271	20,747,044
Comisiones seguros autoexpedibles ADISA	167,477,868	168,106,038	63,074,886	62,267,218
Comisiones seguros AMERICAN ASSIST	13,119,155	11,557,350	4,640,055	4,453,190
Comisiones EVIT	48,010,833	37,882,146	17,142,268	16,754,623
Ingresos por servicio Procesador	476,177,963	239,159,259	158,281,229	82,584,662
Comisiones Servicios Complementarios ASY	51,649,840	45,439,363	19,235,882	16,470,448
Comisiones Producto Estar Bien ADISA	83,549,742	116,786,880	21,301,373	44,225,541
Comisiones Transferencias SINPE	-	26,680,361	-	1,082,435
Comisiones Transferencias por Paypal	752,309,030	292,205,750	293,924,736	117,172,355
Otras Comisiones	56,387,006	52,650,119	21,771,574	14,622,642
TOTAL	¢ 6,787,075,528	5,865,877,086	2,272,293,271	2,002,337,221

24. Otros ingresos operativos

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2024	2023	2024	2023
Alquileres de bienes	-	-	-	-
Documentación y formalización	¢ 5,578,549	7,576,506	1,936,028	2,511,119
Misceláneos operativos	1,546,932,315	357,513,736	494,598,995	48,671,280
Ingreso por mantenimiento y soporte	-	652,436,445	-	267,821,853
Reportes CIC	245,500	695,703,638	104,500	230,510,943
Comisión AVAL-FODEMIPYME	-	46,982,681	-	8,425,583
Comisión SINRE y Proyectos en Desarrollo a la medida	-	267,607,519	-	53,670,909
Misceláneos Medios Electronicos de Pago	44,463,999	7,716,757	15,339,556	2,737,968
Ingreso por contracargos denegados	163,673	140,284	55,935	5,390
Ingreso por sobrantes de cajas en Sucursales	2,000,628	1,774,188	678,371	452,303
Ingreso por Contracargos denegados AUTOPROCESADORA	36,980	22,470	21,260	5,460
Ingreso por Comisión de desembolso Wink visa TC	811,903	14,022	567,795	-
Misceláneos Servicios Complementarios	18,038	2,077,174	1,546	-
Ingreso Gestión Interna Cobro Judicial	71,932,074	126,938,623	15,297,534	2,920,887
TOTAL	¢ 1,672,183,659	2,166,504,043	528,601,519	617,733,695

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

25. Por otros gastos operativos

El detalle de otros gastos operativos se presenta a continuación:

Por otros gastos operativos	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2024	2023	2024	2023
Donaciones y otros gastos de bienestar social	¢ 280,446,616	215,593,078	116,702,680	63,482,120
Impuestos	674,192,223	715,143,851	262,512,075	218,358,469
Amortización costos directos diferidos asociados a créditos	1,254,923,474	1,495,834,733	425,043,316	525,399,736
Gastos de educación cooperativas	428,952,819	336,883,798	149,547,781	110,700,986
Comision por colocacion otros productos (Fuerza ventas)	665,655,981	643,246,968	231,647,587	187,742,644
Comision recuperacon externa cartera activa	171,836,697	202,857,287	57,975,304	68,389,929
Gastos por Ventas	26,791,209	1,273,801,988	(690,261,615)	429,970,575
Gastos Emisores Visa-Mastercard	700,835,297	684,347,366	202,743,734	240,906,499
Servicio de procesamiento Evertec	22,496,114	161,410,058	5,561,178	51,475,436
Gastos Adquirencia	197,617,172	329,165,354	30,160,301	126,352,737
Gastos Patrocinadas Visa - Mastercard	1,130,351,536	824,375,248	327,025,303	277,358,906
Gastos operativos varios	1,019,914,559	812,929,966	1,045,527,865	284,110,593
TOTAL	¢ 6,574,013,698	7,695,589,695	2,164,185,509	2,584,248,631

26. Gastos de personal

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2024	2023	2024	2023
Sueldos Ordinarios	¢ 7,980,919,529	7,882,651,387	2,671,989,713	2,673,784,344
Remuneraciones a directores y fiscales	210,135,678	250,975,447	63,191,630	82,082,952
Tiempo extraordinario	64,686,297	80,814,642	29,944,176	17,508,230
Décimo tercer sueldo	690,784,672	685,336,825	231,894,867	232,213,668
Vacaciones	405,776,411	123,561,675	192,991,062	5,765,514
Incentivos	113,151,850	276,101,762	(30,234,857)	1,202,305
Incapacidades	8,138,982	13,163,058	2,529,062	2,697,518
Cargas sociales patronales	1,876,547,182	1,869,704,694	630,861,636	633,794,566
Capacitación	3,809,279	4,126,729	885,308	1,383,211
Seguros para el personal	155,956,753	156,567,616	53,582,091	52,582,228
Fondo de capitalización laboral	248,684,741	241,241,813	83,464,309	81,840,000
Otros gastos	87,258,074	64,961,548	36,222,086	22,816,801
TOTAL	¢ 11,845,849,448	11,649,207,196	3,967,321,081	3,807,671,337

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

27. Otros gastos de administración

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre: Julio a Setiembre	
	2024	2023	2024	2023
<u>Gastos por Servicios Externos:</u>				
Servicios de computación	€ 1,864,307,787	1,760,232,379	658,358,605	506,173,128
Servicios de mensajería	1,140,000	900,000	390,000	300,000
Servicios de seguridad	462,398,693	487,989,816	161,569,957	157,792,427
Servicios de limpieza	177,864,486	192,506,492	58,422,671	58,932,236
Asesoría jurídica	88,766,093	76,618,558	37,797,500	29,204,282
Auditoría Externa	88,855,560	59,500,000	29,993,946	21,000,000
Servicios médicos	5,157,040	16,441,657	2,209,850	4,548,098
Otros servicios contratados	1,975,740,150	1,861,657,746	842,193,918	588,275,642
Total Gastos por Servicios Externos	€ 4,664,229,808	4,455,846,648	1,790,936,447	1,366,225,812
<u>Gastos de Movilidad y Comunicaciones:</u>				
Pasajes y fletes	€ 44,690,575	38,536,714	13,512,445	12,924,337
Impuestos y seguros sobre vehículos	7,371,005	4,780,212	2,814,841	1,430,175
Mantenimiento de vehículos	15,041,780	15,540,225	5,330,286	3,893,702
Alquiler de vehículos	3,111,801	2,108,183	997,214	665,742
Depreciación de vehículos	23,789,867	20,103,805	7,912,455	8,083,276
Teléfonos/télex/fax	289,146,211	313,923,262	105,777,328	109,999,827
Otros gastos de movilidad y comunicación	746,465,029	321,102,563	226,555,531	120,881,172
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	€ 1,129,616,267	716,094,965	362,900,099	257,878,232
<u>Gastos de Infraestructura:</u>				
Seguro bienes en uso excepto vehículos	€ 20,601,968	17,268,603	6,196,625	5,756,201
Materiales y reparación bienes en uso	344,419,723	372,440,405	115,973,933	155,265,725
Agua y energía eléctrica	253,688,982	212,494,655	80,462,511	76,025,870
Alquiler de inmuebles	748,168,593	783,789,363	256,318,740	254,494,960
Alquiler de muebles y equipos	348,350,874	383,083,308	107,025,163	130,305,725
Depreciación bienes excepto vehículos	671,688,061	607,808,718	220,267,532	206,102,081
Amortización de mejoras a propiedades	24,532,174	38,751,809	8,177,391	12,917,270
Total Gastos de Infraestructura	€ 2,411,450,375	2,415,636,860	794,421,895	840,867,832
<u>Gastos Generales:</u>				
Otros seguros	€ 82,837,806	95,155,939	30,551,036	28,494,771
Papelería y útiles	90,503,126	108,876,184	26,933,814	36,545,342
Suscripciones y afiliaciones	76,027,726	76,858,572	28,010,937	31,910,870
Promoción y publicidad	544,722,703	557,032,558	237,308,959	164,724,543
Gastos de representación	2,678,433	13,138,400	550,618	3,084,058
Amortización de software	1,143,183,704	1,272,548,864	377,710,495	389,195,800
Aportes Presupuesto Superintendencia	27,000,000	40,500,000	9,000,000	13,500,000
Gastos generales diversos	374,409,969	203,936,005	57,137,229	69,055,626
Total Gastos Generales	€ 2,341,363,466	2,368,046,522	767,203,088	736,511,010
TOTAL	€ 10,546,659,916	9,955,624,996	3,715,461,528	3,201,482,886

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

28. Administración de riesgo

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

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(a) Riesgo crediticio

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

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

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

		<u>Setiembre 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Setiembre 2023</u>
Disponibilidades	¢	36,079,272,851	31,649,025,897	21,508,366,187
Inversiones en instrumentos financieros		276,976,000,439	295,239,979,895	283,170,053,517
Cartera de créditos		624,554,532,181	628,319,731,944	630,635,642,795
Cuentas y comisiones por cobrar		1,183,655,350	1,361,365,115	1,285,162,589
Total	¢	<u>938,793,460,820</u>	<u>956,570,102,851</u>	<u>936,599,225,089</u>

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

	Principal		Contingencias	
	2024	2023	2024	2023
Créditos evaluados individualmente				
Créditos con estimación				
1	¢ 594,821,694,453	¢ 607,638,809,678	¢ 53,452,115,319	¢ 44,074,009,419
2	21,170,663,231	1,973,755,424	451,717,734	55,140,161
3	3,465,754,957	15,623,831,954	-	208,795,441
4	11,819,481,411	743,367,439	279,468,304	3,004,735
5	1,918,609,679	8,832,522,154	94,989,690	238,230,406
6	1,549,615,208	1,491,255,396	76,871,746	8,782,458
7	2,273,927,094	2,418,249,943	35,277,566	49,923,902
8	9,488,065,299	16,864,057,058	91,288,628	414,038,568
Total	¢ 646,507,811,332	¢ 655,585,849,046	¢ 54,481,728,988	¢ 45,051,925,090
Estimación estructural para créditos incobrables	¢ (19,022,896,417)	¢ (23,314,463,656)	¢ -	¢ (652,575)
Valor en libros	¢ 627,484,914,915	¢ 632,271,385,390	¢ 54,481,728,988	¢ 45,051,272,515
Cuentas y Productos por Cobrar	¢ 6,521,837,905	¢ 6,725,288,829	-	-
Estimación contracíclica	(2,069,896,888)	(2,025,805,738)	-	-
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(5,783,336,509)	(4,551,962,656)	-	-
Costos directos a créditos	4,872,677,601	5,188,850,312	-	-
Ingresos diferidos de cartera	(6,471,664,844)	(6,972,113,342)	-	-
Valor en libros neto	¢ 624,554,532,181	¢ 630,635,642,795	¢ 54,481,728,988	¢ 45,051,272,515

Cartera de créditos y productos por categoría de riesgo

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

Categoría de Riesgo	Setiembre 2024		Diciembre 2023		Setiembre 2023	
	Principal	Productos por Cobrar	Principal	Productos por Cobrar	Principal	Productos por Cobrar
1	¢ 594,821,694,453	2,106,976,229	602,903,257,940	1,943,287,571	607,638,809,678	2,063,445,252
2	21,170,663,231	440,233,267	2,394,783,345	16,116,676	1,973,755,424	12,150,155
3	3,465,754,957	98,362,318	15,784,725,950	358,694,619	15,623,831,954	369,968,332
4	11,819,481,411	411,125,918	1,215,853,120	27,509,181	743,367,439	16,924,475
5	1,918,609,679	115,962,530	10,073,485,004	338,990,921	8,832,522,154	304,591,567
6	1,549,615,208	118,080,489	1,497,339,962	51,699,838	1,491,255,396	51,082,258
7	2,273,927,094	131,099,828	2,439,506,656	105,421,339	2,418,249,943	109,394,220
8	9,488,065,299	687,841,124	13,844,349,901	882,717,049	16,864,057,050	973,252,815
Total	¢ 646,507,811,332	4,109,681,704	650,153,301,878	3,724,437,194	655,585,849,038	3,900,809,075
Estimación contable	(26,876,129,814)	(1,456,919,466)	(26,600,677,265)	(2,564,234,496)	(29,892,232,041)	(2,912,699,311)
Valor en Libros	¢ 619,631,681,518	2,652,762,238	623,552,624,612	1,160,202,698	625,693,616,997	988,109,764

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Préstamos reestructurados:

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

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

A Setiembre 2024, el total de préstamos reestructurados es de 1.263 el cual asciende a ¢4,103,274,299 (¢4,749,831,776 con 1.364 préstamos en Diciembre y ¢5,159,604,456 con 1.462 préstamos en Setiembre 2023).

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

A Setiembre 2024, la cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo CONASSIF 14-21 “Reglamento sobre cálculo de estimaciones crediticias” aprobado por el CONASSIF, el 11 y 15 de noviembre del 2021, publicado en el diario oficial “La Gaceta” número 241, del viernes 26 de noviembre de 2021 y que rige a partir del 01 de enero de 2024 y sus modificaciones establecidas en la actualización al 13 de diciembre de 2023.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Calificación de los deudores:

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

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

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

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

Empresarial 3: no clasificadas en los segmentos anteriores

Para efectos de clasificación del deudor, en el cálculo de la suma de los saldos totales adeudados a la Cooperativa, debe considerar lo siguiente:

- a. Se excluyen los saldos de las operaciones back to back y la parte cubierta con depósito previo de las siguientes operaciones: garantías, avales y cartas de crédito; y
- b. El saldo de principal contingente debe considerarse como equivalente de crédito.

Análisis de la capacidad de pago

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

- a. *Situación financiera y flujos de efectivo esperados:* Análisis de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.
- b. *Experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración:* Análisis de la capacidad de la administración para conducir el negocio, con controles apropiados y un adecuado apoyo por parte de los propietarios.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- c. *Entorno empresarial*: Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- d. *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio*: Análisis de la capacidad del deudor para enfrentar cambios adversos inesperados en la tasa de interés y el tipo de cambio.
- e. *Otros factores*: Análisis de otros factores que incidan sobre la capacidad de pago del deudor. En el caso de personas jurídicas, los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son: los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales. En el caso de personas físicas, pueden considerarse las siguientes características del deudor: estado civil, edad, escolaridad, profesión y género entre otros.

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

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

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

Para el deudor de Empresarial 1 y 2, la presentación de estados financieros auditados es un requisito indispensable para calificar su capacidad de pago en el Nivel 1.

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

Se debe calificar en categoría de riesgo 8 al deudor que no cumpla con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo de la 1 a la 7 mencionadas anteriormente, o se encuentre en estado de quiebra, en concurso de acreedores, en administración por intervención judicial, esté intervenido administrativamente o que la entidad juzgue que debe calificarse en esta categoría de riesgo.

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Mitigación por Garantías

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

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

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo CONASSIF 14-21, a Setiembre 2024, se debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢19,037,663,026 (¢21,728,416,923 en Diciembre 2023 y ¢23,314,463,656 en Setiembre 2023) la cual corresponde a la estimación estándar. El total de la estimación contable a Setiembre 2024, asciende a ¢26,876,129,814 (¢26,600,677,265 en Diciembre y ¢29,892,232,041 a Setiembre 2023). El monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación contable requerida.

A Setiembre 2024, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Política de liquidación de crédito

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

Garantías

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

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

Concentración de la cartera

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

Concentración de la cartera por tipo de garantía

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

	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2023
Fiduciaria	¢ 8,716,660,474	9,487,847,920	9,971,461,003
Póliza Sociedad Seguros de Vida del Magisterio Nacional	11,677,415,819	13,317,099,989	13,926,529,345
Ahorros	12,030,461	770,276,730	568,882,166
Certificados de depósito a plazo	-	20,727,765,448	20,962,802,927
Hipotecaria	162,655,825,018	167,805,166,998	167,923,656,889
Historial Crediticio (Pagarés)	461,487,124,933	436,180,441,323	440,281,703,152
Prendaria	1,958,754,627	1,864,703,470	1,950,813,556
Total Cartera	¢ 646,507,811,332	650,153,301,878	655,585,849,038

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

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

		Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2023
Consumo	¢	474,535,119,379	482,379,513,209	489,754,029,376
Vivienda		154,964,846,532	152,340,872,336	150,781,313,859
PYMES		17,007,845,422	15,432,916,333	15,050,505,803
Total Cartera	¢	646,507,811,332	650,153,301,878	655,585,849,038

Morosidad de la cartera de crédito

La entidad mantiene bajos niveles de morosidad, más del 95.60% a Setiembre 2024 (94.10% en Diciembre y 96.05% en Setiembre 2023) del saldo de la cartera se encuentra al día:

		Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2023
De 0 a 30 días	¢	618,088,804,483	611,770,466,540	629,660,949,300
De 31 a 60 días		4,208,730,069	15,304,701,044	2,250,640,801
De 61 a 90 días		9,678,663,311	10,074,592,254	9,744,773,720
De 91 a 120 días		2,032,425,219	1,698,693,948	1,870,819,110
De 121 a 180 días		3,021,550,134	2,459,026,808	2,416,840,026
Más de 181 días		9,477,638,115	8,845,821,284	9,641,826,081
	¢	646,507,811,332	650,153,301,878	655,585,849,038

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

A Setiembre 2024, la Cooperativa totaliza 1.093 (1.211 en Diciembre y 1.005 en Setiembre 2023) préstamos por ¢9,444,332,534 (¢8,845,821,073 en Diciembre y ¢5,017,338,578 en Setiembre 2023) en los que ha cesado la acumulación de intereses por un monto de ¢1,135,864,041 (¢817,089,240 en Diciembre y ¢289,259,931 en Setiembre 2023).

Préstamos en proceso de cobro judicial

A Setiembre 2024, la Cooperativa tiene 349 operaciones de crédito (341 en Diciembre y 389 en Setiembre 2023) en proceso de cobro judicial por ¢5,359,624,595 (¢4,745,075,572 en Diciembre y ¢5,090,916,267 en Setiembre 2023) que equivale al 0.83% de la cartera (0.73% en Diciembre y 0.78% en Setiembre 2023).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Setiembre 2024	Bruto	Neto
1	594,821,694,453	590,152,514,108
2	21,170,663,231	20,579,707,146
3	3,465,754,957	3,292,633,077
4	11,819,481,411	10,162,422,778
5	1,918,609,679	1,376,371,174
6	1,549,615,208	685,049,280
7	2,273,927,094	492,406,709
8	9,488,065,301	743,810,645
	646,507,811,334	627,484,914,917

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Inversiones por calificación

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

	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2023
Calificación de Riesgo AA	¢ 5,560,853,417	4,310,657,134	4,262,858,182
Calificación de Riesgo AA+	3,739,620,823	3,844,358,624	3,421,744,714
Calificación de Riesgo AAA	3,482,532,095	4,149,148,510	3,790,029,500
Calificación de Riesgo F1	-	-	1,477,786,010
Calificación de Riesgo F1+	2,319,470,475	3,341,246,246	3,823,328,041
Calificación de Riesgo A+	-	695,842,791	690,611,383
Calificación de Riesgo BB	259,386,580,532	-	-
Calificación de Riesgo BB-	-	275,368,645,460	261,473,793,332
Sub-Total	¢ 274,489,057,342	291,709,898,765	¢ 278,940,151,162
Productos por Cobrar	2,504,413,362	3,530,081,130	4,229,902,355
(Estimación por deterioro)	(17,470,264)	-	-
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	¢ 276,976,000,439	295,239,979,895	283,170,053,517

(b) Riesgo de liquidez y administración del capital

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

En lo que respecta al riesgo de liquidez medido con metodología interna a Setiembre 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 2.96 veces a un mes (límite 0.8 veces), 1.98 veces a dos meses (límite 0.7 veces) y 1.47 veces a 3 meses (límite 0.6 veces).

La otra forma de medir el riesgo de liquidez es por medio de la metodología CAMELS de la Superintendencia de Entidades Financieras, del acuerdo derogado SUGEF 24-00. Los indicadores de calce de plazos ajustados por volatilidad, con un nivel de confianza del 99%, muestran valores que se ubican dentro de los rangos “normales” de riesgo: 3.54 veces a 1 mes (límite es mayor a 1 vez) y 1.58 veces a tres meses (límite es mayor a 0.85 veces).

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

Los instrumentos con que se cuenta son:

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Setiembre 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	36,079,272,851	(0)	-	-	-	-	-	-	36,079,272,851
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	97,227,624,591	48,845,836,923	17,125,922,548	23,057,118,520	21,561,100,538	69,175,867,583	(17,470,264)	276,976,000,439
CARTERA DE CRÉDITOS	-	9,587,447,543	4,113,996,047	4,512,258,007	12,780,221,139	24,400,497,374	566,060,600,880	29,975,641,005	651,430,661,995
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	36,079,272,851	106,815,072,134	52,959,832,969	21,638,180,555	35,837,339,659	45,961,597,912	635,236,468,464	29,958,170,740	964,485,935,284
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	39,515,186,173	42,304,165,296	45,650,610,267	55,989,957,333	114,119,818,282	178,864,251,105	159,026,148,247	-	635,470,136,703
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	40,484,585,111	-	-	-	40,484,585,111
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	20,187,869	1,926,385,955	1,935,833,124	7,501,815,818	6,743,761,527	14,533,226,661	57,471,830,965	(471,831,190)	89,661,210,728
CARGOS POR PAGAR	-	2,410,794,396	1,408,780,359	2,266,083,832	4,310,250,366	3,411,312,183	2,169,419,669	-	15,976,640,804
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	39,535,374,042	46,641,345,646	48,995,223,750	65,757,856,983	165,658,415,285	196,808,789,950	218,667,398,881	(471,831,190)	781,592,573,347
DIFERENCIA	(3,456,101,191)	60,173,726,488	3,964,609,219	(44,119,676,428)	(129,821,075,626)	(150,847,192,038)	416,569,069,583	30,430,001,930	182,893,361,937

CALCE DE PLAZOS

Diciembre 2023	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
DISPONIBILIDADES	31,649,025,897	(0)	-	-	-	-	-	-	31,649,025,897
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	109,526,560	94,596,110,627	41,516,984,211	2,001,156,454	14,553,620,522	29,928,622,785	112,533,958,737	-	295,239,979,895
CARTERA DE CRÉDITOS	-	9,363,399,735	3,733,687,994	3,735,736,071	11,795,570,047	22,609,720,460	576,635,028,286	27,047,266,617	654,920,409,210
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	31,758,552,457	103,959,510,361	45,250,672,205	5,736,892,525	26,349,190,568	52,538,343,245	689,168,987,023	27,047,266,617	981,809,415,002
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	42,886,788,522	44,514,527,826	48,994,933,756	36,472,468,780	128,247,926,437	156,380,077,659	181,970,767,549	-	639,467,490,529
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	45,965,053,738	-	45,965,053,738
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	-	1,471,808,130	1,485,396,461	3,338,146,360	5,117,593,347	15,830,389,436	75,506,770,801	(685,154,720)	102,064,949,816
CARGOS POR PAGAR	-	3,094,539,329	2,209,373,587	1,455,974,892	4,289,119,069	2,735,757,673	2,825,406,158	-	16,610,170,708
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	42,886,788,522	49,080,875,285	52,689,703,804	41,266,590,033	137,654,638,853	174,946,224,768	306,267,998,247	(685,154,720)	804,107,664,791
DIFERENCIA	(11,128,236,065)	54,878,635,077	(7,439,031,599)	(35,529,697,507)	(111,305,448,285)	(122,407,881,523)	382,900,988,777	27,732,421,336	177,701,750,210

Setiembre 2023	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
DISPONIBILIDADES	21,508,366,187	-	-	-	-	-	-	-	21,508,366,187
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	594,603,209	87,330,694,186	8,138,356,444	1,953,880,519	18,526,479,925	35,152,470,813	131,473,568,421	-	283,170,053,517
CARTERA DE CRÉDITOS	-	9,703,169,593	3,738,765,389	3,681,201,764	10,959,830,685	22,446,059,928	583,171,555,315	26,827,292,162	660,527,874,836
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	22,102,969,396	97,033,863,779	11,877,121,833	5,635,082,284	29,486,310,610	57,598,530,741	714,645,123,736	26,827,292,162	965,206,294,541
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	36,232,161,169	36,166,934,483	39,864,869,368	46,915,386,045	106,873,810,850	181,491,577,884	181,824,137,437	-	629,368,877,237
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	48,001,284,332	-	48,001,284,332
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	18,776,981	1,286,335,202	1,359,003,785	6,621,743,032	6,068,801,746	13,608,157,980	69,924,354,095	(735,129,006)	98,152,043,814
CARGOS POR PAGAR	-	2,913,088,918	1,480,327,726	2,287,984,734	3,671,894,732	3,885,597,520	2,365,193,788	-	16,604,087,417
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	36,250,938,151	40,366,358,603	42,704,200,878	55,825,113,811	116,614,507,328	198,985,333,384	302,114,969,652	(735,129,006)	792,126,292,801
DIFERENCIA	(14,147,968,755)	56,667,505,176	(30,827,079,045)	(50,190,031,528)	(87,128,196,718)	(141,386,802,643)	412,530,154,084	27,562,421,168	173,080,001,740

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Administración de Capital

La Cooperativa está regulada por la normativa SUGEF 3-06 Reglamento sobre la suficiencia patrimonial de entidades financieras, ahí se define el indicador de suficiencia patrimonial donde las instituciones no pueden estar por debajo del 10%. Adicionalmente, el Consejo de Administración de la Cooperativa ha establecido como política interna que en todo momento se mantendrá un indicador de suficiencia patrimonial igual o superior al 14.65%. A Setiembre 2024, el indicador de suficiencia patrimonial de la Cooperativa es de 19.85%.

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

	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2023
Capital Primario:	¢ 104,189,191,555	101,845,341,179	100,200,229,924
Capital Secundario	53,775,667,958	48,680,136,682	46,340,319,114
Las participaciones en el capital, netas de estimaciones	(7,096,622,643)	(7,521,436,832)	(7,917,003,697)
Total Capital Base	¢ 150,868,236,870	143,004,041,030	138,623,545,341

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

A Setiembre 2024 y según la metodología de cálculo de la Suficiencia del Grupo Financiero contenida en la norma CONASSIF 3-16 denominada Reglamento sobre Suficiencia Patrimonial de Grupos y Conglomerados Financieros, la Correduría de Seguros muestra un superávit individual de ¢1.478 millones y Coopenae ¢72.376 millones, para un superávit global del Grupo Financiero de ¢73.854 millones.

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

Aseguradora: Instituto Nacional de Seguros

Póliza Responsabilidad Civil: 0216RCG0001210

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

Fecha de Emisión: 01 de enero de 2024.

Fecha de Vencimiento: 01 de enero 2025.

(c) **Riesgo de mercado**

i. **Riesgo de tasas de interés**

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Setiembre 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	¢	90,725,807,567	64,302,021,903	24,840,145,707	20,734,097,725	37,713,379,006	38,853,085,406	277,168,537,314
Cartera de créditos		531,152,590,634	-	-	-	-	-	531,152,590,634
	¢	621,878,398,201	64,302,021,903	24,840,145,707	20,734,097,725	37,713,379,006	38,853,085,406	808,321,127,948
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		103,542,135,754	86,536,678,300	104,297,190,034	163,539,119,349	72,686,512,649	64,765,365,183	595,367,001,269
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	41,111,746,433	-	-	41,111,746,433
Obligaciones con entidades financieras		37,364,711,978	11,202,918,828	4,891,347,094	3,768,342	10,189,806	-	53,472,936,047
	¢	140,906,847,732	97,739,597,128	109,188,537,128	204,654,634,124	72,696,702,455	64,765,365,183	689,951,683,749
Brecha en Moneda Nacional	¢	480,971,550,469	(33,437,575,225)	(84,348,391,421)	(183,920,536,399)	(34,983,323,449)	(25,912,279,777)	118,369,444,199
Moneda Extranjera								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	6,643,774,976	2,139,223,260	180,267,276	4,039,800,808	2,219,451,387	5,969,485,484	21,192,003,191
Cartera de créditos		68,001,428,051	-	-	-	-	-	68,001,428,051
	¢	74,645,203,027	2,139,223,260	180,267,276	4,039,800,808	2,219,451,387	5,969,485,484	89,193,431,241
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	8,878,703,315	8,858,854,124	12,892,169,253	18,509,384,146	6,176,159,786	3,959,035,694	59,274,306,318
Obligaciones con entidades financieras		4,838,457,952	18,053,130,205	8,971,456,212	-	-	-	31,863,044,369
	¢	13,717,161,267	26,911,984,329	21,863,625,465	18,509,384,146	6,176,159,786	3,959,035,694	91,137,350,687
Brecha en Moneda Extranjera	¢	60,928,041,760	(24,772,761,069)	(21,683,358,190)	(14,469,583,338)	(3,956,708,399)	2,010,449,790	(1,943,919,446)
Total recuperación de activos	¢	696,523,601,228	66,441,245,163	25,020,412,983	24,773,898,533	39,932,830,393	44,822,570,890	897,514,559,189
Total vencimiento de pasivos	¢	154,624,008,998	124,651,581,457	131,052,162,593	223,164,018,270	78,872,862,241	68,724,400,877	781,089,034,436
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	541,899,592,230	(58,210,336,294)	(106,031,749,611)	(198,390,119,736)	(38,940,031,848)	(23,901,829,987)	116,425,524,754

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Diciembre 2023		de 1-30 días	de 31-90 días	de 91-180 días	de 181-360 días	de 361-720 días	Más 720 días	TOTAL
<u>Moneda Nacional</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	86,924,713,532	43,662,831,246	15,913,979,281	34,333,398,224	54,529,625,403	66,924,867,863	302,289,415,549
Cartera de créditos		540,926,564,619	-	-	-	-	-	540,926,564,619
	¢	627,851,278,151	43,662,831,246	15,913,979,281	34,333,398,224	54,529,625,403	66,924,867,863	843,215,980,168
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		101,579,493,818	75,969,173,386	123,099,259,325	149,074,996,062	81,169,551,718	81,661,380,457	612,553,854,766
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	46,362,791,239	-	-	46,362,791,239
Obligaciones con entidades financieras		45,926,262,517	11,380,696,758	7,151,842,470	10,724,124	18,663,925	-	64,488,189,794
	¢	147,505,756,335	87,349,870,144	130,251,101,795	195,448,511,425	81,188,215,643	81,661,380,457	723,404,835,799
Brecha en Moneda Nacional	¢	480,345,521,815	(43,687,038,898)	(114,337,122,514)	(161,115,113,201)	(26,658,590,240)	(14,736,512,594)	119,811,144,369
<u>Moneda Extranjera</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	7,944,641,746	1,045,960,595	136,019,341	689,295,350	4,488,180,388	8,586,006,975	22,890,104,395
Cartera de créditos		69,287,941,871	-	-	-	-	-	69,287,941,871
	¢	77,232,583,617	1,045,960,595	136,019,341	689,295,350	4,488,180,388	8,586,006,975	92,178,046,266
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	8,774,263,833	9,674,369,292	11,048,506,052	12,764,257,052	7,887,516,363	3,085,404,011	53,234,316,603
Obligaciones con entidades financieras		2,791,195,231	20,841,384,376	9,342,024,126	-	-	-	32,974,603,732
	¢	11,565,459,064	30,515,753,668	20,390,530,178	12,764,257,052	7,887,516,363	3,085,404,011	86,208,920,336
Brecha en Moneda Extranjera	¢	65,667,124,553	(29,469,793,072)	(20,254,510,837)	(12,074,961,702)	(3,399,335,975)	5,500,602,964	5,969,125,930
Total recuperación de activos	¢	705,083,861,768	44,708,791,841	16,049,998,622	35,022,693,574	59,017,805,791	75,510,874,838	935,394,026,433
Total vencimiento de pasivos	¢	159,071,215,399	117,865,623,812	150,641,631,973	208,212,768,476	89,075,732,006	84,746,784,468	809,613,756,134
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	546,012,646,369	(73,156,831,971)	(134,591,633,351)	(173,190,074,903)	(30,057,926,215)	(9,235,909,630)	125,780,270,299

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Setiembre 2023		de 1-30 días	de 31-90 días	de 91-180 días	de 181-360 días	de 361-720 días	Más 720 días	TOTAL
Moneda Nacional								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	85,729,133,829	9,592,446,259	19,642,251,476	40,520,609,574	66,872,551,854	73,253,294,358	295,610,287,351
Cartera de créditos		544,109,387,420	-	-	-	-	-	544,109,387,420
	¢	629,838,521,249	9,592,446,259	19,642,251,476	40,520,609,574	66,872,551,854	73,253,294,358	839,719,674,771
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		99,468,304,144	72,031,993,446	97,737,900,658	174,451,080,791	78,130,539,983	89,798,291,737	611,618,110,759
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	48,322,679,253	-	-	48,322,679,253
Obligaciones con entidades financieras		54,189,466,258	11,460,895,223	6,528,139,905	10,102,496	7,489,816	-	72,196,093,697
	¢	153,657,770,402	83,492,888,669	104,266,040,563	222,783,862,539	78,138,029,799	89,798,291,737	732,136,883,709
Brecha en Moneda Nacional	¢	476,180,750,847	(73,900,442,409)	(84,623,789,087)	(182,263,252,965)	(11,265,477,945)	(16,544,997,379)	107,582,791,062
Moneda Extranjera								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	2,196,753,456	926,390,204	2,105,788,311	380,883,727	4,812,612,688	10,546,653,078	20,969,081,465
Cartera de créditos		70,000,843,325	-	-	-	-	-	70,000,843,325
	¢	72,197,596,781	926,390,204	2,105,788,311	380,883,727	4,812,612,688	10,546,653,078	90,969,924,790
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	6,501,024,710	10,141,331,602	11,815,883,869	15,141,633,728	7,579,023,433	2,552,129,344	53,731,026,686
Obligaciones con entidades financieras		2,991,227,473	12,342,057,879	6,195,708,414	-	-	-	21,528,993,766
	¢	9,492,252,182	22,483,389,481	18,011,592,283	15,141,633,728	7,579,023,433	2,552,129,344	75,260,020,452
Brecha en Moneda Extranjera	¢	62,705,344,599	(21,556,999,277)	(15,905,803,972)	(14,760,750,000)	(2,766,410,745)	7,994,523,734	15,709,904,339
Total recuperación de activos	¢	702,036,118,030	10,518,836,464	21,748,039,787	40,901,493,302	71,685,164,542	83,799,947,436	930,689,599,561
Total vencimiento de pasivos	¢	163,150,022,584	105,976,278,150	122,277,632,846	237,925,496,267	85,717,053,232	92,350,421,081	807,396,904,160
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	538,886,095,446	(95,457,441,686)	(100,529,593,059)	(197,024,002,965)	(14,031,888,690)	(8,550,473,645)	123,292,695,401

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Análisis de sensibilidad a riesgos de tasa de interés

Con respecto al indicador de riesgo de tasas de interés, el Grupo Financiero Coopenae utiliza dos metodologías, cuyos resultados a Setiembre 2024 son los siguientes: según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.19% para tasa de interés en colones y de un 0.30% para moneda extranjera. El límite debe ser menor al 5.00%, por lo cual se tiene una diferencia positiva en ambos indicadores; evaluado bajo la metodología interna el indicador es 0.18%.

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

A Setiembre 2024 el Grupo Financiero Coopenae reporta activos sensibles a variaciones en tasas de interés por un monto de ₡897.514 millones, los pasivos ascienden a ₡781.089 millones. La posición neta observada es positiva, lo que significa que los activos sensibles por variaciones a tasas de interés superan a los pasivos sensibles.

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

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

En el caso el Grupo Financiero Coopenae, la duración de los activos es de 137 días y la duración del pasivo 335 días, esto implica que, ante aumentos en las tasas de mercado, la entidad ajustaría más rápido las tasas de la cartera de créditos y los rendimientos que percibe por las inversiones que las tasas de obligaciones con el público y obligaciones con entidades, lo que se reflejaría en un ganancia en el margen financiero, caso contrario se incurriría en una pérdida si hay una disminución en las tasas de interés.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Efecto en el valor económico							
		Setiembre 2024		Diciembre 2023		Setiembre 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	¢	(2,384,490,649)	2,432,082,193	(3,372,648,144)	3,447,339,165	(3,740,693,663)	3,824,399,057
Depósito a plazo	¢	(4,822,464,645)	4,908,797,461	(5,173,092,989)	5,270,902,943	(5,094,755,921)	5,188,486,060
Obligaciones con entidades	¢	(413,014,021)	415,862,099	(464,813,096)	468,009,228	(484,459,425)	487,908,663

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

ii. Riesgo cambiario

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Con respecto al riesgo de tipo de cambio se utilizan dos metodologías para controlar dicho indicador; los resultados de estos indicadores a Setiembre 2024 son los siguientes: según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.31%, 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 (-0.72%), este cálculo se realiza para cuatro escenarios en los cuales la devaluación del primer escenario es el cambio del último mes anualizada (2.82%); 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 1.45% esto debido a la fluctuación que ha tenido el tipo de cambio, lo cual hace que el indicador sea menor a la política de la Cooperativa del 1.00%. Dado lo anterior, se cumple en la mayor parte las políticas fijadas por el Consejo de Administración para la administración del riesgo cambiario.

Además, se tiene una cantidad de activos y pasivos muy similar. Los activos en dólares estadounidenses representan 11.03% del activo total del Grupo Financiero Coopenae, por lo tanto, el riesgo cambiario en la del Grupo Financiero Coopenae es bajo.

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

La posición neta en moneda extranjera se detalla como sigue:

	<u>Setiembre 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Setiembre 2023</u>
Activos:			
Disponibilidades	\$ 18,136,437	13,884,933	9,988,279
Inversiones en valores	36,728,123	38,233,448	32,211,263
Cartera de créditos	140,809,588	139,888,722	137,062,269
Otros activos	9,822,436	8,537,975	8,365,260
Total de activos	<u>\$ 205,496,584</u>	<u>200,545,078</u>	<u>187,627,071</u>
Pasivo:			
Obligaciones con el público	(125,534,121)	(114,122,780)	(112,817,086)
Otras obligaciones financieras	(68,072,636)	(69,717,871)	(46,724,882)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(2,630,239)	(3,881,954)	(2,558,483)
Total de pasivos	<u>\$ (196,236,996)</u>	<u>(187,722,604)</u>	<u>(162,100,451)</u>
Posición Neta en Moneda Extranjera	<u>\$ 9,259,589</u>	<u>12,822,473</u>	<u>25,526,620</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Setiembre 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\$	18,136,437	-	-	-	-	-	-	-	18,136,437
INVERSIONES		-	12,671,113	3,053,180	1,000,280	73,381	7,151,400	12,781,256	(2,488)	36,728,123
CARTERA DE CRÉDITOS		-	2,144,157	958,096	975,369	3,062,996	5,714,443	120,541,068	7,413,459	140,809,588
OTROS ACTIVOS		9,822,436	-	-	-	-	-	-	-	9,822,436
TOTAL ACTIVOS		27,958,873	14,815,270	4,011,277	1,975,649	3,136,377	12,865,843	133,322,324	7,410,971	205,496,584
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		15,843,103	9,030,185	7,850,702	8,737,895	23,979,523	39,039,624	21,053,090	-	125,534,121
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	1,838,944	1,683,750	6,603,897	4,442,083	11,822,473	41,681,490	-	68,072,636
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		2,630,239	-	-	-	-	-	-	-	2,630,239
OBLIGACIONES SUBORDINADAS		-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS		18,473,342	10,869,129	9,534,451	15,341,793	28,421,605	50,862,097	62,734,579	-	196,236,996
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	9,485,531	3,946,142	(5,523,175)	(13,366,144)	(25,285,228)	(37,996,254)	70,587,745	7,410,971	9,259,589

Diciembre 2023		A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
Activos										
DISPONIBILIDADES	US\$	13,884,933	-	-	-	-	-	-	-	13,884,933
INVERSIONES		187,000	14,872,932	1,888,187	-	72,690	508,081	20,704,558	-	38,233,448
CARTERA DE CRÉDITOS		-	1,947,817	866,646	904,343	2,566,772	5,105,072	121,632,624	6,865,448	139,888,722
OTROS ACTIVOS		8,537,975	-	-	-	-	-	-	-	8,537,975
TOTAL ACTIVOS		22,609,908	16,820,749	2,754,832	904,343	2,639,463	5,613,153	142,337,182	6,865,448	200,545,078
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		16,005,329	10,890,907	11,091,357	7,010,484	20,485,298	23,318,479	25,320,926	-	114,122,780
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	1,078,644	949,126	4,311,283	3,856,296	13,752,700	45,769,820	-	69,717,871
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		3,881,954	-	-	-	-	-	-	-	3,881,954
TOTAL PASIVOS		19,887,283	11,969,551	12,040,483	11,321,767	24,341,594	37,071,179	71,090,747	-	187,722,604
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	2,722,626	4,851,198	(9,285,651)	(10,417,424)	(21,702,132)	(31,458,026)	71,246,435	6,865,448	12,822,473

Setiembre 2023		A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
Activos										
DISPONIBILIDADES	US\$	9,988,279	-	-	-	-	-	-	-	9,988,279
INVERSIONES		1,096,346	3,084,384	1,675,174	-	3,478,414	-	22,876,946	-	32,211,263
CARTERA DE CRÉDITOS		-	2,091,886	749,036	769,785	2,445,333	4,950,268	120,001,903	6,054,058	137,062,269
OTROS ACTIVOS		8,365,260	-	-	-	-	-	-	-	8,365,260
TOTAL ACTIVOS		19,449,885	5,176,270	2,424,210	769,785	5,923,747	4,950,268	142,878,849	6,054,058	187,627,071
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		15,260,766	8,278,267	7,957,929	10,481,581	21,321,114	26,970,701	22,546,729	-	112,817,086
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		34,622	546,544	598,464	8,840,088	5,122,005	8,046,800	23,536,360	-	46,724,882
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		2,558,483	-	-	-	-	-	-	-	2,558,483
OBLIGACIONES SUBORDINADAS		-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS		17,853,870	8,824,811	8,556,393	19,321,668	26,443,119	35,017,501	46,083,089	-	162,100,451
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	1,596,015	(3,648,541)	(6,132,184)	(18,551,883)	(20,519,372)	(30,067,233)	96,795,760	6,054,058	25,526,620

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Análisis de sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

Para Setiembre 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 Setiembre 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 setiembre de 2024			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ₡512.87	Actual ₡522.87	Aumenta 10 ₡532.87
Activos	105,394,309,062	107,449,299,782	109,504,290,503
Pasivos	100,610,465,645	102,572,180,420	104,533,895,194
Exposición Cambiaria	4,783,843,417	4,877,119,363	4,970,395,308

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

(d) Otros Riesgos Operativos y Regulatorios

• Riesgo de grupo financiero

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- Riesgo de nuevos productos

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

- Riesgo operacional

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

El Grupo Financiero Coopenae está expuesta a que los productos y los servicios puedan ser utilizados en el lavado de fondos derivados de actividades ilícitas. Los riesgos resultantes incluyen las sanciones debido al incumplimiento con la legislación costarricense que previene el lavado de activos de acuerdo 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.

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- Riesgo legal

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

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

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

- Riesgo de tecnologías de información

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

- Riesgo de reputación

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

- Riesgo de Estratégico

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- Riesgo de Concentración

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

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

- Riesgo de Contagio

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

Coopenae 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 válido 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.

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

29. Contratos

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Arrendamientos a Futuro		
Año	2024	2023
Año 1	352,042,162	1,060,263,949
Año 2	1,336,378,598	1,382,917,157
Año 3	1,272,048,275	1,227,431,100
Año 4	1,070,594,112	1,172,605,487
Año 5	595,402,322	1,112,315,922
Total	4,626,465,469	5,955,533,616

30. Valor Razonable

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

	Setiembre 2024		Diciembre 2023		Setiembre 2023	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Cartera de Crédito	¢ 618,032,694,276	660,802,643,192	621,936,849,317	699,735,496,305	623,910,353,966	699,469,106,867
Depósitos a Plazo	¢ 595,954,950,531	528,294,596,961	596,580,702,008	537,268,241,598	592,440,635,952	528,045,799,642
Obligaciones Financieras	¢ 90,192,711,028	90,724,211,328	102,368,604,291	102,672,258,766	98,739,194,061	99,326,344,308

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

30 de setiembre de 2024					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones para negociar	¢ -	1,070,221,040.1	-	-	1,070,221,040
Inversiones disponibles para la venta	¢ -	128,861,562,025	-	-	128,861,562,025
Instrumento financiero derivado	¢ -	-	-	-	-
30 de setiembre de 2023					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones para negociar	¢ -	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	¢ -	246,711,522,898	-	-	246,711,522,898
Instrumento financiero derivado	¢ -	-	-	-	-

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

31. Hechos Relevantes

- De acuerdo con el Oficio n.º CNS-1872/09 del 28 de junio de 2024, mediante el cual el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) notificó a Coopenae la autorización para la venta de su participación en la empresa PROSOFT, dicha operación se finiquitó el 1 de agosto de 2024. El 10 de octubre 2024 se recibió el oficio n.º SGF-3161-2024 donde se da por finalizado el trámite de la venta de Prosoft y desvinculación del Grupo.
- De acuerdo con el tercer punto del artículo 6 del acta de la sesión 1891-2024, celebrada el 18 de septiembre de 2024 por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), y notificado mediante el oficio CNS-1891/06 del 19 de septiembre de 2024, y en cumplimiento del artículo 6 del Reglamento del Régimen de Concentraciones del Sistema Financiero Nacional (Acuerdo Conassif 09-21), se presenta en el Anexo 1 de este documento la propuesta de versión pública del acto de autorización para la compraventa de activos y traslado de pasivos entre Coopeamistad R.L. y Coopenae R.L., según lo indicado en el oficio CNS-1891/06.

Esta resolución autoriza la adquisición parcial de la cartera de CoopeAmistad, incluyendo créditos de INFOCOOP y SBD, así como la totalidad de los pasivos e inversiones de la institución, con una tasa de descuento del 16.75% a partir de octubre de 2024.

32. Información Suplementaria

Asientos de eliminación y asientos de ajustes.

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L.

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

(en colones sin céntimos)

Al 30 de setiembre de 2024

CIA.	CUENTA	DESCRIPCION	DEBE	HABER
CORREDURIA	31101100010000	Capital Ordinario	1,000,551,048	
CORREDURIA	34101100000000	Reserva Legal	82,923,809	
CORREDURIA	35101101000000	Utilidades de ejercicios anteriores	1,358,720,566	
COOPENAE	16102100070000	Participación Coopenae Correduría de Seguros		2,539,293,891
COOPENAE	53302100010000	Participación en Capital Entidades No Financieras del País	93,536,587	
CORREDURIA	33102100000000	Ajuste valuacion inversiones disponibles para venta Comercial Seguros	3,561,881	-
		<i>Eliminación del 100% de participación que mantiene Coopenae en la Correduría de Seguros.</i>		
		<<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>	2,539,293,891	2,539,293,891
COOPENAE	53901100030000	Ingresos Operativos por alquiler de bienes	60,263,887	
CORREDURIA	44201100000000	Servicios de Computación		18,268,587
CORREDURIA	43899100020000	Otros gastos con partes relacionadas Otros Servicios		21,825,000
CORREDURIA	41302112000000	Gastos financieros por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento		1,458,193
CORREDURIA	44405100020000	Gastos por Activos por derecho de uso - propiedades MN		18,712,107
		<i>Eliminación de las cuentas ingresos y gasto por licencias y mantenimiento de edificio entre ambas compañías.</i>		
		<<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>	60,263,887	60,263,887

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

GRUPO FINANCIERO COOPENAE (Asientos de Eliminación y Ajustes)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO NO AUDITADOS
Al 30 de setiembre de 2024, 31 de Diciembre de 2023 y 30 de setiembre de 2023

CONCEPTO	Nota	COOPENAE	Correduría Seguros	Asientos de Eliminación y Ajustes	CONSOLIDADO
				Correduría Seguros	
ACTIVO					
DISPONIBILIDADES	5	36,006,639,057	72,633,793	-	36,079,272,851
Efectivo		3,505,623,540	-	-	3,505,623,540
Banco Central de Costa Rica		10,949,043,228	-	-	10,949,043,228
Entidades financieras del país		3,564,674,663	72,633,793	-	3,637,308,456
Entidades financieras del exterior		688,706,116	-	-	688,706,116
Disponibilidades restringidas		17,298,591,511	-	-	17,298,591,511
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6	274,611,526,066	2,364,474,373	-	276,976,000,439
Al valor razonable con cambios en resultados		1,070,221,040	-	-	1,070,221,040
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		126,542,091,550	2,319,470,475	-	128,861,562,025
Al costo amortizado		144,557,274,277	-	-	144,557,274,277
Productos por cobrar		2,459,409,463	45,003,898	-	2,504,413,362
CARTERA DE CRÉDITOS	7	624,554,532,181	-	-	624,554,532,181
Créditos vigentes		598,057,531,395	-	-	598,057,531,395
Créditos vencidos		43,090,655,343	-	-	43,090,655,343
Créditos en cobro judicial		5,359,624,595	-	-	5,359,624,595
Costos directos incrementales asociados a créditos		4,872,677,601	-	-	4,872,677,601
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(6,471,664,844)	-	-	(6,471,664,844)
Productos por cobrar		6,521,837,905	-	-	6,521,837,905
(Estimación por deterioro)		(26,876,129,814)	-	-	(26,876,129,814)
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	8	1,100,088,023	100,831,203	(17,263,876)	1,183,655,350
Comisiones por cobrar		15,310,370	78,850,355	-	94,160,725
Otras cuentas por cobrar		1,138,971,588	21,980,848	(17,263,876)	1,143,688,560
(Estimación por deterioro)		(54,193,935)	-	-	(54,193,935)
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA	9	574,940,800	-	-	574,940,800
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		2,621,782,345	-	-	2,621,782,345
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		(2,046,841,545)	-	-	(2,046,841,545)
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)	10	7,096,622,643	-	(2,539,293,891)	4,557,328,752
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	11	14,371,914,662	47,779,401	-	14,419,694,064
OTROS ACTIVOS	12	16,132,216,055	159,505,445	-	16,291,721,500
Cargos diferidos		251,230,613	-	-	251,230,613
Activos intangibles		4,957,494,816	100,458,678	-	5,057,953,495
Otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5		871,565,506	-	-	871,565,506
Otros activos		10,051,925,121	59,046,767	-	10,110,971,887
TOTAL DE ACTIVO		974,448,479,488	2,745,224,215	(2,556,557,767)	974,637,145,936
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO					
Obligaciones con el público	13	650,288,115,886	-	-	650,288,115,886
A la vista		39,515,186,173	-	-	39,515,186,173
A Plazo		595,954,950,531	-	-	595,954,950,531
Cargos financieros por pagar		14,817,979,183	-	-	14,817,979,183
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		41,111,746,433	-	-	41,111,746,433
A plazo		40,484,585,111	-	-	40,484,585,111
Cargos financieros por pagar		627,161,322	-	-	627,161,322
Obligaciones con entidades	14	90,173,286,975	19,424,053	-	90,192,711,028
A plazo		90,093,429,996	19,480,303	-	90,112,910,300
Otras obligaciones con entidades		(471,831,190)	(56,250)	-	(471,887,440)
Cargos financieros por pagar		531,500,300	-	-	531,500,300
Cuentas por pagar y provisiones	15	18,831,719,036	186,506,271	(45,025,621)	18,973,199,686
Provisiones		2,412,710,646	63,027,300	-	2,475,737,946
Impuesto sobre la renta diferido		-	571,971	-	571,971
Otras cuentas por pagar		16,419,008,390	122,907,000	(45,025,621)	16,496,889,769
IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR PAGAR		-	-	27,761,745	27,761,745
Otros pasivos	16	631,339,384	-	-	631,339,384
Ingresos diferidos		85,917,599	-	-	85,917,599
Otros pasivos		545,421,785	-	-	545,421,785
Aportaciones de capital por pagar		6,218,874,266	-	-	6,218,874,266
TOTAL DE PASIVO		807,255,081,980	205,930,324	(17,263,876)	807,443,748,428
PATRIMONIO					
Capital Social		94,857,322,846	1,000,551,048	(1,000,551,048)	94,857,322,846
Capital pagado	17 a.	94,857,322,846	1,000,551,048	(1,000,551,048)	94,857,322,846
Aportes patrimoniales no capitalizados		10,067,769,928	-	-	10,067,769,928
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		3,777,865,147	3,561,881	(3,561,881)	3,777,865,147
Reservas	17 c.	51,542,185,291	82,923,809	(82,923,809)	51,542,185,291
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		112,440,716	1,358,720,566	(1,358,720,566)	112,440,716
Resultado del período		6,835,813,580	93,536,587	(93,536,587)	6,835,813,580
Participaciones no controladoras		-	-	-	-
TOTAL DEL PATRIMONIO		167,193,397,507	2,539,293,891	(2,539,293,891)	167,193,397,507
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		974,448,479,488	2,745,224,215	(2,556,557,767)	974,637,145,936
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	18	59,028,264,343	-	-	59,028,264,343
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		1,274,884,500,407	11,678,386,231	-	1,286,562,886,638

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L. Y SUBSIDIARIAS ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES NO AUDITADOS

Al 30 de setiembre de 2024
(en colones sin céntimos)

	Nota	COOPENAE	SEGUROS	Asientos de Eliminación y Ajustes	CONSOLIDADO
				Correduría Seguros	
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		3,633,792	-		3,633,792
Por inversiones en instrumentos financieros	18	9,531,996,006	51,866,560		9,583,862,565
Por cartera de créditos	19	68,211,696,655	-		68,211,696,655
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	20	-	-		-
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		226,126,404	-		226,126,404
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		1,950,756,988	-		1,950,756,988
Por otros ingresos financieros	21	2,149,742,487	529		2,149,743,016
Total de Ingresos Financieros		82,073,952,331	51,867,089	-	82,125,819,420
Gastos Financieros					
Por obligaciones con el público	22.a	37,518,281,968	-		37,518,281,968
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		361,896,886	-		361,896,886
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	22.b	6,373,014,184	1,752,080	(1,458,193)	6,373,308,071
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	20	434,282,725	544,448		434,827,172
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		33,899,470	-		33,899,470
Por otros gastos financieros		269,214,967	301,931		269,516,898
Total de Gastos Financieros		44,990,590,199	2,598,459	(1,458,193)	44,991,730,464
Por estimación de deterioro de activos	6.b	10,853,911,110	2,597,586		10,856,508,697
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		2,296,473,426	4,205,697		2,300,679,122
RESULTADO FINANCIERO		28,525,924,448	50,876,741	1,458,193	28,578,259,381
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	23	5,845,030,564	942,044,964		6,787,075,528
Por bienes mantenidos para la venta		272,622,997	-		272,622,997
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		124,996,217	-	(93,536,587)	31,459,630
Por cambio y arbitraje de divisas		1,359,737,746	-		1,359,737,746
Por otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5		17,081,661	-		17,081,661
Por otros ingresos operativos	24	1,732,439,153	8,394	(60,263,887)	1,672,183,659
Total Otros Ingresos de Operación		9,351,908,338	942,053,358	(153,800,474)	10,140,161,222
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		692,433,408	14,328,719		706,762,127
Por bienes mantenidos para la venta		165,331,012	-		165,331,012
Gastos por participaciones de capital en otras empresas		52,086,639	-		52,086,639
Por otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5		17,081,661	-		17,081,661
Por provisiones		1,108,590,931	17,426,812		1,126,017,743
Por cambio y arbitraje de divisas		481,766,995	-		481,766,995
Por otros gastos con partes relacionadas		-	21,825,000	(21,825,000)	-
Por otros gastos operativos	25	6,570,356,984	3,656,714		6,574,013,698
Total Otros Gastos de Operación		9,087,647,631	57,237,245	(21,825,000)	9,123,059,876
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		28,790,185,155	935,692,854	(130,517,281)	29,595,360,727
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal	26	11,315,959,383	529,890,065		11,845,849,448
Por otros gastos de administración	27	10,316,400,030	267,240,580	(36,980,694)	10,546,659,916
Total Gastos Administrativos		21,632,359,412	797,130,645	(36,980,694)	22,392,509,363
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		7,157,825,743	138,562,208	(93,536,587)	7,202,851,364
Impuesto sobre la renta		-	45,025,621		45,025,621
Participaciones legales sobre la utilidad		322,012,162	-		322,012,162
RESULTADO DEL PERIODO		6,835,813,580	93,536,587	(93,536,587)	6,835,813,580
Atribuidos a participaciones no controladoras					-
Atribuidos a la controladora					6,835,813,580
RESULTADO DEL PERIODO DEL GRUPO FINANCIERO		-	-	-	6,835,813,580
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias		(6,140,604)	-		(6,140,604)
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		1,201,807,573	13,788,000		1,215,595,573
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		(23,883,170)	-		(23,883,170)
Otros ajustes		13,788,000	-	-	13,788,000
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		1,185,571,799	13,788,000	-	1,199,359,799
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		8,021,385,379	107,324,587	(93,536,587)	8,035,173,379
Atribuidos a participaciones no controladoras					-
Atribuidos a la controladora					6,835,813,580