

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Información Financiera requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Trimestrales Separados no auditados

31 de marzo de 2026

(Con cifras correspondientes de 2025)

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

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de marzo de 2025

(en colones sin céntimos)

	Notas	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2025
ACTIVO				
DISPONIBILIDADES	4	52,013,623,490	54,378,562,733	33,365,016,319
Efectivo		4,025,858,099	4,464,262,590	3,689,651,847
Banco Central de Costa Rica		29,209,546,012	31,953,012,697	12,300,273,344
Entidades financieras del país		1,912,480,384	2,073,985,460	1,299,625,252
Entidades financieras del exterior		2,201,876,000	1,133,243,893	903,727,646
Disponibilidades restringidas		14,663,862,995	14,754,058,093	15,171,738,230
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5	211,933,344,905	214,536,979,429	228,541,415,626
Al valor razonable con cambios en resultados		2,061,730,503	4,971,797,318	1,051,072,874
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		39,803,170,162	56,138,687,101	91,980,501,608
Al costo amortizado		168,998,497,064	151,449,850,030	133,391,067,005
Productos por cobrar		1,469,562,595	2,341,002,518	2,224,928,022
(Estimación por deterioro)		(399,615,419)	(364,357,538)	(106,153,883)
CARTERA DE CRÉDITOS	6	641,796,855,664	642,383,438,632	633,509,501,168
Créditos vigentes		601,847,273,394	609,403,990,307	607,524,640,850
Créditos vencidos		58,331,270,098	51,983,414,783	43,569,863,441
Créditos en cobro judicial		2,483,972,081	2,299,252,965	5,075,425,535
Costos directos incrementales asociados a créditos		4,849,624,448	4,812,870,761	4,692,456,637
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(8,544,750,790)	(8,554,201,090)	(8,590,201,940)
Productos por cobrar		8,137,762,477	7,243,782,342	7,013,846,685
(Estimación por deterioro)		(25,308,296,045)	(24,805,671,437)	(25,776,530,039)
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	7	839,631,619	1,097,653,651	1,341,058,895
Comisiones por cobrar		7,103,509	153,298,370	75,093,674
Otras cuentas por cobrar		1,018,126,697	1,126,565,329	1,379,551,525
(Estimación por deterioro)		(185,598,587)	(182,210,048)	(113,586,304)
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA	8	441,117,578	582,056,673	958,261,008
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		1,039,715,065	1,514,047,669	2,202,674,604
(Estimación por deterioro)		(598,597,487)	(931,990,996)	(1,244,413,596)
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)	9	6,451,411,247	6,273,703,341	6,674,217,390
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	10	11,660,831,691	11,666,588,578	13,254,405,311
OTROS ACTIVOS	11	13,676,548,719	13,682,870,445	15,832,083,423
Cargos diferidos		277,324,299	306,218,256	309,353,021
Activos intangibles		4,174,620,047	4,563,439,660	5,327,777,726
Otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5		339,235,637	472,337,274	447,587,087
Otros activos		8,885,368,737	8,340,875,255	9,747,365,590
TOTAL DE ACTIVO		938,813,364,912	944,601,853,482	933,475,959,141

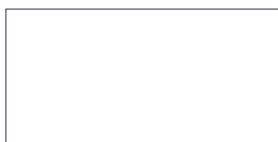
pasa...

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

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de marzo de 2025

(en colones sin céntimos)

...viene	Notas	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2025
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVO</u>				
Obligaciones con el público	12	644,336,701,285	649,365,386,883	639,641,704,950
A la vista		49,141,696,521	52,149,232,516	46,038,984,812
A Plazo		584,381,048,000	585,779,824,476	580,285,301,222
Cargos financieros por pagar		10,813,956,764	11,436,329,890	13,317,418,916
Obligaciones con entidades	13	83,275,279,096	88,566,222,593	97,152,212,454
A la vista		9,271,039	-	-
A plazo		79,297,699,918	84,633,569,820	92,802,717,382
Otras obligaciones con entidades		3,631,919,683	3,639,713,834	3,797,892,091
Cargos financieros por pagar		336,388,457	292,938,939	551,602,981
Cuentas por pagar y provisiones	14	22,691,307,245	16,398,655,664	21,176,117,419
Provisiones		2,400,290,935	1,579,412,025	840,583,592
Otras cuentas por pagar		20,291,016,310	14,819,243,639	20,335,533,828
Otros pasivos	15	873,063,537	451,375,294	634,257,924
Ingresos diferidos		194,868,034	105,223,073	225,206,195
Otros pasivos		678,195,503	346,152,221	409,051,728
Aportaciones de capital por pagar		7,323,725,130	7,748,901,322	5,932,317,748
TOTAL DE PASIVO		758,500,076,294	762,530,541,755	764,536,610,495
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social		100,869,305,656	100,153,468,898	97,214,457,772
Capital pagado	16 a.	100,869,305,656	100,153,468,898	97,214,457,772
Aportes patrimoniales no capitalizados		13,831,693,467	13,066,691,691	10,800,255,072
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		3,041,644,315	3,205,188,663	3,494,119,357
Reservas	16 d.	59,395,361,450	59,387,926,968	54,760,764,476
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		124,721,925	122,675,057	116,534,453
Resultado del período		3,050,561,804	6,135,360,451	2,553,217,516
TOTAL DEL PATRIMONIO		180,313,288,618	182,071,311,727	168,939,348,646
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		938,813,364,912	944,601,853,482	933,475,959,141
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	17	64,741,741,292	66,493,625,597	55,598,826,317
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	17	1,341,022,261,897	1,349,162,770,742	1,318,335,535,287



Adrián Álvarez García
GERENTE GENERAL



Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL



Ronald Fernández Romero
AUDITOR CORPORATIVO

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados



COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES, R.L. (COOPENAE, R.L.)
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SEPARADO NO AUDITADOS
 Periodos de 3 meses terminados el 31 de marzo de 2026 y 31 de marzo de 2025
 (en colones sin céntimos)

	Nota	Saldo a marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
		2026	2025	2026	2025
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		13,910,834	631,314	13,910,834	631,314
Por inversiones en instrumentos financieros	18	2,121,660,990	2,494,054,567	2,121,660,990	2,494,054,567
Por cartera de créditos	19	23,405,752,948	23,003,739,408	23,405,752,948	23,003,739,408
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	20	-	193,713,194	-	193,713,194
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		142,971,705	63,940,331	142,971,705	63,940,331
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		36,150,977	9,864,921	36,150,977	9,864,921
Por otros ingresos financieros	21	335,618,569	727,570,572	335,618,569	727,570,572
Total de Ingresos Financieros		26,056,066,023	26,493,514,306	26,056,066,023	26,493,514,306
Gastos Financieros					
Por obligaciones con el público	22.a	10,116,548,513	10,879,364,047	10,116,548,513	10,879,364,047
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	122,822,118	-	122,822,118
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	22.b	1,527,623,450	1,931,108,125	1,527,623,450	1,931,108,125
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	20	285,662	-	285,662	-
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		19,211,626	4,344,042	19,211,626	4,344,042
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		8,304,903	-	8,304,903	-
Por otros gastos financieros		39,011,671	88,007,254	39,011,671	88,007,254
Total de Gastos Financieros		11,710,985,825	13,025,645,586	11,710,985,825	13,025,645,586
Por estimación de deterioro de activos	6.b	5,243,703,177	4,911,471,044	5,243,703,177	4,911,471,044
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		873,809,826	1,449,087,098	873,809,826	1,449,087,098
RESULTADO FINANCIERO		9,975,186,846	10,005,484,774	9,975,186,846	10,005,484,774
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	23	2,272,692,313	2,118,854,145	2,272,692,313	2,118,854,145
Por bienes mantenidos para la venta		196,657,521	196,408,199	196,657,521	196,408,199
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		179,308,440	58,536,185	179,308,440	58,536,185
Por cambio y arbitraje de divisas		198,176,265	183,356,863	198,176,265	183,356,863
Por otros ingresos operativos	24	156,934,337	110,851,267	156,934,337	110,851,267
Total Otros Ingresos de Operación		3,003,768,876	2,668,006,658	3,003,768,876	2,668,006,658
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		382,089,147	228,362,913	382,089,147	228,362,913
Por bienes mantenidos para la venta		137,355,243	181,178,602	137,355,243	181,178,602
Por provisiones		203,438,779	137,345,198	203,438,779	137,345,198
Por cambio y arbitraje de divisas		60,963,167	93,392,351	60,963,167	93,392,351
Por otros gastos operativos	25	1,659,082,008	2,269,706,144	1,659,082,008	2,269,706,144
Total Otros Gastos de Operación		2,442,928,345	2,909,985,208	2,442,928,345	2,909,985,208
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		10,536,027,378	9,763,506,224	10,536,027,378	9,763,506,224
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal	26	3,985,353,397	3,699,253,605	3,985,353,397	3,699,253,605
Por otros gastos de administración	27	3,356,368,427	3,390,726,425	3,356,368,427	3,390,726,425
Total Gastos Administrativos		7,341,721,824	7,089,980,029	7,341,721,824	7,089,980,029
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		3,194,305,554	2,673,526,195	3,194,305,554	2,673,526,195
Participaciones legales sobre la utilidad		143,743,750	120,308,679	143,743,750	120,308,679
RESULTADO DEL PERIODO		3,050,561,804	2,553,217,516	3,050,561,804	2,553,217,516
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias		(2,046,868)	(2,046,868)	(2,046,868)	(2,046,868)
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		(56,323,785)	(38,999,242)	(56,323,785)	(38,999,242)
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		(103,573,161)	(60,347,470)	(103,573,161)	(60,347,470)
Otros ajustes		(1,600,534)	2,877,921	(1,600,534)	2,877,921
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(163,544,348)	(98,515,660)	(163,544,348)	(98,515,660)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		2,887,017,456	2,454,701,856	2,887,017,456	2,454,701,856

Adrián Álvarez García
GERENTE GENERAL

Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL

Ronald Fernández Romero
AUDITOR CORPORATIVO

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.



COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES, R.L. (COOPENAE, R.L.)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SEPARADOS NO AUDITADOS
 Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2026 y 31 de marzo de 2025
 (en colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Ajustes al Patrimonio			Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultado del periodo	Total
			Aportes Patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales	Reservas			
Saldo a Diciembre 2024	16	€ 96,451,134,125	10,342,761,390	3,592,635,017	54,760,764,476	114,487,585	5,086,437,172	170,348,219,765
Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio								
Distribución de excedentes año 2024		-	-	-	-	-	(5,086,437,172)	(5,086,437,172)
Aportes de capital recibidos durante el año		2,571,414,687	457,493,682	-	-	-	-	3,028,908,368
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(1,808,091,040)	-	-	-	-	-	(1,808,091,040)
Reserva legal		-	-	-	-	-	-	-
Reservas voluntarias para cobertura de pérdidas		-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-
Aplicación de reservas		-	-	-	-	-	-	-
Uso de reservas		-	-	-	-	-	-	-
Total transacciones con asociados		763,323,647	457,493,682	-	-	-	(5,086,437,172)	(3,865,619,844)
Resultado integral del año								
Resultado del año		-	-	-	-	-	2,553,217,516	2,553,217,516
Ganancia no realizada por valoración de inversiones		-	-	(96,468,792)	-	-	-	(96,468,792)
Realización del Superavit por revaluación de inmuebles		-	-	(2,046,868)	-	2,046,868	-	(0)
Resultado integral total del año		-	-	(98,515,660)	-	2,046,868	2,553,217,516	2,456,748,725
Saldo a marzo 2025	16	€ 97,214,457,772	10,800,255,072	3,494,119,357	54,760,764,476	116,534,453	2,553,217,516	168,939,348,646
Saldo a Diciembre 2025								
Saldo a Diciembre 2025	16	€ 100,153,468,898	13,066,691,691	3,205,188,663	59,387,926,968	122,675,057	6,135,360,451	182,071,311,727
Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio								
Distribución de excedentes año 2025		-	-	-	-	-	(6,135,360,451)	(6,135,360,451)
Aportes de capital recibidos durante el año		2,314,397,946	765,001,776	-	-	-	-	3,079,399,723
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(1,598,561,188)	-	-	-	-	-	(1,598,561,188)
Reserva legal		-	-	-	-	-	-	-
Reservas voluntarias para cobertura de pérdidas		-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas estatutarias		-	-	-	7,434,483	-	-	7,434,483
Aplicación de reservas		-	-	-	-	-	-	-
Uso de reservas		-	-	-	-	-	-	-
Total transacciones con asociados		715,836,758	765,001,776	-	7,434,483	-	(6,135,360,451)	(4,647,087,433)
Resultado integral del año								
Resultado del año		-	-	-	-	-	3,050,561,804	3,050,561,804
Ganancia no realizada por valoración de inversiones		-	-	(161,497,480)	-	-	-	(161,497,480)
Realización del Superavit por revaluación de inmuebles		-	-	(2,046,868)	-	2,046,868	-	(0)
Resultados acumulados ejercicios anteriores		-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año		-	-	(163,544,348)	-	2,046,868	3,050,561,804	2,889,064,324
Saldo a marzo 2026	16	€ 100,869,305,656	13,831,693,467	3,041,644,315	59,395,361,450	124,721,925	3,050,561,804	180,313,288,618

Adrián Álvarez García
GERENTE GENERAL

Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL

Ronald Fernández Romero
AUDITOR CORPORATIVO

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.



COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES, R.L. (COOPENAE, R.L.)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS NO AUDITADOS
 Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2026 y 31 de marzo de 2025
 (en colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2026</u>	<u>2025</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		3,050,561,804	2,553,217,516
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos aumento/(Disminución) por:			
Ganancia o pérdida por venta de activos de inmuebles, mobiliario y equipo		(53,623,130)	193,189,943
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	6 b.	5,243,703,177	4,911,471,044
Ganancia por participaciones en el capital de otras empresas, neto	9	(179,308,440)	(58,536,185)
Gastos por provisión	14	1,447,152,724	629,421,076
Depreciaciones y amortizaciones	10 y 11	1,211,471,283	1,003,354,158
Pérdida en retiro de activos	11	(430,374,999)	-
Ingreso traslado de fondo mutual		(80,272,049)	-
Traslado al BEMA	14	12,400,000	16,850,000
Gasto por intereses		11,644,171,963	12,933,294,290
Estimación de Instrumentos financieros		35,257,881	93,091,330
Estimación de Bienes mantenidos para la venta	8	136,858,214	161,019,094
Ingreso por intereses		(25,527,413,938)	(25,497,793,974)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(3,505,118,042)	(3,282,261,402)
Bienes realizables		4,080,881	(23,911,900)
Otros activos		(411,391,845)	(1,545,759,866)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		(4,406,312,471)	(4,872,807,010)
Otras cuentas por pagar y provisiones		4,488,194,715	1,932,031,297
Otros pasivos		421,688,243	(227,873,663)
		(6,898,274,029)	(11,082,004,253)
Intereses recibidos		25,504,873,727	25,511,291,103
Intereses pagados		(12,223,095,572)	(13,999,879,619)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación		6,383,504,126	429,407,232
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(681,530,898,295)	(1,266,987,554,724)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		683,066,337,535	1,312,954,741,973
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	10	(734,377,695)	(146,101,289)
Adquisición de mejoras a propiedad arrendada	11	-	(937,400)
Adquisición de activo intangible	11	(508,625,001)	-
Retiro de activo intangible	11	939,000,000	-
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		1,600,534	1,355,842,645
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		1,233,037,078	47,175,991,205
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Pagos de obligaciones		(5,334,393,014)	(46,703,576,396)
Obligaciones financieras		-	-
Aportes de capital social		2,314,397,946	2,571,414,687
Aportes de patrimonio no redimibles		765,001,776	457,493,682
Liquidaciones de asociados		(1,598,561,188)	(1,808,091,040)
Uso de Reservas		7,434,483	-
Pago de excedentes a asociados		(6,135,360,451)	(5,086,437,172)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento		(9,981,480,447)	(50,569,196,239)
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes		(2,364,939,243)	(2,963,797,803)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período		54,378,562,733	36,328,814,122
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	4	52,013,623,490	33,365,016,319

[Empty Box]

Adrián Álvarez García
GERENTE GENERAL

[Empty Box]

Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL

[Empty Box]

Ronald Fernández Romero
AUDITOR CORPORATIVO

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.



Notas a los Estados Financieros Separados no auditados
Al 31 de marzo de 2026
(Con cifras correspondientes de 2025)

1. Operaciones, constitución y resumen de políticas contables materiales

(a) Entidad que reporta

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

La Cooperativa es una unidad económica independiente, y a partir del 1 de abril de 2013, mediante oficio SUGEF 0641-201302355, se autorizó la constitución del Grupo Financiero Coopenae. Al 31 de marzo de 2026 y 2025, está conformado por 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.

Al 31 de marzo de 2026, la Cooperativa cuenta con 761 empleados (761 empleados en diciembre 2025 y 789 empleados en marzo 2025), mantiene en funcionamiento 20 sucursales y 15 cajeros automáticos (20 sucursales en diciembre 2025 y 22 en marzo 2025 y 15 cajeros en diciembre 2025 y marzo 2025). La dirección electrónica de la Cooperativa es: <http://www.coopenae.fi.cr>.

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

i. Base de contabilidad

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

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

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

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

Los estados financieros separados fueron aprobados por el Consejo de Administración el 21 de abril de 2026.

ii. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, con excepción de los activos al valor razonable con cambios en otro resultado integral que son medidos al valor razonable, los inmuebles se mantienen a su costo revaluado y los bienes mantenidos para la venta se reconocen por el menor entre el monto adeudado por el deudor y el valor realizable del bien recibido.

(c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros separados y sus notas se expresan en colones costarricenses (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el CONASSIF y por la SUGEF que define el colón costarricense como moneda funcional para los entes regulados. Toda información es presentada en colones sin céntimos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

(d) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones costarricenses a la fecha del estado de situación financiera. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas al tipo de cambio de venta del Banco Central de Costa Rica (BCCR), 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. Al 31 de marzo de 2026, ese tipo de cambio se estableció en ₡467,85 por US \$1,00 (₡501,42 en diciembre 2025 y ₡504,21 en marzo 2025) para la venta de divisas.

(e) Uso de juicios y estimaciones

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

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

(i) Juicios

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

(ii) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

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

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

(iii) Medición de los valores razonables

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

La Cooperativa cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valoración 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 valoración. 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 valoraciones satisfacen los requerimientos, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valoraciones.

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.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

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

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

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

(f) Instrumentos financieros

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

Los activos y pasivos financieros se reconocen en la fecha de liquidación, que es 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 se 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.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados 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 (SPPI) sobre el saldo vigente.

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

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

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

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

La Cooperativa no ha realizado uso de esta opción.

Evaluación del modelo de negocio

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

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales o mantener un perfil de rendimiento de interés concreto;
- 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 evalúa e informa al personal clave de la gerencia de la Cooperativa sobre el rendimiento de los 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;
- 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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos de la Cooperativa establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.
- (i) Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses (SPPI)

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. Por su parte, “interés” se define como la compensación por el valor del dinero en el tiempo, el riesgo de crédito asociado al principal pendiente durante un periodo específico y otros riesgos y costos básicos propios de un acuerdo de préstamo, tales como el riesgo de liquidez y los costos administrativos, así como el margen de rentabilidad.

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

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

Deterioro de activos financieros

a. Cartera de crédito y cuentas por cobrar

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 14-21 “Reglamento sobre cálculo de estimaciones crediticias” y el Acuerdo 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas”.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

La nota 28 (a) Riesgo de Crédito, incluye información adicional sobre los elementos utilizados al medir la estimación de la cartera de crédito.

b. Inversiones en instrumentos 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. Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

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

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

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

Definición de deterioro

La Cooperativa considera una inversión en instrumentos financieros deteriorada cuando:

- Baja de calificación externa del emisor;
- Los pagos contractuales no se efectúan dentro de la fecha de vencimiento ni del 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 o 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;
- Basados en datos desarrollados internamente y obtenidos 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 las circunstancias.

Incremento significativo en el riesgo

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

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 que 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 subestándar.

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

Generando la estructura de términos 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 por 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 clave, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

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

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

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

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

Las PI son estimadas en ciertas fechas, las cuales son calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos se basan en datos compilados internamente que comprenden 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 de las partes incumplidoras.

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, con base en las recomendaciones del área de Riesgo de Crédito de la Cooperativa, uso de economistas expertos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, la Cooperativa formula un caso base de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

Presentación de estimación por PCE en el estado de situación financiera

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

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

(ii) *Pasivos financieros*

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

Reconocimiento, baja y medición

Los pasivos financieros se reconocen en la fecha de liquidación, 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 transacción 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.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

(iii) *Compensación de instrumentos financieros*

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

(g) Disponibilidades

Se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades. Al 31 de marzo de 2026 y 2025, la Cooperativa no mantiene equivalentes de efectivo.

(h) Cartera de crédito

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el 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 180 días.

(i) Bienes mantenidos para la venta

Los bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos comprenden los bienes recibidos como cancelación parcial o total de créditos que no se recuperan según los términos de pago establecidos.

Estos bienes se registran al valor menor que resulta de la comparación de:

- El saldo del crédito más los productos por cobrar, las cuentas por cobrar asociadas al crédito, los seguros y los gastos de administración derivados del crédito, o
- El monto del avalúo en caso de dación.

Las siguientes condiciones son requeridas para realizar el registro contable de los bienes mantenidos para la venta según lo señalado en la NIIF 5 “Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas”, principalmente con el plan de venta del bien:

- 1) el bien debe estar incluido en un plan activo, ya sea de forma individual o dentro de un grupo de bienes,
- 2) se encuentra integrado a campañas de venta por los medios dispuestos para tal fin,

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

- 3) su precio de venta es razonable,
- 4) no existe ningún impedimento legal, administrativo, ambiental u otro sobre el bien que limite su venta.

La venta debe ser altamente probable, en un plazo de un año, a partir de la fecha de su clasificación, sin embargo, y de acuerdo con la naturaleza del bien, es posible aplicar excepciones en dicho plazo. La aplicación de excepciones se realizará previo a un análisis fundamentado y de criterio experto que demuestre que estas excepciones se amparan en lo indicado según está establecido en la NIIF 5 en el párrafo 9 y el apéndice B. El plazo promedio de prórroga será de tres meses adicionales al año, sin que esto signifique una regla general sino un parámetro razonable según la experiencia de la información histórica. Se podrá considerar como indicios que es razonable la prórroga si se evidencia y está documentado, un registro de ofertas recibidas por el bien u otra evidencia de interés por parte de posibles compradores.

Se utilizarán datos históricos sobre bienes recibidos o adjudicados y sus respectivas ventas para obtener valores promedios de años y montos de venta, sin embargo, estos resultados no son de aplicación general, sino que primero se realizará la evaluación si las características propias del bien u otras asociadas a este requieren de un tratamiento diferenciado que sea más razonable según su naturaleza y condiciones.

Cuando la Cooperativa haya considerado que el activo clasificado en esta categoría ha perdido las condiciones como activo mantenido para la venta, se reclasificará contablemente a la partida de otros activos disponibles para la venta.

A partir del 1 de enero de 2024, la Cooperativa podrá clasificar los bienes en dos categorías; aquellos que cumplen con las condiciones de la NIIF 5, caso contrario, los clasifica como bienes recibidos en Otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de la NIIF 5.

De conformidad con la normativa prudencial, el CONASSIF 6-18 requiere que la Cooperativa realice una estimación por deterioro.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

(j) Participación en el capital de otras empresas

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

(k) Propiedades, mobiliario y equipo

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.

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de inmuebles, vehículos, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino que se reconocen en el estado separado de resultados conforme se incurren. Los ítems reemplazados son dados de baja.

iii. Depreciación

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

(l) Arrendamientos

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

Por lo que la Cooperativa evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- Tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- Tiene el derecho de dirigir el uso del activo, esto ocurre 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
 - Esta diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

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

(i) *Como arrendatario*

Activo por derecho de uso

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

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

Obligaciones por arrendamiento

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

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

- Pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- Montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y
- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Cooperativa puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Cooperativa está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Cooperativa esté 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.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

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

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

(m) Activos intangibles

(i) *Sistemas de información (software)*

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

(ii) *Desembolsos posteriores*

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

(iii) *Amortización*

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

(n) Deterioro de activos no financieros

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

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

(o) Otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5

Son los bienes recibidos en recuperación de créditos, bienes producidos para la venta, inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso y otros activos no corrientes que no cumplen con los requisitos que dispone la normativa para ser clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta, considerando los bienes recibidos o adjudicados que posterior a un plazo de seis meses tienen la puesta en posesión administrativa o judicial, también este grupo de bienes abarca los que no pudieron venderse dentro del plazo esperado que se habían clasificado como bienes mantenidos para la venta, incluyendo los plazos de excepciones y prórrogas aplicadas. Para estos activos debe mantenerse un plan activo de venta. La Cooperativa ha optado a partir del 1 de enero de 2024 clasificar los bienes recibidos en esta categoría, según el transitorio XX del acuerdo CONASSIF 6-18, a menos que los bienes puedan cumplir con las disposiciones de la NIIF 5.

De conformidad con el Acuerdo CONASSIF 6-18, la Cooperativa debe determinar la existencia de indicios de deterioro del activo y cuando aplique, reconocer el correspondiente ajuste de deterioro en el periodo. Al 31 de marzo de 2026, se ha reconocido una estimación de deterioro de los activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5 un importe de ¢393,182,645.

(p) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(q) Provisiones

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

(r) Aportes de asociados

El Estatuto de la Cooperativa establece los lineamientos que permiten a cualquier persona ser asociada a la Cooperativa, además de establecer los derechos, deberes, beneficios y ventajas. Puede pertenecer a la Cooperativa cualquier persona, la cual se asocia 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, estos se reintegran al asociado 18 meses después de la fecha en que se presente la misma, previa liquidación de las deudas que posee con la Cooperativa. Los saldos de los asociados que renunciaron se registran en la cuenta pasiva aportaciones de capital por pagar.

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

(s) Participación sobre los excedentes

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

<u>Detalle</u>	<u>Porcentaje</u>
CENECOOP	2,50%
CONACOOOP	1,00%
ORGANISMOS DE INTEGRACIÓN	1,00%

(t) Reserva legal

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

(u) Superávit por revaluación

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

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

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

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

(v) Reservas patrimoniales

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

La reserva de bienestar social se destina a otorgar subsidios a los asociados una vez al año, y programas de bienestar social. Entre los subsidios se encuentran:

- Subsidio por fallecimiento de familiares de los asociados
- Subsidio para servicios médicos que contribuye a cubrir gastos relacionados con la salud y el bienestar de los asociados

La reserva de educación se destina para la educación, formación, capacitación e información empresarial cooperativa, dirigida a los asociados, directivos y personal de la cooperativa. También se cuenta con una reserva de subestudios que se destina para otorgar programas de becas nacionales, programas formales de estudios y programas de capacitaciones de las personas participantes, tales como cursos, talleres, seminarios, conferencias, simposios y cualesquiera otros métodos aplicables en educación y capacitación.

(w) Protección crediticia

Al 31 de marzo de 2026 y 2025, 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.

(x) Protección a los beneficiarios

Al 31 de marzo de 2026 y 2025, 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.

(y) Impuesto sobre la renta

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

(z) 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 a 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.

(aa) 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 servicios original.

La Cooperativa ha definido como política que se reconocerá el auxilio de cesantía por todos los años laborados, de acuerdo con la antigüedad y según lo establece la legislación costarricense.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

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 de si es despedido o no. La Cooperativa registra mensualmente un gasto acumulado por pagar para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.

• *Vacaciones*

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

2. Activos sujetos a restricciones

Al 31 de marzo, los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>Marzo 2026</u>	<u>Diciembre 2025</u>	<u>Marzo 2025</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Disponibilidades restringidas	¢ 14,663,862,995	14,754,058,093	15,171,738,230	Custodia de fondos
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 3,351,961,432	4,513,894,420	17,694,726,831	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 17,059,525,285	19,270,691,487	18,488,369,559	Garantizan contratos de recaudación
Cartera de crédito	¢ 108,922,640,743	122,043,260,917	123,195,227,786	Cedida en garantía
Otros Activos restringidos	¢ 4,267,324,706	4,547,540,587	4,505,598,616	Depositos en Garantía

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

Al 31 de marzo de 2026, la reserva de liquidez corresponde al 9,00% del promedio mensual sobre los saldos diarios de conformidad con lo indicado en el Título IV de las Regulaciones de Política Monetaria, la Circular Externa SUGEF 32-97 del 8 de diciembre de 1997 y el Artículo No. 10 del Acta de Sesión de Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica No. 4978-98, celebrada el 25 de noviembre de 1998.

Al 31 de marzo de 2026, las disponibilidades restringidas están compuestas por la Garantía contingente al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) y por custodias de fondos. Las disponibilidades restringidas por custodia de fondos 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.

Al 31 de marzo de 2026 y 2025, los otros activos restringidos corresponden a garantías mantenidas en entidades al exterior, siendo estas garantías con MasterCard, Visa y City National Bank.

3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

De conformidad con lo establecido en la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y las disposiciones aplicables de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Cooperativa revela a continuación las transacciones realizadas con partes relacionadas, las cuales se efectúan en condiciones similares a las pactadas con terceros independientes.

Al 31 de marzo, los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

a) Transacciones con partes relacionadas - personas físicas

<u>Saldos</u>	<u>Marzo 2026</u>	<u>Diciembre 2025</u>	<u>Marzo 2025</u>
<u>Activos</u>			
Cartera de créditos	498,160,798	301,517,054	365,431,604
Productos por cobrar	189,687	227,523	739,339
	¢ <u>498,350,485</u>	<u>301,744,577</u>	<u>366,170,943</u>
<u>Pasivos</u>			
Ahorros	508,611,946	451,795,900	421,034,461
Captaciones a plazo	1,784,550,268	1,698,619,432	2,195,507,136
Cargos por pagar	16,929,525	18,524,023	19,027,035
	¢ <u>2,310,091,738</u>	<u>2,168,939,354</u>	<u>2,635,568,632</u>
<u>Ingresos</u>			
Productos por cartera de créditos	6,314,725	134,606,221	6,505,799
	¢ <u>6,314,725</u>	<u>134,606,221</u>	<u>6,505,799</u>
<u>Gastos</u>			
Productos por ahorros	5,629,924	20,740,816	4,832,880
Productos por captaciones a plazo	56,347,588	232,692,115	61,260,007
Por remuneraciones	220,865,270	597,795,307	160,779,494
Por incentivos	-	6,306,473	6,306,473
	¢ <u>282,842,782</u>	<u>857,534,711</u>	<u>233,178,854</u>

Al 31 de marzo de 2026, las transacciones con partes relacionadas personas físicas corresponden principalmente a operaciones crediticias, depósitos de ahorro y captaciones a plazo de los miembros del Consejo de Administración, Gerencia General, Subgerencia, y Gerencias de área nivel 1 (N1) y sus correspondientes familiares.

Al 31 de marzo de 2026, los gastos por remuneraciones e incentivos corresponden a los miembros del Consejo de Administración, Gerencia General, Subgerencia, y Gerencias de área nivel 1 (N1).

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

b) Transacciones con partes relacionadas - personas jurídicas

<u>Saldos</u>	<u>Marzo 2026</u>	<u>Diciembre 2025</u>	<u>Marzo 2025</u>
<u>Activos</u>			
Cuentas por cobrar subsidiarias	-	-	-
Cuentas por cobrar	30,192	-	-
	¢ 30,192	-	-
<u>Pasivos</u>			
Cuentas por pagar subsidiarias	-	-	-
Cuentas por pagar	309,323,309	-	-
Otros ingresos diferidos	20,620,167	-	-
	¢ 329,943,476	-	-
<u>Ingresos</u>			
Ingresos operativos subsidiarias	20,906,244	84,194,943	20,945,376
Ingresos operativos	164,833,916	-	-
	¢ 185,740,160	84,194,943	20,945,376
<u>Gastos</u>			
Gastos operativos	430,273,781	-	71,580,247
	¢ 430,273,781	-	71,580,247

Al 31 de marzo de 2026, las cuentas por cobrar corresponden a cuotas por descuentos de primas a Internacional de Seguros IS, S.A. (ADISA) y las cuentas por pagar a primas de operaciones por pagar a Internacional de Seguros IS, S.A. (ADISA).

Al 31 de marzo de 2026, los ingresos operativos de subsidiarias corresponden al alquiler de oficinas, licencias de software y uso de plataformas de Oracle que la Cooperativa recibe de Coopenae Correduría de Seguros, S.A y los ingresos operativos corresponden a comisiones por productos brindados por Internacional de Seguros IS, S.A. (ADISA).

Al 31 de marzo de 2026, los gastos operativos corresponden a servicios y comisiones brindados por Grupo Empresarial Cooperativo de Costa Rica (GECCR.) y al 31 de marzo de 2025, los gastos corresponden a servicios de computación brindados por Corporación Operadores Servicios Telemáticos, S.A. (COST).

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

4. Disponibilidades

Al 31 de marzo, las disponibilidades se detallan como sigue:

	<u>Marzo 2026</u>	<u>Diciembre 2025</u>	<u>Marzo 2025</u>
Efectivo	¢ 4,025,858,099	4,464,262,590	3,689,651,847
Depósitos a la vista en el BCCR	29,209,546,012	31,953,012,697	12,300,273,344
Depósitos a la vista entidades financieras del país	1,912,480,384	2,073,985,460	1,299,625,252
Otras Disponibilidades Restringidas	14,663,862,995	14,754,058,093	15,171,738,230
Depósitos a la vista entidades financieras del exterior	2,201,876,000	1,133,243,893	903,727,646
Total Disponibilidades	¢ <u>52,013,623,490</u>	<u>54,378,562,733</u>	<u>33,365,016,319</u>

Al 31 de marzo de 2026, el incremento en la cuenta de Depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica (BCCR), se debe a las retenciones asociadas al Encaje Mínimo Legal (EML). Desde abril de 2024, las cooperativas, siguiendo la instrucción de la SUGEF, comenzaron progresivamente a cumplir con el proceso de encaje. Este proceso ha sido implementado de forma gradual; así, al 31 de marzo de 2025, el porcentaje de retención era del 3,00% del monto sujeto a encaje de la Cooperativa, mientras que al 31 de marzo de 2026 era del 6,00%.

Las retenciones correspondientes al Encaje Mínimo Legal (EML) se contabilizan en dos secciones: una parte se registra como depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica (BCCR), y el porcentaje restante se reconoce como una garantía contingente asociada al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) EML, cumpliendo con la función de respaldo requerida por dicho fondo.

5. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de marzo, las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	<u>Marzo 2026</u>	<u>Diciembre 2025</u>	<u>Marzo 2025</u>
Al valor razonable con cambios en resultados	¢ 2,061,730,503	4,971,797,318	1,051,072,874
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	39,803,170,162	56,138,687,101	91,980,501,608
Inversiones al costo amortizado	168,998,497,064	151,449,850,030	133,391,067,005
Productos por Cobrar	1,469,562,595	2,341,002,518	2,224,928,022
(Estimación por deterioro)	(399,615,419)	(364,357,538)	(106,153,883)
Total Instrumentos Financieros	¢ <u>211,933,344,905</u>	<u>214,536,979,429</u>	<u>228,541,415,626</u>

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

Las inversiones al valor razonable se valoran diariamente de conformidad con el Acuerdo CONASSIF 10-21. El proveedor utilizado por la Cooperativa es Valmer Costa Rica Sociedad Anónima (Valmer). Este proveedor se mantendrá hasta el 31 de marzo de 2026, debido a una decisión estratégica del proveedor de salir del mercado costarricense. Además, la Cooperativa, al cierre de marzo de 2026, está en el proceso de valoración para decidir el nuevo proveedor con el que trabajará. Al 31 de marzo de 2026, la pérdida neta reconocida en el otro resultado integral es de ¢355,426,891 (pérdida neta por ¢205,480,545 en diciembre 2025 y pérdida neta por ¢18,897,126 en marzo 2025).

Al 31 de marzo de 2026, los instrumentos financieros restringidos por ¢17,059,525,285 (¢19,270,691,487 en diciembre 2025 y ¢18,488,369,559 en marzo 2025) corresponden a garantías dadas al Banco Central de Costa Rica producto de una operación de crédito y a garantías de contratos de recaudación.

El movimiento de las estimaciones por deterioro de las inversiones medidas al costo amortizado se detalla como sigue:

	<u>Marzo 2026</u>	<u>Diciembre 2025</u>	<u>Marzo 2025</u>
Saldos al inicio del año	¢ 364,357,538	13,062,553	13,062,553
Gasto por estimación de deterioro	46,008,521	392,848,991	93,209,873
Disminución por estimación de deterioro	(10,400,553)	(40,551,109)	-
Tipo de cambio y otros movimientos	(350,088)	(1,002,897)	(118,543)
Saldo al final del año	¢ <u>399,615,419</u>	<u>364,357,538</u>	<u>106,153,883</u>

El movimiento de las estimaciones por deterioro de las inversiones medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detalla como sigue:

	<u>Marzo 2026</u>	<u>Diciembre 2025</u>	<u>Marzo 2025</u>
Saldos al inicio del año	¢ 111,896,954	236,041,949	412,096,796
Gasto por estimación de deterioro	-	1,633,897	-
Disminución por estimación de deterioro	(9,950,600)	(125,688,268)	(31,619,929)
Tipo de cambio y otros movimientos	-	(90,625)	-
Saldo al final del año	¢ <u><u>101,946,354</u></u>	<u><u>111,896,954</u></u>	<u><u>380,476,867</u></u>

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

Las inversiones al valor razonable con cambios en resultados, por emisor, se detallan como sigue:

	<u>2026</u>	<u>2025</u>
<u>Emisores del país:</u>		
Fondos de inversión Abiertos en colones	¢ -	-
Fondos de inversión Abiertos en dólares	2,061,730,503	1,051,072,874
	¢ <u>2,061,730,503</u>	<u>1,051,072,874</u>

Las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, por emisor, se detallan como sigue:

	<u>2026</u>	<u>2025</u>
<u>Emisores del país:</u>		
Banco Central de Costa Rica	¢ 9,206,328,395	30,155,019,383
Gobierno de Costa Rica	23,602,034,756	54,690,568,068
Entidades financieras	6,994,807,011	7,134,914,157
	¢ <u>39,803,170,162</u>	<u>91,980,501,608</u>

Las inversiones al costo amortizado, por emisor, se detallan como sigue:

	<u>2026</u>	<u>2025</u>
<u>Emisores del país:</u>		
Banco Central de Costa Rica	¢ 96,921,966,129	96,490,044,328
Gobierno de Costa Rica	72,053,138,435	36,875,812,177
Entidades financieras	23,392,500	25,210,500
	¢ <u>168,998,497,064</u>	<u>133,391,067,005</u>

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

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

Al 31 de marzo, la cartera se detalla como sigue:

	<u>Marzo 2026</u>	<u>Diciembre 2025</u>	<u>Marzo 2025</u>
Créditos vigentes	¢ 493,630,922,150	488,248,777,148	486,054,286,907
Créditos vigentes restringidos	108,216,351,245	121,155,213,159	121,470,353,943
Créditos vencidos	57,624,980,599	51,095,367,025	41,844,989,598
Créditos vencidos restringidos	706,289,499	888,047,758	1,724,873,843
Créditos en cobro judicial	2,483,972,081	2,299,252,965	5,075,425,535
Sub-total Cartera de Crédito	¢ 662,662,515,574	663,686,658,056	656,169,929,826
Costos directos incrementales asociados a créditos	4,849,624,448	4,812,870,761	4,692,456,637
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(8,544,750,790)	(8,554,201,090)	(8,590,201,940)
Productos por cobrar	8,137,762,477	7,243,782,342	7,013,846,685
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	(25,308,296,045)	(24,805,671,437)	(25,776,530,039)
Total Cartera de Crédito	¢ 641,796,855,664	642,383,438,632	633,509,501,168

Al 31 de marzo de 2026, las tasas de interés anual que devengan los préstamos oscilan entre 0,10% y 35,14% anual en colones costarricenses (0,10% y 35,14% en diciembre 2025 y 0.00% y 35% en marzo 2025), y 3,66% y 32% anual en dólares estadounidenses (3,66% y 27,50% en diciembre 2025 y 3,66% y 25,75% en marzo 2025).

Al 31 de marzo de 2026, el saldo de cartera originada es de ¢641,874,811,411 (¢642,133,892,022 en diciembre 2025 y ¢631,442,607,499 en marzo 2025) y el saldo de cartera adquirida es de ¢ 20,787,704,169 (¢21,552,766,033 en diciembre 2025 y ¢24,727,322,328 en marzo 2025).

Al 31 de marzo de 2026, el saldo de la cartera restringida es de ¢108,922,640,743 (¢122,043,260,918 en diciembre 2025 y ¢123,195,227,786 en marzo 2025). La cartera restringida es originada por las operaciones que la Cooperativa cede a otra entidad como garantía para financiarse.

Préstamos en estado concursal

Al 31 de marzo de 2026, la Cooperativa mantiene 142 operaciones en estado concursal conforme a la legislación vigente, (88 en diciembre 2025 y 37 en marzo 2025), cuyo saldo principal asciende a ¢1,171,346,071 (¢840,195,206 en diciembre 2025 y ¢462,886,142 en marzo 2025) y con una estimación de ¢1,034,239,367 (¢732,602,515 en diciembre 2025 y ¢336,743,886 en marzo 2025).

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

(b) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

Al 31 de marzo, el movimiento de la estimación para cuentas incobrables se detalla como sigue:

		<u>2026</u>	<u>2025</u>
Saldo inicial	¢	24,805,671,437	25,488,586,351
Gasto por estimación de deterioro		5,147,931,163	4,435,970,834
Gasto por estimación intereses prorrogados		31,130,000	307,507,953
Disminución por estimación de deterioro		(150,000,000)	-
Liquidación de créditos contra la estimación		(3,837,062,091)	(3,527,091,761)
Estimación intereses prorrogados		(2,088,463,038)	(1,651,301,027)
Tipo de cambio y otros movimientos		1,399,088,574	722,857,690
Saldo final	¢	<u>25,308,296,045</u>	<u>25,776,530,039</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.

Al 31 de marzo, la composición de las estimaciones de la cartera de crédito se detalla a continuación:

		<u>Marzo 2026</u>	<u>Diciembre 2025</u>	<u>Marzo 2025</u>
Estimación específica	¢	18,943,996,368	18,206,935,858	18,458,182,511
Estimación genérica		1,144,195,243	1,226,295,562	2,531,749,749
Estimación Contracíclica		3,131,641,397	3,281,641,397	3,020,641,396
Estimación Cuentas y Productos por cobrar		2,088,463,038	2,090,798,621	1,765,956,383
Total de la Estimación	¢	<u>25,308,296,045</u>	<u>24,805,671,437</u>	<u>25,776,530,039</u>

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

7. Cuentas y comisiones por cobrar

Al 31 de marzo, el detalle de las cuentas y productos por cobrar se presenta a continuación:

	<u>Marzo 2026</u>	<u>Diciembre 2025</u>	<u>Marzo 2025</u>
Comisiones por cobrar	¢ 7,103,509	153,298,370	75,093,674
Planillas instituciones	399,338,142	499,419,315	641,353,343
Otras cuentas a cobrar diversas	618,788,555	627,146,014	738,198,182
Sub-total	¢ 1,025,230,206	1,279,863,699	1,454,645,199
Estimación por deterioro e incobrabilidad de las Cuentas y productos por cobrar	¢ (185,598,587)	(182,210,048)	(113,586,304)
Total Cuentas y Comisiones por cobrar	¢ <u>839,631,619</u>	<u>1,097,653,651</u>	<u>1,341,058,895</u>

Al 31 de marzo, el movimiento de la estimación por deterioro se presenta a continuación:

	<u>Marzo 2026</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Marzo 2025</u>
Saldo al inicio del año	¢ 182,210,048	58,389,586	58,389,586
Gasto por estimación de deterioro	18,633,493	180,186,690	74,778,476
Disminución de la estimación	(15,244,954)	(49,644,482)	(19,581,757)
Liquidación de cuentas por cobrar contra la estimación	-	(6,721,746)	-
Saldo al final del año	¢ <u>185,598,587</u>	<u>182,210,048</u>	<u>113,586,304</u>

8. Bienes mantenidos para la venta

Al 31 de marzo, el detalle de los bienes mantenidos para la venta se presenta a continuación:

	<u>Marzo 2026</u>	<u>Diciembre 2025</u>	<u>Marzo 2025</u>
Bienes y Valores adquiridos en recuperacion de créditos	¢ 413,365,069	414,589,087	756,548,564
Otros Bienes adquiridos en dación de pago	626,349,996	1,099,458,582	1,446,126,039
Sub-total	¢ 1,039,715,065	1,514,047,669	2,202,674,604
Estimación por deterioro de bienes mantenidos para la venta	(598,597,487)	(931,990,996)	(1,244,413,596)
Total	¢ <u>441,117,578</u>	<u>582,056,673</u>	<u>958,261,008</u>

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

Al 31 de marzo, los movimientos de la estimación para bienes mantenidos para la venta se presentan de la siguiente manera:

	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2025
Saldo al inicio del año	¢ 931,990,996	1,488,274,976	1,488,274,976
Gasto por estimación deterioro	76,542,483	260,834,958	158,373,749
Disminución por estimación por deterioro	(196,657,521)	(275,158,527)	(196,408,199)
Liquidación de bienes mantenidos para la venta contra la estimación	(213,278,471)	(541,960,412)	(205,826,930)
Saldo al final al año	¢ 598,597,487	931,990,996	1,244,413,596

9. Participación en el capital de otras empresas

Al 31 de marzo, el detalle de la participación en el capital de otras empresas se presenta a continuación:

	Marzo 2026	%	Diciembre 2025	%	Marzo 2025	%
Corporación Operadores de Servicios Telemáticos	¢ -	-	-	-	276,898,720	24.49
Grupo Empresarial Cooperativo de Costa Rica R.L.	672,673,806	23.66	672,673,806	23.66	672,673,806	22.90
Coopenae Correduría de Seguros S.A.	1,481,171,655	100.00	1,403,463,748	100.00	1,276,888,638	100.00
Internacional de Seguros S.A. (ADISA)	3,744,150,677	24.00	3,644,150,677	24.00	3,644,150,677	24.00
Fondo de Fortalecimiento Cooperativo	618,604,985	29.62	618,604,985	29.42	606,795,425	20.53
Sub-Total participaciones	6,516,601,123		6,338,893,217		6,477,407,266	
Estimación por deterioro en participaciones	(1,000,000,000)		(1,000,000,000)		(1,000,000,000)	
Estimación en las participaciones en fideicomisos	(262,000,000)		(262,000,000)		-	
Total participaciones	5,254,601,123		5,076,893,217		5,477,407,266	
Fideicomiso Coopenae-Coopealianza G.E.C.D.C.R. R.L-COFIN	1,196,810,124		1,196,810,124		1,196,810,124	
Total	¢ 6,451,411,247		6,273,703,341		6,674,217,390	

La Cooperativa participa como Fideicomisario Secundario en el fideicomiso de administración denominado “Fideicomiso COOPENAE R.L. – COOPEALIANZA R.L. – G.E.C.D.C.R. R.L. – COFIN-1091-2023”, constituido el 6 de octubre de 2023, cuyo fiduciario es Consultores Financieros COFIN S.A. y el fideicomitente principal es el Grupo Empresarial Cooperativo de Costa Rica R.L. La participación de la Cooperativa en este fideicomiso se encuentra registrada en la cuenta de Participaciones de Fideicomisos y otros con un monto de ¢1,196,810,124, el cual está debidamente autorizado por el Consejo de Administración y la SUGEF.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados no auditados

Al 31 de marzo, los movimientos por las participaciones en el capital de otras empresas son los siguientes:

	<u>Marzo 2026</u>	<u>Diciembre 2025</u>	<u>Marzo 2025</u>
Saldo al inicio del periodo	¢ 6,273,703,341	7,971,523,850	7,971,523,850
Más:			
Incremento en la participación en el capital de otras empresas	100,000,000	-	-
Aplicación ajuste métodos de participación	77,707,906	335,313,023	61,414,105
Menos:			
Venta de la participación en capital de otras empresas	-	(292,172,449)	-
Estimación participación en capital de otras empresas	-	(262,000,000)	-
Liquidación de Utilidades de la Correduría de Seguros	-	(1,478,961,084)	(1,358,720,566)
Saldo al final del periodo	¢ <u>6,451,411,247</u>	<u>6,273,703,341</u>	<u>6,674,217,390</u>

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

10. Propiedad, vehículos, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de marzo de 2026, los inmuebles, vehículos, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

Marzo 2026		Edificios y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2026	¢	4,917,805,006	3,015,633,502	6,904,395,632	303,607,022	7,389,406,644	22,530,847,807
Adiciones del año		-	9,307,035	106,109,676	5,140,000	613,820,985	734,377,695
Retiros del año		-	(240,861,625)	(1,602,239)	-	(634,280,350)	(876,744,214)
Saldo al 31 de marzo de 2026	¢	4,917,805,006	2,784,078,912	7,008,903,069	308,747,022	7,368,947,279	22,388,481,288
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2026	¢	3,407,974,374	-	-	-	-	3,407,974,374
Adiciones del año		-	-	-	-	-	-
Retiros del año		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2026	¢	3,407,974,374	-	-	-	-	3,407,974,374
<u>Depreciación acumulada costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2026	¢	(1,311,690,871)	(2,791,273,812)	(5,874,496,936)	(121,241,824)	(3,969,098,740)	(14,067,802,183)
Gasto por depreciación del año		(18,584,217)	(12,082,952)	(108,972,401)	(6,961,517)	(639,949,187)	(786,550,275)
Retiros del año		-	240,861,346	637,487	-	688,868,511	930,367,344
Saldo al 31 de marzo de 2026	¢	(1,330,275,088)	(2,562,495,419)	(5,982,831,850)	(128,203,341)	(3,920,179,416)	(13,923,985,114)
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2026	¢	(204,431,420)	-	-	-	-	(204,431,420)
Gasto por depreciación del año		(7,207,438)	-	-	-	-	(7,207,438)
Saldo al 31 de marzo de 2026	¢	(211,638,858)	-	-	-	-	(211,638,858)
Saldo Neto al 31 de marzo de 2026	¢	6,783,865,434	221,583,493	1,026,071,219	180,543,681	3,448,767,863	11,660,831,691

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2025, los inmuebles, vehículos, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

Diciembre 2025		Edificios y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2025	¢	4,917,805,006	3,943,401,741	8,251,029,691	303,606,722	8,007,862,818	25,423,705,978
Adiciones del año		-	20,039,872	154,337,172	300	468,724,259	643,101,603
Retiros del año		-	(947,808,110)	(1,500,971,230)	-	(1,087,180,433)	(3,535,959,774)
Saldo al 31 de Diciembre de 2025	¢	4,917,805,006	3,015,633,502	6,904,395,632	303,607,022	7,389,406,644	22,530,847,807
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2025	¢	3,407,974,374	-	-	-	-	3,407,974,374
Adiciones del año		-	-	-	-	-	-
Retiros del año		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2025	¢	3,407,974,374	-	-	-	-	3,407,974,374
<u>Depreciación acumulada costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2025	¢	(1,237,354,003)	(3,646,082,519)	(6,698,610,708)	(90,719,224)	(3,065,353,558)	(14,738,120,011)
Gasto por depreciación del año		(74,336,868)	(92,173,741)	(675,487,858)	(30,522,600)	(1,387,936,568)	(2,260,457,635)
Retiros del año		-	946,982,447	1,499,601,630	-	484,191,386	2,930,775,463
Saldo al 31 de Diciembre de 2025	¢	(1,311,690,871)	(2,791,273,812)	(5,874,496,936)	(121,241,824)	(3,969,098,740)	(14,067,802,183)
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2025	¢	(175,601,670)	-	-	-	-	(175,601,670)
Gasto por depreciación del año		(28,829,750)	-	-	-	-	(28,829,750)
Saldo al 31 de Diciembre de 2025	¢	(204,431,420)	-	-	-	-	(204,431,420)
Saldo Neto al 31 de Diciembre de 2025	¢	6,809,657,089	224,359,690	1,029,898,696	182,365,198	3,420,307,904	11,666,588,578

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de marzo de 2025, los inmuebles, vehículos, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

Marzo 2025		Edificios y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
Costo:							
Saldo al 01 de enero del 2025	¢	4,917,805,006	3,943,401,741	8,251,029,691	303,606,722	8,007,862,818	25,423,705,978
Adiciones del año		-	4,055,591	16,988,656	-	125,445,042	146,489,289
Retiros del año		-	(612,843,455)	(952,553,024)	-	(241,553,080)	(1,806,949,560)
Saldo al 31 de marzo de 2025	¢	4,917,805,006	3,334,613,876	7,315,465,323	303,606,722	7,891,754,780	23,763,245,707
Revaluación:							
Saldo al 01 de enero del 2025	¢	3,407,974,374	-	-	-	-	3,407,974,374
Adiciones del año		-	-	-	-	-	-
Retiros del año		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2025	¢	3,407,974,374	-	-	-	-	3,407,974,374
Depreciación acumulada costo:							
Saldo al 01 de enero del 2025	¢	(1,237,354,003)	(3,646,082,519)	(6,698,610,708)	(90,719,224)	(3,065,353,558)	(14,738,120,011)
Gasto por depreciación del año		(18,584,217)	(25,466,891)	(172,935,957)	(7,660,873)	(384,609,330)	(609,257,267)
Retiros del año		-	612,459,237	952,552,206	-	48,360,174	1,613,371,616
Saldo al 31 de marzo de 2025	¢	(1,255,938,220)	(3,059,090,173)	(5,918,994,459)	(98,380,097)	(3,401,602,714)	(13,734,005,662)
Depreciación acumulada revaluación:							
Saldo al 01 de enero del 2025	¢	(175,601,670)	-	-	-	-	(175,601,670)
Gasto por depreciación del año		(7,207,438)	-	-	-	-	(7,207,438)
Saldo al 31 de marzo de 2025	¢	(182,809,108)	-	-	-	-	(182,809,108)
Saldo Neto al 31 de marzo de 2025	¢	6,887,032,052	275,523,703	1,396,470,864	205,226,626	4,490,152,066	13,254,405,311

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

11. Otros activos

Al 31 de marzo, el detalle de otros activos se presenta a continuación:

	<u>Marzo 2026</u>	<u>Diciembre 2025</u>	<u>Marzo 2025</u>
<u>Cargos Diferidos:</u>			
Mejoras a la propiedad arrendada	¢ 179,181,960	201,099,837	223,700,285
Costo de Otros Cargos Diferidos	105,118,419	79,549,527	79,549,527
Gasto del año otros cargos diferidos	<u>(6,976,080)</u>	<u>25,568,891</u>	<u>6,103,209</u>
Sub-Total Cargos Diferidos	277,324,299	306,218,256	309,353,021
<u>Activos Intangibles:</u>			
Software	¢ 4,174,620,047	4,563,439,660	5,327,777,726
Sub-Total Activos Intangibles	4,174,620,047	4,563,439,660	5,327,777,726
<u>Otros Activos:</u>			
Gastos Pagados por Anticipado	¢ 2,397,369,057	2,213,721,774	3,204,769,713
Bienes Diversos	973,029,328	920,575,309	951,973,989
Operaciones pendientes de imputación	1,247,645,646	659,037,584	1,085,023,273
Otros activos restringidos	4,267,324,706	4,547,540,587	4,505,598,616
Bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>339,235,637</u>	<u>472,337,274</u>	<u>447,587,087</u>
Sub-Total Otros Activos	¢ 9,224,604,374	8,813,212,529	10,194,952,676
Total Otros Activos	<u>¢ 13,676,548,719</u>	<u>13,682,870,445</u>	<u>15,832,083,423</u>

Al 31 de marzo de 2026 y 2025, los otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5 se detallan a continuación:

	Bienes No Disponibles para la Venta Inmediata		
	Bienes Inmuebles	Bienes Muebles	Total
Saldo Inicial Enero 2026	¢ 921,362,689	8,274,002	929,636,691
Nuevos ingresos de bienes	-	4,600,000	4,600,000
Ventas de bienes	<u>190,179,064</u>	<u>11,639,345</u>	<u>201,818,409</u>
Saldo Bienes fuera del alcance de la NIIF 5 al 31 marzo 2026	<u>731,183,625</u>	<u>1,234,656</u>	<u>732,418,282</u>
Estimación por deterioro saldo al 31 marzo 2026	<u>391,947,989</u>	<u>1,234,656</u>	<u>393,182,645</u>
Saldo al 31 Marzo 2026	<u>¢ 339,235,637</u>	<u>-</u>	<u>339,235,637</u>

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

Bienes No Disponibles para la Venta Inmediata

	Bienes Inmuebles	Bienes Muebles	Total
Saldo Inicial Enero 2025	¢ 870,741,008	15,798,031	886,539,039
Nuevos ingresos de bienes	-	-	-
Ventas de bienes	-	-	-
Saldo Bienes fuera del alcance de la NIFF 5 al 31 marzo 2025	870,741,008	15,798,031	886,539,039
Estimación por deterioro saldo al 31 marzo 2025	-	-	438,951,953
Saldo al 31 Marzo 2025	¢ 870,741,008	-	447,587,087

Al 31 de marzo, el movimiento de las mejoras a la propiedad arrendada se presenta a continuación:

	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2025
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 4,671,583,883	4,629,444,221	4,629,444,221
Adiciones	-	42,139,662	937,400
Saldo al final del año	¢ 4,671,583,883	4,671,583,883	4,630,381,621
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (4,470,484,046)	(4,390,315,017)	(4,390,315,017)
Gasto del año	(21,917,877)	(80,169,029)	(16,366,319)
Saldo al final del año	¢ (4,492,401,923)	(4,470,484,046)	(4,406,681,336)
Total Mejoras a la Propiedad	¢ 179,181,960	201,099,837	223,700,285

Al 31 de marzo, el movimiento del software se presenta a continuación:

	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2025
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 18,963,698,336	19,109,867,785	19,109,867,785
Adiciones	508,625,001	323,464,587	-
Retiros	(939,000,000)	(469,634,037)	-
Saldo al final del año	¢ 18,533,323,336	18,963,698,336	19,109,867,785
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (14,400,258,676)	(13,405,463,718)	(13,405,463,718)
Gasto del año	(388,819,614)	(1,498,617,290)	(376,626,342)
Retiros	430,374,999	503,822,333	-
Saldo al final del año	¢ (14,358,703,290)	(14,400,258,676)	(13,782,090,060)
Total Software	¢ 4,174,620,047	4,563,439,660	5,327,777,726

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

12. Obligaciones con el público

Al 31 de marzo, las obligaciones con el público se detallan como sigue:

	<u>Marzo 2026</u>	<u>Diciembre 2025</u>	<u>Marzo 2025</u>
<u>Depósitos a la vista:</u>			
Depósitos de ahorro a la vista	¢ 41,251,313,915	43,098,144,397	36,867,201,839
Certificados a plazo vencidas	7,890,144,445	9,050,911,255	9,140,799,770
Sub-Total	¢ 49,141,458,360	52,149,055,652	46,008,001,609
Otras obligaciones a la vista	238,161	176,864	30,983,203
Total Captaciones a la Vista	¢ 49,141,696,521	52,149,232,516	46,038,984,812
<u>Depósitos a plazo</u>			
Depósitos de ahorro a plazo	57,792,353,830	55,202,953,244	57,515,257,686
Depósitos a plazo	496,327,818,131	502,072,469,132	496,282,215,195
Depósitos a plazo partes relacionadas	1,784,550,268	1,698,619,432	2,171,507,136
Certificados a plazo afectados en garantía	28,470,536,833	26,798,874,095	24,309,391,412
Depósitos a plazo afectados en garantía	5,788,939	6,908,573	6,929,794
Total captaciones a plazo	¢ 584,381,048,000	585,779,824,476	580,285,301,222
Cargos por pagar obligaciones con el público	10,813,956,764	11,436,329,890	13,317,418,916
	<u>¢ 644,336,701,285</u>	<u>649,365,386,883</u>	<u>639,641,704,950</u>

Las captaciones a plazo están constituidas por documentos emitidos a plazos mínimos de 31 días y hasta cinco años. Al 31 de marzo de 2026, los certificados denominados en colones costarricenses devengan intereses que oscilan entre 3,10% y 16,25% anual (entre 3,35% y 16,25% en diciembre 2025 y entre 3,35% y 16,25% en marzo 2025); aquellos denominados en dólares estadounidenses devengan intereses que oscilan entre 2,50% y 6,05% anual (entre 2,50% y 6,05% en diciembre 2025 y entre 2.50% y 6.00% en marzo 2025).

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

13. Obligaciones con entidades

Al 31 de marzo, el detalle de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

	<u>Marzo 2026</u>	<u>Diciembre 2025</u>	<u>Marzo 2025</u>
<u>Obligaciones con entidades financieras del país:</u>			
Banco Nacional de Costa Rica en colones con tasa de interés de 7,72% (8,25 en diciembre 2025 y 8,09% en marzo 2025) variable con vencimiento en setiembre 2031, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	¢ 2,786,159,850	2,887,571,473	3,178,080,734
Banco Hipotecario de la Vivienda en colones con tasas de interés entre 5,97% y 6,97% (entre 6,25% y 7,50% en diciembre 2025 y 6,09% y 7,34% en marzo 2025) con vencimiento entre abril 2028 y enero 2035, con garantía hipotecaria.	18,619,590,819	19,529,030,398	22,164,484,087
Banco Davivienda en colones con tasa de interés de 9,00% en diciembre 2025 y marzo 2025, variable con vencimiento en enero 2026, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	-	413,407,672	3,996,058,448
Banco Popular en colones con tasas de interés entre 6,70% y 6,95% (7,17% en diciembre 2025 y 7,08% en marzo 2025) variable con vencimiento entre enero 2026 y octubre 2034, garantizado con pagarés de asociados.	3,096,673,551	3,425,611,086	1,404,439,827
Banco de Costa Rica en colones con tasas de interés variable entre 7,20% y 7,23% (entre 7,70% y 7,74% en diciembre 2025 y 7,57% y 7,58% en marzo 2025) con vencimiento entre octubre 2027 y mayo 2030, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	12,251,374,043	13,442,975,437	11,392,041,906
FONADE en colones con tasas de interés de 4,00% (4,00% en diciembre 2025 y 4,07% y 4,15% en marzo 2025) con vencimiento entre abril 2026 y diciembre 2035, garantía mediante fideicomiso custodia de pagarés.	8,570,371,451	8,818,776,646	6,111,259,754
Banco BAC San Jose en dólares con tasas de interés entre 7,15% y 8,50% (7,15% y 8,50% en diciembre 2025 y 7,15% y 8,50% en marzo 2025) variable con vencimiento en septiembre 2026 y enero 2027, garantizado mediante fideicomiso de garantías.	1,626,751,410	2,407,452,302	4,336,825,170
Banco Improsa en dólares con tasa de interés de 8,35% (8,35% en diciembre 2025 y en marzo 2025) variable con vencimiento en marzo 2027, garantizado mediante fideicomiso de garantías.	830,469,774	1,101,630,270	1,718,576,087
Banco de Costa Rica en dólares con tasa de interés de 6,00% (6,00% en diciembre 2025 y en marzo 2025) con vencimiento en noviembre 2026, garantizado mediante fideicomiso de garantías.	675,436,916	988,133,853	1,546,818,463
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del país	¢ <u>48,456,827,815</u>	<u>53,014,589,137</u>	<u>55,848,584,476</u>
			Pasan

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

vienen

	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2025
<u>Obligaciones con entidades financieras del exterior:</u>			
Symbiotics M.S.M Enterprises Bonds S.A. en colones con tasa de interés variable de 8,15%, con vencimiento en junio 2025.	-	-	3,180,384,000
Symbiotics HIF en dólares con tasa de interés variable del 7,87% (7,87% en diciembre 2025), con vencimiento en junio del 2029.	233,925,000	250,710,000	-
Symbiotics Sicav Lux GMF en dólares con tasas de interés variable entre 7,35% y 7,80% (7,65% y 7,87% en diciembre 2025 y 7,80% en marzo 2025), con vencimiento entre diciembre del 2026 y agosto 2029.	2,292,465,000	2,456,958,000	378,157,500
Symbiotics PFD SDG en dólares con tasa de interés variable del 7,65% (7,65% en diciembre 2025), con vencimiento en junio 2029.	233,925,000	250,710,000	-
DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH en colones con tasa de interés variable de 8,86% (8,98% en diciembre 2025 y 9,24% en marzo 2025), con vencimiento en diciembre 2029.	8,385,600,000	8,944,640,000	10,621,760,000
Symbiotics SEBMF VIII en colones con tasa de interés del 8,25%, con vencimiento en mayo 2025.	-	-	1,592,460,000
Symbiotics PIC - ILCD en dólares con tasas de interés del 7,65% (7,65% en diciembre y 7,25% en marzo 2025), con vencimiento en junio 2029.	233,925,000	250,710,000	756,315,000
Symbiotics AALF en dólares con tasas de interés fija entre 7,65% y 7,80% (entre 7,65% y 7,80% en diciembre 2025 y 7,25% y 7,80% en marzo 2025), con vencimiento entre diciembre 2026 y junio 2029.	584,812,500	626,775,000	630,262,500
Symbiotics EIBF en dólares con tasa de interés fija del 7,25%, con vencimiento en diciembre 2025.	-	-	126,052,500
Blueorchard Finance (BOMF) en dólares con tasa de interés de 7,73% (7,73% en diciembre 2025 y 8,77% en marzo 2025), con vencimiento en diciembre 2026.	3,508,875,000	3,760,650,000	5,042,100,000
BICSA en dólares con tasas de interés entre 7,00% y 8,00% (7,00% y 8,00% en diciembre 2025 y 7,75 y 9,50% en marzo 2025), con vencimientos entre setiembre 2026 y noviembre 2028.	9,772,229,975	11,830,990,860	10,317,558,976
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del exterior.	¢ 25,245,757,475	28,372,143,860	32,645,050,476
<u>Obligaciones con entidades no financieras del país:</u>			
INFOCOOP CA en colones con tasa de interés de 5,90% (5,90% en diciembre 2025 y 5,90% en marzo 2025), con vencimiento en noviembre 2039, con garantía de pagarés de asociados.	4,095,095,267	4,143,517,680	4,284,582,501
Sub-Total Obligaciones con entidades no financieras del país	¢ 4,095,095,267	4,143,517,680	4,284,582,501
Sobregiro cuenta a la vista entidades financieras privadas	9,271,039	-	-
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	3,195,114,628	3,246,836,823	4,309,082,429
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	2,400,000,000	-	-
Comisiones pagadas por anticipado Obligaciones Financieras	(463,175,584)	(503,803,846)	(486,690,410)
Cargos por obligaciones con entidades financieras	336,388,457	292,938,939	551,602,981
Total Obligaciones con entidades financieras	¢ 83,275,279,096	88,566,222,593	97,152,212,454

Al 31 de marzo, el movimiento de la deuda como actividad de financiamiento es el siguiente:

	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2025
Saldo Inicial	¢ 85,530,250,676	138,309,298,132	138,309,298,132
Nuevas operaciones	-	20,784,263,000	-
Pago de Operaciones	(6,223,843,613)	(73,000,705,537)	(45,096,197,779)
Diferencial cambiario	(1,508,726,507)	(562,604,919)	(434,882,900)
Saldo Final	¢ 77,797,680,556	85,530,250,676	92,778,217,453

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

14. Cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de marzo, el detalle de las otras cuentas por pagar y provisiones se presenta a continuación:

	<u>Marzo 2026</u>	<u>Diciembre 2025</u>	<u>Marzo 2025</u>
<u>Provisiones:</u>			
Prestaciones legales	¢ 676,115,053	560,391,592	205,247,226
Incentivo al personal	524,281,610	291,170,791	12,950,087
Fondo Mutual	-	80,118,314	79,268,019
Gastos de Asamblea	43,723,902	-	66,896,654
Cuentas a pagar proveedores	364,864,129	-	-
Acumulación de puntos tarjeta de crédito	78,339,054	70,000,000	-
Otras provisiones	212,430,069	89,930,695	39,222,934
Provisión BEMA	500,537,117	487,800,632	436,998,671
Sub-total	¢ <u>2,400,290,935</u>	<u>1,579,412,025</u>	<u>840,583,592</u>
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>			
Aportaciones patronales	¢ 231,760,108	222,625,941	228,394,684
Otras retenciones de terceros	332,418,911	262,077,285	353,504,334
Excedentes	6,135,360,451	-	5,086,437,172
Participaciones sobre excedentes	143,743,750	390,088,436	265,463,983
Vacaciones acumuladas	191,669,381	210,524,811	290,969,309
Aguinaldo	288,462,745	74,600,552	289,899,477
Proveedores	440,372,488	423,974,854	666,725,866
Devoluciones por renuncia (1)	1,385,673,912	1,517,887,003	1,322,727,038
Devoluciones por pagar (3)	1,875,452,771	1,775,412,596	1,878,310,111
Depósitos sin aplicar colones (4)	772,829,136	697,019,287	459,075,024
Pagos parciales (5)	441,484,191	446,651,585	392,315,030
Honorarios a profesionales vivienda	500,198,498	516,875,375	403,577,132
Pólizas	1,051,792,040	1,162,850,842	1,221,104,313
Planes de asistencia	264,242,818	151,767,575	194,636,881
Cuentas por pagar diversas	252,897,438	357,873,984	661,387,552
Acreedores varios (2)	5,982,657,673	6,609,013,513	6,621,005,921
Sub-total	¢ <u>20,291,016,310</u>	<u>14,819,243,639</u>	<u>20,335,533,828</u>
Total	¢ <u>22,691,307,245</u>	<u>16,398,655,664</u>	<u>21,176,117,419</u>

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

- (1) Las devoluciones por renunciaciones corresponden a los saldos pendientes de cancelación a los asociados por concepto de otros productos diferentes a las aportaciones.
- (2) Los acreedores varios presentan saldos diversos por los conceptos de procesamiento y gestión de marcas, llevado a cabo por la Cooperativa.
- (3) Las devoluciones por pagar corresponden a saldos sobrantes de los asociados en aplicaciones de planillas y de otros productos que tiene el asociado con la Cooperativa.
- (4) Los depósitos sin aplicar corresponden a depósitos que realizan los asociados para los diferentes pagos de cuotas o cancelaciones de los productos que mantienen con la Cooperativa, los cuales no han sido aplicados; o registros de depósitos que no han sido reportados por las áreas y depósitos que no tienen información suficiente en el detalle para ser aplicados.
- (5) Los pagos parciales corresponden a montos parciales que va depositando el asociado para el pago de cuotas a operaciones de crédito.

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de marzo, el movimiento de las provisiones durante el año es el siguiente:

	2026				
	Prestaciones Legales	Incentivos al Personal	BEMA	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2025 ¢	560,391,592	291,170,791	487,800,632	240,049,009	1,579,412,025
Incremento en la provisión	132,260,319	322,002,217	12,803,990	925,415,406	1,392,481,933
Provisión utilizada	(16,536,858)	(88,891,398)	(67,505)	(466,107,260)	(571,603,022)
Disminución de la provisión	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2026	<u>676,115,053</u>	<u>524,281,610</u>	<u>500,537,117</u>	<u>699,357,155</u>	<u>2,400,290,935</u>

	2025				
	Prestaciones Legales	Incentivos al Personal	BEMA	Otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2024 ¢	1,863,521,633	-	420,406,411	161,633,274	2,445,561,318
Incremento en la provisión	137,345,198	102,018,927	16,850,000	373,206,951	629,421,076
Provisión utilizada	(1,795,619,605)	(89,068,840)	(257,740)	(349,452,618)	(2,234,398,803)
Disminución de la provisión	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2025	<u>205,247,226</u>	<u>12,950,087</u>	<u>436,998,671</u>	<u>185,387,608</u>	<u>840,583,592</u>

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

15. Otros pasivos

Al 31 de marzo, el detalle de los otros pasivos se detalla como sigue:

	<u>Marzo 2026</u>	<u>Diciembre 2025</u>	<u>Marzo 2025</u>
<u>Ingresos Diferidos</u>			
Otros Ingresos Diferidos	¢ 103,223,005	4,028,220	85,931,749
Patrimonio Social Institucional no redimible	91,645,029	101,194,853	139,274,446
Sub-total	<u>194,868,034</u>	<u>105,223,073</u>	<u>225,206,195</u>
<u>Otros Pasivos</u>			
Operaciones pendientes de imputación	678,195,503	346,152,221	409,051,728
Sub-total	<u>678,195,503</u>	<u>346,152,221</u>	<u>409,051,728</u>
Total	<u>¢ 873,063,537</u>	<u>451,375,294</u>	<u>634,257,924</u>

Los aportes capitalizados que aún no han sido aportados en efectivo por los asociados de la Cooperativa se encuentran registrados en la cuenta de Otros ingresos diferidos, de conformidad con lo dispuesto en la circular SGF-3445-2024 emitida el 31 de octubre de 2024.

Al 31 de marzo de 2026, el monto total registrado, asciende a ¢91,645,029. Este registro responde al cumplimiento del criterio técnico sobre integridad y transparencia en el patrimonio de las organizaciones cooperativas de ahorro y crédito supervisadas por la SUGEF.

16. Patrimonio(a) Capital social

Al 31 de marzo de 2026, el capital social de la Cooperativa está representado por ¢100,869,305,656 con 316,959 asociados (¢100,153,468,898 con 310,835 asociados en diciembre 2025 y ¢97,214,457,772 con 292,698 asociados en marzo 2025), originados por los aportes requeridos por ley y por la capitalización de los excedentes, previo acuerdo de la Asamblea General ordinaria de asociados.

Al 31 de marzo de 2026, se presentaron 7,410 (30,604 en diciembre 2025 y 8,159 en marzo 2025) afiliaciones de nuevos asociados y 1,011 (4,042 en diciembre 2025 y 1,042 en marzo 2025) renunciadas.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

(b) Patrimonio social institucional

Al 31 de marzo de 2026, el saldo del patrimonio social institucional no redimible es de ¢13,831,693,467 (¢13,066,691,691 en diciembre 2025 y ¢457,493,682 en marzo 2025) cuyo objetivo de la partida es el fortalecimiento del patrimonio de la Cooperativa con un capital no redimible y hasta el 31 de octubre de 2024 se incrementó por el uso del servicio de crédito por parte de los asociados, tal como se estipula en el artículo 22 del Estatuto.

Los aportes que aún no han sido pagados en efectivo por los asociados se encuentran registrados en la cuenta de otros ingresos diferidos, de conformidad con el criterio técnico Integridad y Transparencia en el Patrimonio de las Organizaciones Cooperativas de Ahorro y Crédito Supervisadas por la SUGEF dispuesto en la circular SGF 3445-2024. Estos aportes serán reconocidos de forma gradual en el patrimonio a medida que se vayan recibiendo los pagos efectivos, lo que asegura que el registro contable sea acorde con la realidad financiera de la Cooperativa. El monto total registrado al cierre de marzo 2026 asciende a ¢91,645,029.

(c) Superávit por revaluación

Al 31 de marzo de 2026, el monto del superávit por revaluación asciende a ¢3,300,907,153 (¢3,02,954,021 en diciembre 2025 y ¢3,309,094,626 en marzo 2025).

(d) Reservas patrimoniales

Al 31 de marzo, las reservas patrimoniales se presentan a continuación:

	<u>Marzo 2026</u>	<u>Diciembre 2025</u>	<u>Marzo 2025</u>
Reserva legal (10%)	¢ 15,132,861,876	15,132,861,876	14,068,477,715
Reserva Estatutaria Especial de Fortalecimiento Económico Institucional	7,434,483	-	-
<u>Otras Reservas Obligatorias:</u>			
De educación (5%)	493,426,255	493,426,255	449,753,032
De educación subsidio de estudio (1.5%)	387,071,745	387,071,745	332,149,627
De bienestar social (6%)	1,225,291,606	1,225,291,606	961,488,591
Total otras reservas obligatorias	<u>2,105,789,606</u>	<u>2,105,789,606</u>	<u>1,743,391,250</u>
Fortalecimiento económico (30%)	42,149,275,486	42,149,275,486	38,948,895,511
Total Reservas Patrimoniales	<u>¢ 59,395,361,450</u>	<u>59,387,926,968</u>	<u>54,760,764,476</u>

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

17. Cuentas de orden

Al 31 de marzo, las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

	<u>Marzo 2026</u>	<u>Diciembre 2025</u>	<u>Marzo 2025</u>
<u>Cuentas contingentes deudoras</u>			
Líneas de crédito de utilización automática	¢ 60,216,830,862	61,084,540,589	53,365,041,300
Créditos pendientes de desembolsar	4,524,910,429	5,409,085,008	2,233,785,017
Sub-total	64,741,741,292	66,493,625,597	55,598,826,317
<u>Otras cuentas de orden deudoras</u>			
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	710,207,480,097	699,160,605,896	676,406,288,156
Garantías recibidas en poder de terceros	374,011,850,195	381,265,466,169	382,005,593,009
Cuentas castigadas	114,237,036,755	111,073,342,738	101,697,758,394
Productos en suspenso	780,688,585	721,803,212	1,235,413,287
Otros cuentas de registro	139,494,983,339	154,739,981,028	154,904,525,881
Bienes y valores en custodia por cuenta de terceros	2,290,222,926	2,201,571,698	2,085,956,561
Sub-total	1,341,022,261,897	1,349,162,770,742	1,318,335,535,287
Total otras cuentas de orden deudoras	¢ 1,405,764,003,189	1,415,656,396,339	1,373,934,361,604

18. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

Al 31 de marzo, el detalle de los ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos se presenta a continuación:

	<u>2026</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2025</u>
Por inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	¢ 4,125,505	175,578,837	4,125,505	175,578,837
Por inversiones en instrumentos financieros al VRCORI	539,682,860	1,889,832,445	539,682,860	1,889,832,445
Por inversiones en instrumentos financieros	1,577,852,625	428,643,285	1,577,852,625	428,643,285
Total	¢ 2,121,660,990	2,494,054,567	2,121,660,990	2,494,054,567

19. Ingresos financieros por cartera de crédito

Al 31 de marzo, el detalle de los ingresos financieros por cartera de crédito se presenta a continuación:

	<u>Saldo a marzo</u>		<u>Trimestre: Enero a Marzo</u>	
	<u>2026</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2025</u>
Por préstamos con otros recursos	¢ 22,084,306,913	21,755,248,196	22,084,306,913	21,755,248,196
Por tarjetas de crédito	1,131,312,188	976,048,530	1,131,312,188	976,048,530
Por préstamos vencidos y en cobro judicial	84,939,115	227,322,231	84,939,115	227,322,231
Amortización de la comisión neta de los costos directos incrementales	105,194,731	45,120,451	105,194,731	45,120,451
Total	¢ 23,405,752,948	23,003,739,408	23,405,752,948	23,003,739,408

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

20. Diferencial cambiario

Al 31 de marzo, un detalle del diferencial cambiario de ingresos y de gastos, se presenta a continuación:

	Saldo a marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2026	2025	2026	2025
Ganancia				
Por Obligaciones con el público	¢ 4,932,949,044	1,155,808,727	4,932,949,044	1,155,808,727
Por Otras obligaciones financieras	1,704,514,839	510,039,362	1,704,514,839	510,039,362
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	237,622,205	536,442,003	237,622,205	536,442,003
Por Disponibilidades	221,670,603	328,872,466	221,670,603	328,872,466
Por Inversiones en valores y depósitos	56,617,630	18,820,048	56,617,630	18,820,048
Por Cartera de Crédito Vigentes	15,940,533	28,298,059	15,940,533	28,298,059
Por Créditos Vencidos y Cobro Judicial	313,329,528	258,009,362	313,329,528	258,009,362
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	426,016,286	33,643,086	426,016,286	33,643,086
	¢ 7,908,660,668	2,869,933,112	7,908,660,668	2,869,933,112
Pérdida				
Obligaciones con el público	¢ 131,677,231	50,276,055	131,677,231	50,276,055
Otras Obligaciones Financieras	37,597,530	27,123,088	37,597,530	27,123,088
Diferencias de Cambio Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	82,944,420	66,694,038	82,944,420	66,694,038
Disponibilidades	1,439,611,856	680,649,175	1,439,611,856	680,649,175
Inversiones en valores y depósitos	1,333,491,395	353,339,015	1,333,491,395	353,339,015
Diferencial Cambiario Cartera de Crédito Vigentes	4,027,544,040	1,381,321,429	4,027,544,040	1,381,321,429
Por Créditos Vencidos y Cobro Judicial	674,491,347	67,024,906	674,491,347	67,024,906
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	181,588,511	49,792,211	181,588,511	49,792,211
	¢ 7,908,946,330	2,676,219,918	7,908,946,330	2,676,219,918
Ganancia (pérdida) por diferencial cambiario neto:				
Por Obligaciones con el público	¢ 4,801,271,813	1,105,532,671	4,801,271,813	1,105,532,671
Por Otras obligaciones financieras	1,666,917,309	482,916,274	1,666,917,309	482,916,274
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	154,677,785	469,747,965	154,677,785	469,747,965
Por Disponibilidades	(1,217,941,253)	(351,776,709)	(1,217,941,253)	(351,776,709)
Por Inversiones en valores y depósitos	(1,276,873,765)	(334,518,968)	(1,276,873,765)	(334,518,968)
Por Cartera de Crédito Vigentes	(4,011,603,507)	(1,353,023,370)	(4,011,603,507)	(1,353,023,370)
Por Créditos Vencidos y Cobro Judicial	(361,161,819)	190,984,456	(361,161,819)	190,984,456
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	244,427,775	(16,149,126)	244,427,775	(16,149,126)
	¢ (285,662)	193,713,194	(285,662)	193,713,194

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

21. Otros ingresos financieros

Al 31 de marzo, el detalle de los otros ingresos financieros se presenta a continuación:

	Saldo a marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2026	2025	2026	2025
Comisiones de línea de crédito ¢	-	521,890,047	-	521,890,047
Misceláneos financieros	25,039,885	41,352,194	25,039,885	41,352,194
Costo por Gestion de Cobro	310,578,684	164,328,331	310,578,684	164,328,331
Total ¢	335,618,569	727,570,572	335,618,569	727,570,572

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

Al 31 de marzo, el detalle de los gastos financieros por obligaciones con el público se presenta a continuación:

	Saldo a marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2026	2025	2026	2025
Por obligaciones a la vista ¢	47,175,733	71,073,024	47,175,733	71,073,024
Por obligaciones a plazo	9,983,398,145	10,738,027,856	9,983,398,145	10,738,027,856
Por obligaciones de recompra	947,917	2,530,134	947,917	2,530,134
Por obligaciones por renuncia	85,026,718	67,733,034	85,026,718	67,733,034
Total ¢	10,116,548,513	10,879,364,047	10,116,548,513	10,879,364,047

(b) Por obligaciones financieras

Al 31 de marzo, el detalle de los gastos financieros por obligaciones financieras se presenta a continuación:

	Saldo a marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2026	2025	2026	2025
Gasto obligaciones con entidades financieras en colones ¢	1,023,486,196	1,305,484,676	1,023,486,196	1,305,484,676
Gasto obligaciones con entidades financieras en dólares	443,456,065	562,163,242	443,456,065	562,163,242
Gasto obligaciones con entidades no financieras en colones	60,681,190	63,460,206	60,681,190	63,460,206
Total ¢	1,527,623,450	1,931,108,125	1,527,623,450	1,931,108,125

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

23. Comisiones por servicios

Por el año terminado 31 de marzo, el detalle de las comisiones por servicios se presenta a continuación:

Por comisiones por servicios	Saldo a marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2026	2025	2026	2025
Comisiones por cobranzas	¢ 226,963,946	227,690,287	226,963,946	227,690,287
Comisiones por tarjetas	188,781,984	177,155,822	188,781,984	177,155,822
Comisiones por servicios SINPE	114,439,296	107,790,938	114,439,296	107,790,938
Comisiones FOSUVI	48,801,565	54,056,441	48,801,565	54,056,441
Comisiones servicios a patrocinadas	525,513,751	429,454,478	525,513,751	429,454,478
Comisiones por servicio MEDP a patrocinadas	71,033,357	72,565,406	71,033,357	72,565,406
Comisiones tarjeta WINK	208,119,157	204,964,673	208,119,157	204,964,673
Comisiones facturas Incom VISA TD Autprocesadora	72,981,325	81,844,208	72,981,325	81,844,208
Comisiones Adquirencia	-	12,808,618	-	12,808,618
Comisiones PRODENTAL	61,985,444	47,668,740	61,985,444	47,668,740
Comisiones Smart Card	33,254,933	12,916,294	33,254,933	12,916,294
Comisiones seguros autoexpedibles ADISA	40,580,771	38,334,886	40,580,771	38,334,886
Comisiones seguros AMERICAN ASSIST	2,464,105	2,751,490	2,464,105	2,751,490
Comisiones EVIT	11,420,261	9,899,257	11,420,261	9,899,257
Ingresos por servicio Procesador	198,903,910	183,704,328	198,903,910	183,704,328
Comisiones Servicios Complementarios ASY	14,747,004	14,167,542	14,747,004	14,167,542
Comisiones Transferencias SINPE	486	-	486	-
Comisiones Transferencias por Paypal	331,376,353	325,358,307	331,376,353	325,358,307
Otras Comisiones	121,324,665	115,722,430	121,324,665	115,722,430
Total	¢ 2,272,692,313	2,118,854,145	2,272,692,313	2,118,854,145

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

24. Otros ingresos operativos

Al 31 de marzo, el detalle de los otros ingresos operativos se presenta a continuación:

	Saldo a marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2026	2025	2026	2025
Alquileres de bienes	¢ 20,906,244	20,945,376	20,906,244	20,945,376
Documentación y formalización	2,002,257	2,001,906	2,002,257	2,001,906
Misceláneos operativos	112,645,881	45,902,855	112,645,881	45,902,855
Reportes CIC	33,000	71,500	33,000	71,500
Misceláneos Medios Electronicos de Pago	16,314,193	14,112,281	16,314,193	14,112,281
Ingreso por contracargos denegados	4,810	40,390	4,810	40,390
Ingreso por sobrantes de cajas en Sucursales	1,189,400	605,883	1,189,400	605,883
Ingreso por Comisión de desembolso Wink visa TC	1,420,110	922,687	1,420,110	922,687
Misceláneos Servicios Complementarios	928	12,675	928	12,675
Ingreso Gestión Interna Cobro Judicial	2,417,513	26,235,714	2,417,513	26,235,714
Total	¢ 156,934,337	110,851,267	156,934,337	110,851,267

25. Otros gastos operativos

Al 31 de marzo, el detalle de otros gastos operativos se presenta a continuación:

Por otros gastos operativos	Saldo a marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2026	2025	2026	2025
Donaciones y otros gastos de bienestar social	¢ 69,299,291	109,189,897	69,299,291	109,189,897
Impuestos	182,763,921	241,004,783	182,763,921	241,004,783
Amortización costos directos diferidos asociados a créditos	-	443,818,601	-	443,818,601
Gastos de educación cooperativas	33,050,242	30,741,652	33,050,242	30,741,652
Comisión por colocación otros productos (Fuerza ventas)	227,359,018	189,301,150	227,359,018	189,301,150
Comisión recuperación externa cartera activa	55,827,927	52,546,724	55,827,927	52,546,724
Gastos Emisores Visa-Mastercard	245,801,001	299,810,999	245,801,001	299,810,999
Servicio de procesamiento Evertec	3,100,466	3,255,214	3,100,466	3,255,214
Gastos Adquirencia	10,512,891	29,501,588	10,512,891	29,501,588
Gastos Patrocinadas Visa - Mastercard	391,914,515	545,791,381	391,914,515	545,791,381
Gastos operativos varios	439,452,736	324,744,156	439,452,736	324,744,156
Total	¢ 1,659,082,008	2,269,706,144	1,659,082,008	2,269,706,144

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

26. Gastos de personal

Al 31 de marzo, el detalle de los gastos de personal se presenta a continuación:

	Saldo a marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2026	2025	2026	2025
Sueldos Ordinarios	¢ 2,499,358,251	2,505,969,774	2,499,358,251	2,505,969,774
Remuneraciones a directores y fiscales	55,007,652	62,260,667	55,007,652	62,260,667
Tiempo extraordinario	32,718,173	20,466,823	32,718,173	20,466,823
Décimo tercer sueldo	220,229,351	222,648,313	220,229,351	222,648,313
Vacaciones	104,981,061	60,258,614	104,981,061	60,258,614
Incentivos	297,692,217	55,632,589	297,692,217	55,632,589
Incapacidades	3,137,810	2,112,849	3,137,810	2,112,849
Cargas sociales patronales	603,911,670	607,608,015	603,911,670	607,608,015
Seguros para el personal	49,052,793	53,447,124	49,052,793	53,447,124
Fondo de capitalización laboral	79,282,598	80,153,425	79,282,598	80,153,425
Otros gastos	39,981,820	28,695,411	39,981,820	28,695,411
Total	¢ 3,985,353,397	3,699,253,605	3,985,353,397	3,699,253,605

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

27. Otros gastos de administración

Al 31 de marzo, el detalle de los otros gastos de administración se presenta a continuación:

	Saldo a marzo		Trimestre: Enero a Marzo	
	2026	2025	2026	2025
<u>Gastos por Servicios Externos:</u>				
Servicios de computación	¢ 811,694,578	771,917,580	811,694,578	771,917,580
Servicios de seguridad	142,921,569	144,777,198	142,921,569	144,777,198
Servicios de limpieza	55,466,603	58,280,507	55,466,603	58,280,507
Asesoría jurídica	63,632,593	21,950,955	63,632,593	21,950,955
Auditoría Externa	36,215,717	25,591,237	36,215,717	25,591,237
Servicios médicos	3,575,798	2,347,874	3,575,798	2,347,874
Otros servicios contratados	417,002,457	521,599,092	417,002,457	521,599,092
Total Gastos por Servicios Externos	1,530,509,315	1,546,464,444	1,530,509,315	1,546,464,444
<u>Gastos de Movilidad y Comunicaciones:</u>				
Pasajes y fletes	8,753,330	7,677,502	8,753,330	7,677,502
Impuestos y seguros sobre vehículos	2,391,422	2,535,316	2,391,422	2,535,316
Mantenimiento de vehículos	6,648,280	4,716,377	6,648,280	4,716,377
Alquiler de vehículos	1,669,598	1,053,633	1,669,598	1,053,633
Depreciación de vehículos	6,961,517	7,660,873	6,961,517	7,660,873
Teléfonos/télex/fax	124,553,168	112,317,487	124,553,168	112,317,487
Otros gastos de movilidad y comunicación	22,843,074	156,116,551	22,843,074	156,116,551
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	173,820,390	292,077,738	173,820,390	292,077,738
<u>Gastos de Infraestructura:</u>				
Seguro bienes en uso excepto vehículos	4,830,172	6,370,711	4,830,172	6,370,711
Materiales y reparación bienes en uso	105,949,953	111,655,082	105,949,953	111,655,082
Agua y energía eléctrica	65,661,586	67,807,039	65,661,586	67,807,039
Alquiler de inmuebles	241,660,712	241,291,007	241,660,712	241,291,007
Alquiler de muebles y equipos	108,431,774	101,073,817	108,431,774	101,073,817
Depreciación bienes excepto vehículos	146,838,114	224,187,723	146,838,114	224,187,723
Amortización de mejoras a propiedades	21,917,877	16,366,319	21,917,877	16,366,319
Total Gastos de Infraestructura	695,290,188	768,751,698	695,290,188	768,751,698
<u>Gastos Generales:</u>				
Otros seguros	20,571,265	24,464,722	20,571,265	24,464,722
Papelería y útiles	22,705,097	27,393,040	22,705,097	27,393,040
Suscripciones y afiliaciones	40,515,466	22,088,361	40,515,466	22,088,361
Promoción y publicidad	281,676,733	117,248,736	281,676,733	117,248,736
Gastos de representación	3,584,199	2,456,704	3,584,199	2,456,704
Amortización de software	388,819,614	376,626,342	388,819,614	376,626,342
Aportes Presupuesto Superintendencia	9,000,000	6,000,000	9,000,000	6,000,000
Gastos generales diversos	189,876,161	207,154,640	189,876,161	207,154,640
Total Gastos Generales	¢ 956,748,535	783,432,545	956,748,535	783,432,545
Total	¢ 3,356,368,427	3,390,726,425	3,356,368,427	3,390,726,425

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

28. Administración de riesgo

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

(a) Riesgo de crédito

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

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

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

	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2025
Disponibilidades	¢ 52,013,623,490	54,378,562,733	33,365,016,319
Inversiones en instrumentos financieros	211,933,344,905	214,536,979,429	228,541,415,626
Cartera de créditos	641,796,855,664	642,383,438,632	633,509,501,168
Cuentas y comisiones por cobrar	839,631,619	1,097,653,651	1,341,058,895
Total	¢ 906,583,455,678	912,396,634,446	896,756,992,008

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.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

La cartera de crédito Al 31 de marzo de 2026, con exposición al riesgo crediticio conforme a la normativa SUGEF 14-21, se detalla como sigue:

Cartera Directa Marzo 2026						
Categoría	Rango %TI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Estimacion Cartera	Cartera Neta
1	0 - 2	594,028,791,762			4,748,818,009	589,279,973,753
2	2 - 7.5	20,583,922,515			577,295,091	20,006,627,425
3	7.5 - 15		16,542,145,949		1,129,526,040	15,412,619,909
4	15 - 30		16,582,728,557		2,432,930,752	14,149,797,805
5	25 - 50			2,171,770,460	553,810,259	1,617,960,201
6	50 - 70			1,473,296,960	863,145,221	610,151,739
7	75 - 100			6,615,736,662	5,565,115,141	1,050,621,521
8	100 - 100			4,664,122,715	3,068,347,520	1,595,775,194
Subtotal cartera directa		614,612,714,277	33,124,874,506	14,924,926,797	18,938,988,034	643,723,527,546

Cartera Contingente						
Categoría	Rango %TI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Estimacion Cartera	Cartera Neta
1	0 - 2	63,670,291,584				63,670,291,584
2	2 - 7.5	183,528,500				183,528,500
3	7.5 - 15		227,728,658			227,728,658
4	15 - 30		356,566,122			356,566,122
5	25 - 50				-	-
6	50 - 70			50,144,467		50,144,467
7	75 - 100			92,803,930		92,803,930
8	100 - 100			160,678,030		160,678,030
Subtotal cartera directa		63,853,820,084	584,294,780	303,626,428	-	64,741,741,292

Total cartera directa y contingente	708,465,268,838
Cuentas y Productos por Cobrar	8,137,762,477
Estimación contracíclica	- 3,131,641,397
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	- 3,237,666,621
Costos directos a créditos	4,849,624,448
Ingresos diferidos de cartera	- 8,544,750,790
Total cartera directa	641,796,855,664

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

La cartera de crédito Al 31 de diciembre de 2025, con exposición al riesgo crediticio conforme a la normativa SUGEF 14-21, se detalla como sigue:

Cartera Directa Diciembre 2025						
Categoría	Rango %TI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Estimacion Cartera	Cartera Neta
1	0 - 2	602,860,228,707			4,784,451,171	598,075,777,536
2	2 - 7.5	19,132,430,253			545,825,179	18,586,605,074
3	7.5 - 15		10,486,022,270		669,941,240	9,816,081,030
4	15 - 30		16,186,548,381		2,350,512,251	13,836,036,131
5	25 - 50			3,485,299,355	994,415,452	2,490,883,903
6	50 - 70			1,241,574,649	687,451,700	554,122,949
7	75 - 100			3,689,965,338	2,970,101,292	719,864,046
8	100 - 100			6,604,589,105	5,199,237,574	1,405,351,531
Subtotal cartera directa		621,992,658,960	26,672,570,651	15,021,428,448	18,201,935,859	645,484,722,201

Cartera Contingente						
Categoría	Rango %TI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Estimacion Cartera	Cartera Neta
1	0 - 2	65,339,215,624				65,339,215,624
2	2 - 7.5	209,479,643				209,479,643
3	7.5 - 15		104,516,782			104,516,782
4	15 - 30		503,215,487			503,215,487
5	25 - 50			68,739,122		68,739,122
6	50 - 70			49,517,048		49,517,048
7	75 - 100			73,839,972		73,839,972
8	100 - 100			145,101,918		145,101,918
Subtotal cartera directa		65,548,695,267	607,732,269	337,198,061	-	66,493,625,597

Total cartera directa y contingente	711,978,347,797.31
Cuentas y Productos por Cobrar	7,243,782,342.45
Estimación contracíclica	- 3,281,641,397.33
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	- 3,322,094,184.50
Costos directos a créditos	4,812,870,760.67
Ingresos diferidos de cartera	- 8,554,201,089.58
Total cartera directa	642,383,438,632

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

La cartera de crédito Al 31 de marzo de 2025, con exposición al riesgo crediticio conforme a la normativa SUGEF 14-21, se detalla como sigue:

Cartera Directa Marzo 2025						
Categoría	Rango %TI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Estimacion Cartera	Cartera Neta
1	0 - 2	602,717,798,196			4,728,225,744	597,989,572,452
2	2 - 7.5	15,099,351,616			385,698,005	14,713,653,611
3	7.5 - 15		13,413,351,368		852,975,406	12,560,375,962
4	15 - 30		10,031,765,428		1,421,390,702	8,610,374,726
5	25 - 50			1,669,773,073	433,615,860	1,236,157,213
6	50 - 70			2,287,274,000	914,147,422	1,373,126,578
7	75 - 100			2,874,134,763	2,318,503,289	555,631,473
8	100 - 100			8,076,481,381	7,400,101,723	676,379,658
Subtotal cartera directa		617,817,149,812	23,445,116,796	14,907,663,217	18,454,658,153	637,715,271,672

Cartera Contingente						
Categoría	Rango %TI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Estimacion Cartera	Cartera Neta
1	0 - 2	54,684,123,333				54,684,123,333
2	2 - 7.5	249,285,596				249,285,596
3	7.5 - 15		206,378,800			206,378,800
4	15 - 30		288,915,297			288,915,297
5	25 - 50				-	-
6	50 - 70			24,201,510		24,201,510
7	75 - 100			30,089,688		30,089,688
8	100 - 100			115,832,094		115,832,094
Subtotal cartera directa		54,933,408,928	495,294,098	170,123,292	-	55,598,826,317

Total cartera directa y contingente	693,314,097,989
Cuentas y Productos por Cobrar	7,013,846,685
Estimación contracíclica	- 3,020,641,396
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	- 4,301,230,490
Costos directos a créditos	4,692,456,637
Ingresos diferidos de cartera	- 8,590,201,940
Total cartera directa	633,509,501,168

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

Cartera de créditos y productos por categoría de riesgo:

Al 31 de marzo de 2026, la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo, según el Acuerdo CONASSIF 14-21 es la siguiente:

Categoría de Riesgo	Marzo 2026		Marzo 2025	
	Principal	Productos por Cobrar	Principal	Productos por Cobrar
1	¢ 594,028,825,174	1,990,918,209	602,717,798,196	2,570,413,041
2	20,583,889,097	381,341,920	15,099,351,616	267,297,156
3	16,542,145,949	535,381,242	13,413,351,368	404,072,569
4	16,582,728,557	497,420,567	10,031,765,428	318,690,822
5	2,171,770,460	132,247,139	1,669,773,073	105,448,932
6	1,473,296,960	117,416,037	2,287,274,000	137,002,840
7	6,615,736,662	366,441,558	2,874,134,763	185,019,561
8	4,664,122,715	228,346,141	8,076,481,382	557,261,966
Total	¢ 662,662,515,574	4,249,512,813	656,169,929,826	4,545,206,887
Estimación	(23,219,833,008)	(2,088,463,038)	(24,010,573,656)	(1,765,956,383)
Valor en Libros	¢ 639,442,682,566	2,161,049,775	632,159,356,170	2,779,250,504

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

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:

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

- 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.

Al 31 de marzo de 2026, el total de préstamos reestructurados (arreglos de pago, refinanciamientos, prórrogas) es de 9,246 el cual asciende a ¢81,738,750,213 (¢77,881,159,910 con 9,058 préstamos a diciembre 2025 y ¢69,953,367,406 con 8,376 préstamos en marzo 2025).

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

A partir del 1 de enero de 2024, la estimación de la cartera de crédito se valúa de acuerdo con 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 1 de enero de 2024 y sus modificaciones establecidas en la actualización al 13 de diciembre de 2023.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

El reglamento establece una metodología estándar desarrollada por la SUGEF, tomando fundamentos de la norma contable NIIF 9, para determinar un piso o nivel mínimo admitido para el reconocimiento de las estimaciones crediticias, además, le corresponderá a la superintendencia el diseño del modelo y la actualización de los parámetros del mismo para calcular las estimaciones crediticias regulatorias por las entidades financieras. La Cooperativa puede, si así lo considera, utilizar una metodología interna basada en pérdidas crediticias esperadas para el cálculo de estimaciones crediticias, de conformidad con lo que se establece en el reglamento; no obstante, el monto calculado y registrado de esas estimaciones no podrá ser menor al monto resultante de utilizar la metodología definida por el regulador, en tanto dicha metodología interna no haya obtenido la no objeción por parte de la SUGEF y haya transcurrido un periodo prudencial de hasta un máximo de veinticuatro meses que la SUGEF determinará en el mismo acto. Durante ese periodo de observación ambos resultados se calcularán y reportarán en paralelo y el monto en exceso a ese mínimo deberá registrarse contablemente en una cuenta de reserva debidamente individualizada en el patrimonio. Transcurrido el plazo prudencial de aplicación en paralelo de ambas metodologías, el monto resultante de utilizar la metodología interna podrá registrarse contra los resultados del ejercicio. Finalmente, previa indicación expresa de la SUGEF, la Cooperativa podrá revertir total o parcialmente la correspondiente cuenta de reserva debidamente individualizada en el patrimonio.

Los principales aspectos contenidos en el reglamento del acuerdo CONASSIF 14-21 se resumen enseguida:

- La existencia de diferentes líneas de negocio crediticio, siendo que la medición de la estimación sea sensible al riesgo inherente de cada línea relevante.
- Incorpora segmentos de acuerdo con la tipología del crédito para distinguir entre un enfoque por operación, para carteras al detalle que puedan tratarse como grupos homogéneos de riesgo, y un enfoque por deudor, para carteras empresariales y corporativas.
- Utiliza elementos prospectivos para el cálculo de las estimaciones contemplando los componentes de la probabilidad de incumplimiento, la severidad de pérdida en caso de incumplimiento y su exposición.
- Se establecen ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7 y 8 correspondiendo la categoría de riesgo 1 a la de menor riesgo de crédito y la categoría 8 a la de mayor riesgo de crédito. Según corresponda, la Cooperativa deberá calificar individualmente en categorías de riesgo las operaciones crediticias o los deudores.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

- El reglamento clasifica la cartera crediticia en varias categorías de riesgo para calcular las correspondientes probabilidades de incumplimiento para doce meses y para la vida del crédito. Los tres segmentos son:

Etapa 1: Operaciones en riesgo normal. Se incluyen las operaciones sin evidencia de incremento significativo de riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Incluye las categorías 1 y 2.

Etapa 2: Operaciones en vigilancia especial. Se incluyen las operaciones que presentan un incremento significativo del riesgo de crédito respecto a la valoración de riesgo realizada en el reconocimiento inicial de la operación, sin llegar a ser operaciones dudosas o fallidas. Para evaluar si existe un incremento significativo de riesgo de crédito se utilizarán indicadores cualitativos y cuantitativos (variación relativa de la Probabilidad de Incumplimiento respecto de la estimada en el momento que se originó la operación). Asimismo, según el Acuerdo CONASSIF 14-21, aplicarán los criterios automáticos que definen un deudor con operación especial. En este caso la clasificación a la Etapa 2 se realizará por el importe total del crédito. Incluye las categorías 3 y 4.

Etapa 3: Operaciones de dudosa recuperación. Se incluyen las operaciones que presentan evidencia objetiva de deterioro, lo cual ocurre cuando se ha presentado un evento de incumplimiento o se considera que existe una alta probabilidad de que este se presente como operaciones morosas. Incluye las categorías 5, 6, 7 y 8.

- La cartera de créditos debe clasificarse en los siguientes segmentos:
 - a) Créditos revolutivos de consumo a personas físicas.
 - b) Créditos para vehículos a personas físicas y personas jurídicas, cuyo único propósito sea destinarlo a la adquisición del vehículo por la persona física.
 - c) Créditos de consumo regular: Créditos de consumo a personas físicas que no pertenecen a los literales anteriores.
 - d) Créditos para vivienda a personas físicas y personas jurídicas.
 - e) Empresarial: Créditos a Micro y Pequeña Empresa, Mediana Empresa, Gran Empresa (Corporativo) y Gobierno Central, de acuerdo con la siguiente clasificación:

Empresarial 1: Personas jurídicas y físicas cuyo saldo total adeudado, excluyendo los créditos para vivienda a que se refiere el literal d) anterior, en la entidad financiera durante los últimos doce meses haya superado los ₡1.000 millones de colones por lo menos en una oportunidad. Asimismo, se clasifican en este segmento los siguientes:

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

- i) Persona jurídica que pertenece a un grupo de interés económico reportado por la entidad a la SUGEF.
- ii) Entes y órganos que conforman las instituciones del Sector Público, según la “Clasificación Institucional del Sector Público” publicada por el Ministerio de Hacienda.
- iii) Entidad supervisada por la SUGEF o alguna Superintendencia adscrita al CONASSIF.

Empresarial 2: Personas jurídicas y físicas no clasificadas en el segmento Empresarial 1 y cuyo saldo total adeudado, excluyendo los créditos para vivienda a que se refiere el literal d) de este artículo, en la entidad financiera durante los últimos 12 meses haya superado los ¢500 millones de colones por lo menos en una oportunidad.

Empresarial 3: Personas jurídicas y físicas no clasificadas en algún segmento anterior. También, se clasifican en este segmento los créditos revolutivos de consumo a personas jurídicas.

En el caso de los segmentos Empresarial 1 o Empresarial 2, todas las operaciones del deudor se clasifican Empresarial 1 o Empresarial 2, incluidas las operaciones de vivienda y de cualquier otra clasificación previa.

El umbral del saldo total adeudado a que se hace referencia en la definición de Empresarial 1 y Empresarial 2, será ajustado al menos cada 3 años utilizando el Índice de Precios al Consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

Calificación de riesgo

De conformidad con la entrada en vigor del acuerdo CONASSIF 14-21, la calificación de riesgo se detalla:

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

a) Segmento de créditos revolutivos de consumo:

Etapas	Categorías	Morosidad de la operación	Comportamiento de pago histórico
Etapa 1	1	Al día	Nivel 1
	2	hasta 30 días	Nivel 1 o Nivel 2
Etapa 2	3	hasta 60 días	Nivel 1 o Nivel 2
	4	hasta 90 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
	5	hasta 120 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
Etapa 3	6	hasta 150 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
	7	hasta 180 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
	8	más de 181 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3

b) Segmentos de créditos para vehículos y de créditos de consumo regular:

Etapas	Categorías	Morosidad de la operación	Comportamiento de pago histórico
Etapa 1	1	Al día	Nivel 1
	2	hasta 30 días	Nivel 1 o Nivel 2
Etapa 2	3	hasta 60 días	Nivel 1 o Nivel 2
	4	hasta 90 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
	5	hasta 120 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
Etapa 3	6	hasta 150 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
	7	hasta 180 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
	8	más de 181 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3

c) Segmento de créditos para vivienda:

Etapas	Categorías	Morosidad de la operación	Comportamiento de pago histórico
Etapa 1	1	Al día	Nivel 1
	2	hasta 30 días	Nivel 1 o Nivel 2
Etapa 2	3	hasta 60 días	Nivel 1 o Nivel 2
	4	hasta 90 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
	5	hasta 120 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
Etapa 3	6	hasta 150 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
	7	hasta 180 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
	8	más de 181 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

d) Segmento Empresarial 3:

Etapas	Categorías	Morosidad de la operación	Comportamiento de pago histórico
Etapa 1	1	Al día	Nivel 1
	2	hasta 30 días	Nivel 1 o Nivel 2
Etapa 2	3	hasta 60 días	Nivel 1 o Nivel 2
	4	hasta 90 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
	5	hasta 120 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
Etapa 3	6	hasta 150 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
	7	hasta 180 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
	8	más de 181 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3

e) Segmentos Empresarial 1 y Empresarial 2:

Etapas	Categorías	Morosidad de la operación	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
Etapa 1	1	Al día	Nivel 1	Nivel 1
	2	hasta 30 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
	3	hasta 60 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
Etapa 2	4	hasta 90 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
			Nivel 3	Nivel 3
	5	hasta 120 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3	Nivel 3 o Nivel 4
Etapa 3	6	hasta 150 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4
			Nivel 3	Nivel 3 o Nivel 4
	7	hasta 180 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4
	8	más de 181 días	Nivel 3	Nivel 3 o Nivel 4

Calificación directa en categoría de riesgo 8

La Cooperativa debe calificar en categoría de riesgo 8 las siguientes operaciones:

- Las operaciones con saldos sobre los que se haya exigido judicialmente su reembolso mediante la ejecución de la garantía, aunque estén garantizados, así como las operaciones sobre las que el deudor haya suscitado litigio de cuya resolución dependa su cobro.
- Las operaciones en las que se haya iniciado el proceso de ejecución de la garantía real, incluyendo las operaciones de arrendamiento financiero en las que la entidad haya decidido rescindir el contrato para recuperar la posesión del bien.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

- c) Las operaciones de los titulares que estén declarados o se constate que se van a declarar en concurso de acreedores sin petición de liquidación.
- d) Las operaciones respaldadas con garantías concedidas o avalados declarados en concurso de acreedores para los que conste que se haya declarado o se vaya a declarar la fase de liquidación, o sufran un deterioro notorio e irrecuperable de su solvencia, aun cuando el beneficiario del aval no haya reclamado su pago.

Tasa de Incumplimiento

La Cooperativa debe calcular el monto de la estimación específica de cada operación crediticia, multiplicando la exposición en caso de incumplimiento (EADR) regulatoria calculada según el Artículo 16 de este Reglamento, por la pérdida en caso de incumplimiento (LGDR) regulatoria calculada según el Artículo 20 de este Reglamento y por la tasa de incumplimiento (TI) regulatoria, por segmento y categoría de riesgo, indicada en el siguiente cuadro:

Segmento	Categorías							
	1	2	3	4	5	6	7	8
Créditos revolativos de consumo	2%	7,5%	15%	30%	50%	70%	100%	100%
Préstamos de consumo	1%	3,5%	7,5%	15%	25%	50%	75%	100%
Préstamos vehiculares	0,5%	3,5%	7,5%	15%	25%	50%	75%	100%
Créditos de vivienda	0,5%	3,5%	7,5%	15%	25%	50%	75%	100%
Créditos Empresarial 1	0,5%	2,0%	7,5%	15%	25%	50%	75%	100%
Créditos Empresarial 2	1%	2,0%	7,5%	15%	25%	50%	75%	100%
Créditos Empresarial 3	1%	3,5%	7,5%	15%	25%	50%	75%	100%

Mitigación por garantías

Las garantías que mitigan se establecen según lo dispuesto en el artículo 18 del Acuerdo CONASSIF 14-21.

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo CONASSIF 14-21, Al 31 de marzo de 2026, se debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢18,938,988,034 (¢18,201,935,859 en diciembre 2025 y ¢18,454,658,153 en marzo 2025) la cual corresponde a la estimación estándar. El total de la estimación contable, al 31 de marzo de 2026, asciende a ¢25,308,296,045 (¢24,805,671,437 en diciembre 2025 y ¢25,776,530,039 en marzo 2025). 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.

Al 31 de marzo de 2026, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

Calificación de los deudores

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

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la Cooperativa es mayor al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras (¢100.000.000).
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la Cooperativa es menor o igual al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras (¢100.000.000).

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

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

Análisis de la capacidad de pago

La Cooperativa debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1 y Grupo 2, según se trate de personas físicas o jurídicas, para los deudores del Grupo 1, los mecanismos deben permitir la valoración de los siguientes aspectos:

- a. Situación financiera y flujos de efectivo esperados: Análisis de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

depende de la calidad y oportunidad de la información.

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

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

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

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

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.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

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

Política de liquidación de crédito

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

Garantías

Reales: La Cooperativa acepta garantías reales – normalmente ahorros y certificados de depósito 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 determine en los procesos de crédito, adicionalmente, si se determina que el crédito está deteriorado individualmente.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

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 estado de situación financiera, 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 se clasifica por tipo de garantía según detalle:

		Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2025
Fiduciaria	¢	5,855,820,646	6,101,170,374	6,948,827,721
Póliza Sociedad Seguros de Vida del Magisterio Nacional		9,065,806,749	9,326,552,233	10,643,528,445
Ahorros		1,529,712,802	1,649,031,460	1,083,823,139
Certificados de depósito a plazo		22,595,729,753	23,096,221,625	22,317,394,649
Hipotecaria		158,520,375,389	161,039,814,926	167,100,756,450
Historial Crediticio (Pagarés)		461,606,423,323	459,547,850,814	445,958,148,089
Prendaria		3,488,646,912	2,926,016,624	2,117,451,333
Total Cartera	¢	662,662,515,574	663,686,658,056	656,169,929,826

Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

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

		Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2025
Consumo	¢	489,003,693,065	487,881,186,573	474,663,275,355
Vivienda		140,373,255,529	143,608,297,915	151,065,482,513
PYMES		33,285,566,979	32,197,173,569	30,441,171,958
Total Cartera	¢	662,662,515,574	663,686,658,056	656,169,929,826

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

Morosidad de la cartera de crédito

La entidad mantiene bajos niveles de morosidad, más del 94,01% (94,82% en diciembre 2025 y 94,79% en marzo 2025) del saldo de la cartera se encuentra al día:

	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2025
De 0 a 30 días	¢ 622,980,721,089	629,282,905,382	622,005,779,250
De 31 a 60 días	20,301,936,219	13,272,798,460	15,139,159,796
De 61 a 90 días	7,069,294,124	7,599,494,269	4,938,523,913
De 91 a 120 días	2,989,620,837	3,665,808,404	1,719,095,636
De 121 a 180 días	5,429,191,081	2,220,663,453	4,472,762,963
Más de 181 días	3,891,752,224	7,644,988,089	7,894,608,268
	¢ 662,662,515,574	663,686,658,056	656,169,929,826

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de marzo de 2026, la Cooperativa totaliza 706 préstamos (824 préstamos en diciembre 2025 y 898 en marzo 2025) por ¢3,891,752,224 (¢6,139,793,676 en diciembre 2025 y ¢7,894,608,269 en marzo 2025) en los que ha cesado la acumulación de intereses por un monto de ¢643,308,290 (¢657,283,186 en diciembre 2025 y ¢1,100,304,778 en marzo 2025).

Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 31 de marzo de 2026, la Cooperativa tiene 71 operaciones de crédito (56 en diciembre 2025 y 319 en marzo 2025) en proceso de cobro judicial por ¢2,483,972,081 (¢2,299,252,965 en diciembre 2025 y ¢5,075,425,535 en marzo 2025) que equivale al 0,37% de la cartera (0,35% en diciembre 2025 y 0,77% en marzo 2025).

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

Inversiones por calificación

Al 31 de marzo, un detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado se presenta a continuación:

	Marzo 2026	Diciembre 2025	Marzo 2025
Calificación de Riesgo AA	¢ 5,560,182,698	8,792,612,930	5,134,295,653
Calificación de Riesgo AA+	871,694,939	1,870,368,747	2,578,217,657
Calificación de Riesgo AAA	499,724,460	499,180,435	498,684,220
Calificación de Riesgo AA+f.cr	338,938,789	-	-
Calificación de Riesgo B	553,996,219	379,282,843	-
Calificación de Riesgo BB	203,038,860,625	201,018,889,493	218,211,443,956
Sub-Total	¢ 210,863,397,729	212,560,334,449	226,422,641,486
Productos por Cobrar	1,469,562,595	2,341,002,518	2,224,928,022
(Estimación por deterioro)	(399,615,419)	(364,357,538)	(106,153,883)
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	¢ 211,933,344,905	214,536,979,429	228,541,415,626

(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.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

En lo que respecta al riesgo de liquidez medido con metodología interna al 31 de marzo de 2026, se detalla el calce financiero, el cual es un calce de plazos con una perspectiva de tiempo de tres meses; el mismo además se sensibiliza con retiros probables determinados por la volatilidad de las partidas estimadas, al final de cada banda, se visualiza la capacidad de la Cooperativa, para cubrir con sus activos líquidos, los pasivos inmediatos, para los próximos 3 meses.

El indicador de activos líquidos / (pasivos inmediatos + liquidez) es 3,05 veces a un mes (límite 0,8 veces), 3,23 veces a dos meses (límite 0,7 veces) y 3,42 veces a 3 meses (límite 0,6 veces).

La otra forma de medir el riesgo de liquidez es por medio de la metodología CAMELS, que se encontraba en el acuerdo derogado SUGEF 24-00. Los indicadores de calce de plazos ajustados por volatilidad, con un nivel de confianza del 99%, muestran valores que se ubican dentro de los rangos “normales” de riesgo: 1,94 veces a 1 mes (límite es mayor a 1 vez) y 1,00 veces a tres meses (límite es mayor a 0,85 veces).

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

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.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de marzo, el calce de plazos de activos y pasivos, expresado en colones costarricenses es como sigue:

Marzo 2026

	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	Total
DISPONIBILIDADES	24,104,748,490	27,908,875,000	-	-	-	-	-	-	52,013,623,490
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	52,320,092,908	28,879,758,608	13,295,347,953	16,324,999,812	13,541,330,831	87,971,430,212	(399,615,419)	211,933,344,905
CARTERA DE CRÉDITOS	-	11,404,678,637	5,006,085,802	4,986,226,417	14,809,914,590	28,824,036,453	561,042,626,977	41,031,582,833	667,105,151,709
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	24,104,748,490	91,633,646,545	33,885,844,410	18,281,574,370	31,134,914,402	42,365,367,284	649,014,057,190	40,631,967,414	931,052,120,104
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	49,141,696,521	45,995,756,060	46,290,309,194	55,952,475,426	98,590,672,701	199,578,545,495	137,973,289,125	-	633,522,744,521
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	9,271,039	4,052,240,193	1,665,991,294	3,376,259,756	5,390,765,495	12,638,295,531	56,269,242,916	(463,175,584)	82,938,890,640
CARGOS POR PAGAR	-	2,460,127,392	1,521,088,218	1,499,115,634	1,993,102,832	2,403,442,646	1,273,468,498	-	11,150,345,220
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	49,150,967,559	52,508,123,644	49,477,388,706	60,827,850,816	105,974,541,028	214,620,283,672	195,516,000,539	(463,175,584)	727,611,980,381
DIFERENCIA	(25,046,219,069)	39,125,522,901	(15,591,544,296)	(42,546,276,446)	(74,839,626,626)	(172,254,916,388)	453,498,056,650	41,095,142,998	203,440,139,723

Diciembre 2025

	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	Total
DISPONIBILIDADES	25,617,912,733	28,760,650,000	-	-	-	-	-	-	54,378,562,733
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	88,683,721,648	2,713,576,930	21,550,248,860	8,838,748,292	22,843,745,110	70,271,296,126	(364,357,538)	214,536,979,429
CARTERA DE CRÉDITOS	-	10,562,811,560	5,252,120,969	5,149,256,201	14,768,470,532	28,679,820,358	568,521,807,233	34,254,823,217	667,189,110,069
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	25,617,912,733	128,007,183,208	7,965,697,900	26,699,505,060	23,607,218,824	51,523,565,468	638,793,103,360	33,890,465,679	936,104,652,231
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	52,149,232,516	53,618,971,434	47,910,032,931	46,907,410,389	129,153,137,974	172,565,372,593	135,624,899,155	-	637,929,056,992
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	-	2,173,557,122	1,748,708,688	2,325,185,738	6,947,575,227	14,183,408,082	61,398,652,643	(503,803,846)	88,273,283,654
CARGOS POR PAGAR	-	2,319,840,496	1,534,580,743	1,426,652,798	3,165,772,102	1,947,654,002	1,334,768,688	-	11,729,268,829
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	52,149,232,516	58,112,369,051	51,193,322,363	50,659,248,925	139,266,485,304	188,696,434,677	198,358,320,485	(503,803,846)	737,931,609,475
DIFERENCIA	(26,531,319,783)	69,894,814,157	(43,227,624,463)	(23,959,743,865)	(115,659,266,480)	(137,172,869,209)	440,434,782,875	34,394,269,525	198,173,042,756

Marzo 2025

	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	25,205,333,319	8,159,683,000	-	-	-	-	-	-	33,365,016,319
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	57,842,681,901	11,551,256,564	41,753,592,632	4,877,669,218	30,750,377,506	81,871,991,690	(106,153,883)	228,541,415,626
CARTERA DE CRÉDITOS	-	9,752,103,043	4,280,909,066	4,494,865,854	13,052,117,030	26,538,728,523	565,661,543,151	35,505,764,541	659,286,031,208
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	25,205,333,319	75,754,467,944	15,832,165,630	46,248,458,485	17,929,786,247	57,289,106,029	647,533,534,841	35,399,610,658	921,192,463,153
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	46,038,984,812	52,202,423,748	46,140,442,688	54,631,936,252	100,698,328,374	180,255,176,373	146,356,993,787	-	626,324,286,034
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	-	1,980,562,693	3,587,028,627	6,935,416,237	6,508,235,151	13,378,659,938	64,697,397,238	(486,690,410)	96,600,609,472
CARGOS POR PAGAR	-	2,800,704,378	1,790,186,424	2,152,788,536	2,391,971,181	3,057,183,795	1,676,187,584	-	13,869,021,898
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	46,038,984,812	56,983,690,820	51,517,657,739	63,720,141,025	109,598,534,705	196,691,020,105	212,730,578,610	(486,690,410)	736,793,917,404
DIFERENCIA	(20,833,651,493)	18,770,777,124	(35,685,492,109)	(17,471,682,540)	(91,668,748,458)	(139,401,914,076)	434,802,956,231	35,886,301,069	184,398,545,749

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

Administración de capital

La Cooperativa está regulada por la normativa SUGEF 3-06 Reglamento sobre la suficiencia patrimonial de entidades financieras, ahí se define el indicador de suficiencia patrimonial donde las instituciones no pueden estar por debajo del 10%. Adicionalmente, el Consejo de Administración de la Cooperativa ha establecido como política interna que en todo momento se mantendrá un indicador de suficiencia patrimonial igual o superior al 15,00%. Al 31 de marzo de 2026, el indicador de suficiencia patrimonial de la Cooperativa es de 19,81%.

El Capital Base de la Cooperativa según normativa SUGEF 3-06, se detalla a continuación:

	<u>Marzo 2026</u>	<u>Diciembre 2025</u>	<u>Marzo 2025</u>
Capital Nivel 1 (CN1)	¢ 138,310,643,948	141,683,034,230	132,749,040,266
Capital Nivel 2 (CN2)	24,456,238,663	20,101,507,309	17,382,182,461
Total Capital Base (CN1 + CN2)	¢ <u>162,766,882,611</u>	<u>161,784,541,539</u>	<u>150,131,222,726</u>

Al 31 de marzo de 2026, el cálculo de la suficiencia patrimonial se ha mantenido superior al porcentaje establecido legalmente del 10%, manteniéndose en una calificación de riesgo normal.

(c) Riesgo de mercadoi. Riesgo de tasas de interés

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

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.

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 las correspondientes a certificados de depósito a plazo. Se considera que tenemos un nivel de riesgo bajo.

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de marzo de 2026, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos es como sigue:

Marzo 2026	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	¢ 44,133,515,712	41,605,018,439	2,121,781,618	30,714,570,707	26,350,920,968	68,335,200,110	213,261,007,554
Cartera de créditos	548,917,641,156	-	-	-	-	-	548,917,641,156
¢	593,051,156,868	41,605,018,439	2,121,781,618	30,714,570,707	26,350,920,968	68,335,200,110	762,178,648,710
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	139,843,728,850	86,537,916,509	79,368,085,970	152,236,017,461	73,618,086,138	31,923,071,787	563,526,906,715
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	49,562,660,145	8,389,727,579	-	-	-	-	57,952,387,724
¢	189,406,388,995	94,927,644,088	79,368,085,970	152,236,017,461	73,618,086,138	31,923,071,787	621,479,294,439
Brecha en Moneda Nacional	¢ 403,644,767,873	(53,322,625,649)	(77,246,304,352)	(121,521,446,754)	(47,267,165,170)	36,412,128,323	140,699,354,271
Moneda Extranjera							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 8,141,043,347	926,176,913	2,228,552,947	253,941,962	1,654,371,871	7,779,419,625	20,983,506,665
Cartera de créditos	57,045,790,759	-	-	-	-	-	57,045,790,759
¢	65,186,834,105	926,176,913	2,228,552,947	253,941,962	1,654,371,871	7,779,419,625	78,029,297,423
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	¢ 15,294,506,807	10,265,269,955	10,615,477,668	19,697,292,977	4,448,558,743	3,724,087,871	64,045,194,021
Obligaciones con entidades financieras	1,749,313,700	11,436,161,036	6,963,508,547	-	-	-	20,148,983,284
¢	17,043,820,507	21,701,430,991	17,578,986,216	19,697,292,977	4,448,558,743	3,724,087,871	84,194,177,304
Brecha en Moneda Extranjera	¢ 48,143,013,598	(20,775,254,077)	(15,350,433,268)	(19,443,351,015)	(2,794,186,872)	4,055,331,753	(6,164,879,881)
Total recuperación de activos	¢ 658,237,990,973	42,531,195,352	4,350,334,565	30,968,512,669	28,005,292,839	76,114,619,735	840,207,946,133
Total vencimiento de pasivos	¢ 206,450,209,503	116,629,075,078	96,947,072,186	171,933,310,438	78,066,644,881	35,647,159,658	705,673,471,743
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢ 451,787,781,471	(74,097,879,726)	(92,596,737,620)	(140,964,797,769)	(50,061,352,042)	40,467,460,076	134,534,474,390

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2025, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos es como sigue:

	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	¢ 82.587.807.305	21.295.791.954	8.857.049.623	23.831.183.141	23.238.311.269	54.018.538.239	213.828.681.531
Cartera de créditos	550.065.717.776	-	-	-	-	-	550.065.717.776
	¢ 632.653.525.081	21.295.791.954	8.857.049.623	23.831.183.141	23.238.311.269	54.018.538.239	763.894.399.307
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	143.950.914.579	77.105.545.828	113.799.659.230	127.058.466.769	66.195.261.230	37.179.777.595	565.289.625.231
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	52.814.707.773	8.949.102.382	-	-	-	-	61.763.810.155
	¢ 196.765.622.352	86.054.648.210	113.799.659.230	127.058.466.769	66.195.261.230	37.179.777.595	627.053.435.386
Brecha en Moneda Nacional	¢ 435.887.902.729	(64.758.856.256)	(104.942.609.607)	(103.227.283.628)	(42.956.949.961)	16.838.760.644	136.840.963.921
Moneda Extranjera							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 6.848.672.147	4.041.230.592	566.206.974	1.992.940.422	1.350.434.874	5.101.249.019	19.900.734.028
Cartera de créditos	63.122.531.310	-	-	-	-	-	63.122.531.310
	¢ 69.971.203.457	4.041.230.592	566.206.974	1.992.940.422	1.350.434.874	5.101.249.019	83.023.265.338
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	¢ 16.054.987.538	10.065.099.933	12.836.093.267	17.692.941.654	4.628.280.593	3.931.240.605	65.208.643.590
Obligaciones con entidades financieras	2.347.117.567	14.285.447.396	7.392.702.121	-	-	-	24.025.267.084
	¢ 18.402.105.105	24.350.547.329	20.228.795.388	17.692.941.654	4.628.280.593	3.931.240.605	89.233.910.674
Brecha en Moneda Extranjera	¢ 51.569.098.352	(20.309.316.737)	(19.662.588.415)	(15.700.001.232)	(3.277.845.719)	1.170.008.414	(6.210.645.337)
Total recuperación de activos	¢ 702.624.728.538	25.337.022.546	9.423.256.597	25.824.123.563	24.588.746.143	59.119.787.258	846.917.664.645
Total vencimiento de pasivos	¢ 215.167.727.457	110.405.195.538	134.028.454.619	144.751.408.423	70.823.541.823	41.111.018.200	716.287.346.060
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢ 487.457.001.081	(85.068.172.992)	(124.605.198.022)	(118.927.284.860)	(46.234.795.680)	18.008.769.058	130.630.318.585

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de marzo de 2025, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos es como sigue:

Marzo 2025		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	¢	49,828,565,943	52,540,355,678	6,477,698,882	34,242,273,857	33,510,185,980	56,588,524,651	233,187,604,991
Cartera de créditos		545,099,545,655	-	-	-	-	-	545,099,545,655
	¢	594,928,111,598	52,540,355,678	6,477,698,882	34,242,273,857	33,510,185,980	56,588,524,651	778,287,150,646
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		102,083,918,889	91,683,761,803	92,482,692,239	166,183,288,256	58,025,024,061	60,482,373,567	570,941,058,815
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		52,693,698,156	10,635,499,474	4,881,377,731	-	-	-	68,210,575,361
	¢	154,777,617,045	102,319,261,277	97,364,069,970	166,183,288,256	58,025,024,061	60,482,373,567	639,151,634,176
Brecha en Moneda Nacional	¢	440,150,494,553	(49,778,905,599)	(90,886,371,088)	(131,941,014,399)	(24,514,838,081)	(3,893,848,916)	139,135,516,470
<u>Moneda Extranjera</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	8,020,866,796	1,304,663,039	173,833,961	402,516,389	1,899,430,668	5,690,885,663	17,492,196,516
Cartera de créditos		66,412,750,750	-	-	-	-	-	66,412,750,750
	¢	74,433,617,546	1,304,663,039	173,833,961	402,516,389	1,899,430,668	5,690,885,663	83,904,947,266
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	11,675,580,543	9,424,821,894	11,381,156,694	18,624,723,269	6,724,821,714	3,157,990,761	60,989,094,875
Obligaciones con entidades financieras		3,279,883,373	14,708,510,344	7,092,495,866	-	-	-	25,080,889,582
	¢	14,955,463,916	24,133,332,237	18,473,652,560	18,624,723,269	6,724,821,714	3,157,990,761	86,069,984,457
Brecha en Moneda Extranjera	¢	59,478,153,630	(22,828,669,198)	(18,299,818,599)	(18,222,206,880)	(4,825,391,046)	2,532,894,901	(2,165,037,191)
Total recuperación de activos	¢	669,361,729,144	53,845,018,717	6,651,532,843	34,644,790,246	35,409,616,648	62,279,410,314	862,192,097,912
Total vencimiento de pasivos	¢	169,733,080,961	126,452,593,514	115,837,722,529	184,808,011,525	64,749,845,775	63,640,364,328	725,221,618,633
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	499,628,648,183	(72,607,574,797)	(109,186,189,687)	(150,163,221,279)	(29,340,229,127)	(1,360,954,015)	136,970,479,279

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

Análisis de sensibilidad a riesgos de tasa de interés

Con respecto al indicador de riesgo de tasas de interés, la Cooperativa utiliza dos metodologías, cuyos resultados Al 31 de marzo de 2026, son los siguientes: según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0,03% para tasa de interés en colones y de un 0,21% 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 0,03%.

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

Al 31 de marzo de 2026, la Cooperativa reporta activos sensibles a variaciones en tasas de interés por un monto de ¢840,207 millones, los pasivos ascienden a ¢705,673 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 resulta desfavorable si disminuyen las tasas de interés; mientras que, con 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 cuánto aumentaría el margen financiero al realizar reajustes en cada banda tiempo.

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

En el caso de la Cooperativa, la duración de los activos es de 180 días y la duración del pasivo es de 277 días, esto implica que, ante aumentos en las tasas de mercado, la Cooperativa modificaría más rápido las tasas de interés de la cartera de créditos y el rendimiento que percibe por las inversiones, que las tasas concentradas en obligaciones con el público y obligaciones con entidades, lo que se reflejaría en una ganancia en el margen financiero, caso contrario se incurriría en una pérdida si hay una disminución en las tasas de interés.

El límite de valor económico está diseñado para proteger el patrimonio. Su cálculo mide el impacto de una disminución o de un incremento paralelo de un 1% en la curva de rendimiento, tanto en dólares como en colones, en el valor presente neto de los activos y pasivos de la Cooperativa. Al 31 de marzo, el análisis de la sensibilidad del aumento o de la disminución en las tasas de interés se presenta a continuación:

	Efecto en el valor económico					
	Marzo 2026		Diciembre 2025		Marzo 2025	
	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	¢ (2,988,619,725)	3,060,140,163	(2,454,002,460)	2,510,201,334	(2,761,095,754)	2,822,465,282
Depósito a plazo	¢ (3,840,456,032)	3,899,714,266	(3,797,425,947)	3,858,281,624	(4,495,838,820)	4,575,423,234
Obligaciones con entidades	¢ (79,601,029)	79,826,537	(88,359,612)	88,608,209	(108,940,598)	109,275,082

ii. Riesgo cambiario

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

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

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Con respecto al riesgo de tipo de cambio se utilizan dos metodologías para controlar dicho indicador; los resultados de estos indicadores Al 31 de marzo de 2026 son los siguientes: según la metodología SUGEF, se tiene un indicador de 0,13%, 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 (-1,38%), este cálculo se realiza para cuatro escenarios en los cuales la devaluación del primer escenario es el cambio del último mes anualizada (17,45%); el segundo escenario una depreciación según el presupuesto anual (6,17%) y el tercer escenario una macrodevaluación (30%), los cuales por ser una brecha positiva se generan 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 0,15% en el escenario uno, 0,06% en el escenario dos y de 0,24% en el escenario tres, en el escenario 4, la relación de pérdida a utilidad proyectada es de 0,00%, lo cual hace que el indicador sea menor que la política de la Cooperativa del 1,00%. Dado lo anterior, se cumplen las políticas fijadas por el Consejo de Administración para la administración del riesgo cambiario.

Además, se tiene una cantidad de activos superior a pasivos. Los activos en dólares representan 10,00% del activo total de la Cooperativa, por lo tanto, el riesgo cambiario en la Cooperativa es bajo.

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

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

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de marzo, la posición neta en moneda extranjera se detalla como sigue:

	<u>Marzo 2026</u>	<u>Diciembre 2025</u>	<u>Marzo 2025</u>
Activos:			
Disponibilidades	\$ 24,354,662	23,260,266	18,688,348
Inversiones en valores	40,760,961	36,848,955	31,413,762
Cartera de créditos	134,939,285	136,437,961	140,820,237
Otros activos	10,238,756	9,543,644	9,311,850
Total de activos	<u>\$ 210,293,663</u>	<u>206,090,826</u>	<u>200,234,197</u>
Pasivo:			
Obligaciones con el público	\$ (151,771,357)	(143,817,035)	(133,951,974)
Otras obligaciones financieras	(47,068,137)	(52,008,973)	(55,404,904)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(2,073,055)	(1,861,704)	(2,983,418)
Total de pasivos	<u>\$ (200,912,550)</u>	<u>(197,687,712)</u>	<u>(192,340,296)</u>
Posición Neta en Moneda Extranjera sin estimaciones	9,381,114	8,403,115	7,893,901
Estimaciones en moneda extranjera	(9,555,746)	(8,845,665)	(8,715,325)
Posición Neta en Moneda Extranjera con estimaciones	<u>\$ (174,632)</u>	<u>(442,550)</u>	<u>(821,424)</u>

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de marzo, un resumen del calce de plazos de activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses es el siguiente:

Marzo 2026		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\$	24,354,662	-	-	-	-	-	-	-	24,354,662
INVERSIONES		-	17,399,865	1,913,619	-	4,349,213	10,291	17,087,973	-	40,760,961
CARTERA DE CRÉDITOS		-	3,699,841	1,470,638	1,430,095	4,394,296	6,469,980	107,191,885	10,282,550	134,939,285
OTROS ACTIVOS		10,238,756	-	-	-	-	-	-	-	10,238,756
TOTAL ACTIVOS		34,593,418	21,099,706	3,384,256	1,430,095	8,743,509	6,480,271	124,279,857	10,282,550	210,293,663
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		19,332,550	15,189,432	10,098,175	11,921,817	25,645,324	46,621,030	22,963,029	-	151,771,357
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	1,605,336	1,531,800	4,278,014	4,684,074	13,003,681	21,965,231	-	47,068,137
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		2,073,055	-	-	-	-	-	-	-	2,073,055
TOTAL PASIVOS		21,405,606	16,794,768	11,629,975	16,199,831	30,329,398	59,624,711	44,928,261	-	200,912,550
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	13,187,812	4,304,938	(8,245,718)	(14,769,736)	(21,585,889)	(53,144,440)	79,351,596	10,282,550	9,381,114

Diciembre 2025		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\$	23,260,266	-	-	-	-	-	-	-	23,260,266
INVERSIONES		-	13,653,970	2,912,916	5,022,046	1,039,478	3,514,467	10,706,079	-	36,848,955
CARTERA DE CRÉDITOS		-	2,404,276	1,489,136	1,386,461	4,218,339	6,921,860	113,014,359	7,003,531	136,437,961
OTROS ACTIVOS		9,543,644	-	-	-	-	-	-	-	9,543,644
TOTAL ACTIVOS		32,803,910	16,058,246	4,402,052	6,408,507	5,257,817	10,436,326	123,720,437	7,003,531	206,090,826
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		17,972,031	13,587,866	12,909,488	10,757,769	26,515,691	40,514,357	21,559,833	-	143,817,035
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	1,717,501	1,628,710	1,722,082	7,138,743	15,402,171	24,399,766	-	52,008,973
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		1,861,704	-	-	-	-	-	-	-	1,861,704
TOTAL PASIVOS		19,833,735	15,305,366	14,538,198	12,479,851	33,654,434	55,916,528	45,959,599	-	197,687,712
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	12,970,175	752,880	(10,136,146)	(6,071,344)	(28,396,617)	(45,480,202)	77,760,838	7,003,531	8,403,115

Marzo 2025		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\$	18,688,348	-	-	-	-	-	-	-	18,688,348
INVERSIONES		-	15,880,026	2,557,511	-	77,207	407,988	12,491,031	-	31,413,762
CARTERA DE CRÉDITOS		-	2,154,041	919,776	1,124,466	3,283,463	6,454,043	119,545,765	7,338,683	140,820,237
OTROS ACTIVOS		9,311,850	-	-	-	-	-	-	-	9,311,850
TOTAL ACTIVOS		28,000,198	18,034,067	3,477,287	1,124,466	3,360,670	6,862,030	132,036,796	7,338,683	200,234,197
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		16,867,090	16,125,943	7,976,016	12,188,483	23,129,340	36,392,292	21,272,811	-	133,951,974
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	1,733,588	1,608,180	4,295,135	4,630,299	11,303,179	31,834,522	-	55,404,904
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		2,983,418	-	-	-	-	-	-	-	2,983,418
TOTAL PASIVOS		19,850,507	17,859,531	9,584,196	16,483,618	27,759,639	47,695,471	53,107,333	-	192,340,296
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	8,149,691	174,536	(6,106,910)	(15,359,152)	(24,398,969)	(40,833,440)	78,929,462	7,338,683	7,893,901

(Continúa)

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

Análisis de sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

Para el 31 de marzo de 2026, 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 estadounidenses son mayores que los pasivos en dólares estadounidenses y negativa si sucede lo contrario.

Para el 31 de marzo de 2026, se presenta una posición cambiaria (excluyendo estimaciones) positiva, es decir más activos que pasivos en dólares, lo que hace que el análisis de sensibilidad para este mes sea positivo al aumentar o disminuir ¢10.

Análisis Tipo de Cambio al 31 de marzo de 2026			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ¢457.85	Actual ¢467.85	Aumenta 10 ¢477.85
Activos	96,282,953,745	98,385,890,379	100,488,827,012
Pasivos	91,987,810,834	93,996,936,330	96,006,061,826
Exposición Cambiaria	4,295,142,911	4,388,954,049	4,482,765,186

Análisis Tipo de Cambio a diciembre 2025			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ¢491.42	Actual ¢501.42	Aumenta 10 ¢511.42
Activos	101,277,153,949	103,338,062,214	105,398,970,479
Pasivos	97,147,695,238	99,124,572,354	101,101,449,470
Exposición Cambiaria	4,129,458,712	4,213,489,860	4,297,521,009

Análisis Tipo de Cambio al 31 de marzo de 2025			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ¢494.21	Actual ¢504.21	Aumenta 10 ¢514.21
Activos	98,975,494,106	100,960,084,540	102,944,674,974
Pasivos	95,073,549,478	96,979,900,727	98,886,251,976
Exposición Cambiaria	3,901,944,628	3,980,183,813	4,058,422,998

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

- Riesgo de grupo financiero

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

- Riesgo de nuevos productos

El surgimiento de errores derivados de la estructuración de nuevos productos, la incorporación de nuevas actividades o la implementación de nuevos procesos y sistemas conlleva un riesgo operativo inherente, el cual deberá ser sometido 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 que pongan 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.

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

- Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la probabilidad (vulnerabilidad) y severidad (impacto) de cada uno de los riesgos identificados.
- Seguimiento a los planes de mitigación: para los riesgos que superan el apetito al riesgo de la Cooperativa, los cuales se establecen de moderado a alto.
- Reporte de incidentes: recientemente se capacitó al personal sobre la importancia de reportar los eventos de riesgo materializados. Dentro de los datos que las áreas deben reportar se encuentran: montos de pérdidas, descripción de incidentes, causas y medidas correctivas.
- Validación y evaluación de controles: el área de riesgo operativo debe velar por la implementación de controles de acuerdo con el plan de mitigación señalado.

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

- Riesgo legal

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

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

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

- Riesgo de tecnologías de la información

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

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

- Riesgo de Concentración

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

En la Cooperativa, 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.

La Cooperativa 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 la Cooperativa ha definido planes de comunicación que se activan en momentos de crisis y se gestionan por medio de un Comité.

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

29. Contratos

Al 31 de marzo de 2026, 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 de 2020 bajo la NIIF 16:

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

Un detalle de los desembolsos proyectados para los próximos años, tomando como referencia los contratos vigentes al 31 de marzo de 2026, es el siguiente:

Arrendamientos a Futuro		
Año	2026	2025
Año 1	1,069,102,417	966,774,338
Año 2	1,244,609,397	1,237,483,565
Año 3	667,486,714	805,317,963
Año 4	77,063,633	470,139,741
Año 5	56,360,351	-
Año 6	56,360,351	-
Año 7	51,663,655	-
Total	3,222,646,520	3,479,715,607

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.

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

El valor razonable de los activos y pasivos financieros a costo amortizado se detalla como sigue:

	Marzo 2026		Diciembre 2025		Marzo 2025	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Cartera de Crédito	¢ 633,659,093,187	706,147,182,161	635,139,656,290	704,026,681,801	626,495,654,483	721,341,363,312
Inversiones al costo amortizado	¢ 168,998,497,064	169,259,469,265	151,449,850,030	150,310,645,253	133,391,067,005	133,314,453,811
Depósitos a Plazo	¢ 584,381,048,000	527,290,757,038	585,779,824,476	531,267,610,001	580,285,301,222	526,924,584,457
Obligaciones Financieras	¢ 83,275,279,096	74,851,653,626	88,566,222,593	82,475,465,129	97,152,212,454	97,703,815,435

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

- a. 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.
- b. Inversiones al costo amortizado: El valor razonable estimado para las inversiones al costo amortizado 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.
- c. 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.
- d. Préstamos de terceros: El valor razonable estimado para los préstamos de terceros representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados, a pagar. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

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

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de marzo, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

		Al 31 de marzo de 2026				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Al valor razonable con cambios en resultados		-	2,061,730,503	-	-	2,061,730,503
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢	-	39,803,170,162	-	-	39,803,170,162

		Al 31 de marzo de 2025				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Al valor razonable con cambios en resultados		-	1,051,072,874	-	-	1,051,072,874
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢	-	91,980,501,608	-	-	91,980,501,608

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

31. Hechos Relevantes

(a) Venta de participación en Corporación de Operadores de Servicios Telemáticos, S.A.

El Consejo de Administración en su sesión número 3420, celebrada el 29 de abril de 2025 (acuerdo 18), con base en las facultades que le otorga la Asamblea de Personas Delegadas por medio de los Estatutos, que en el inciso w) del artículo 66 establece: “Decidir sobre la participación de la Cooperativa en organizaciones cooperativas o de otra índole, conforme a lo dispuesto en la Ley 7391.” y con sustento en lo establecido por el acuerdo CONASSIF 16-22 Reglamento sobre Supervisión Consolidada, acordó aprobar la venta de las acciones de la empresa Corporación de Operadores de Servicios Telemáticos, S.A. (COST, S.A.), dicha operación se finiquitó el 18 de junio de 2025.

El monto aprobado para la venta de la empresa Corporación de Operadores de Servicios Telemáticos, S.A. (COST, S.A.) fue de ¢292,00 millones.

La participación de COST, S.A. no requería autorización de CONASSIF, pues no formaba parte del Grupo Financiero.

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

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

La Administración de la Compañía no determina la cuantificación financiera de las diferencias existentes, debido a que se considera que, por la base contable utilizada conforme se ha descrito en la nota 2, la cual difiere de las NIIF, no resulta práctico la determinación de ese importe.

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

- b) Norma Internacional de Información Financiera No. 9: Instrumentos Financieros
- a) Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continúa con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF Para la medición de las pérdidas crediticias esperadas a partir del 1 de enero de 2024, el CONASSIF emitió el Acuerdo 14-21; este acuerdo establece una metodología estándar para cuantificar el riesgo de crédito de las operaciones crediticias o los deudores, la cual es de aplicación obligatoria para todas las entidades reguladas por las distintas Superintendencias que realizan actividades crediticias. Este acuerdo define ciertos parámetros como la segmentación de la cartera, las tasas de incumplimiento, porcentajes de recuperación, entre otros. Este acuerdo también permite el uso de una metodología interna alineada con lo establecido en la NIIF 9, previa no objeción por parte de la respectiva Superintendencia, y una vez que la entidad haya cumplido con los requerimientos establecidos en el artículo 27.
- b) Para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas para fondos de inversión de mercado de dinero, para la porción de la cartera de instrumentos financieros que se clasifiquen a costo amortizado, el CONASSIF estableció un umbral que determina si se debe o no registrar esas pérdidas crediticias, según lo dispuesto por el artículo 36 BIS y el transitorio XV del “Reglamento General de Sociedades Anónimas y Fondos de Inversión”, el cual incluye una tabla de gradualidad, que establece porcentajes de desviación del valor de la cartera de inversiones. La NIIF 9 no indica la posibilidad de establecer umbrales o estimaciones mínimas para instrumentos financieros.
- c) Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

c) Marco Conceptual Revisado

La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad publicó una versión revisada del Marco Conceptual para la información financiera con un balance entre conceptos de alto nivel y el suministro de detalles que permitan ser una herramienta práctica para el desarrollo de nuevos estándares, con el fin de asegurar que las normas que se emitan sean conceptualmente uniformes y que las transacciones similares sean tratadas de igual forma. El contenido del Marco Conceptual Revisado incluye una mejor definición y orientación del alcance de los elementos de los estados financieros. La medición, entre otros, en su nueva versión consta de ocho capítulos y un glosario y reitera que el Marco no es una norma. Entró en vigor a partir de enero de 2020. Este Marco Conceptual no ha sido considerado por el CONASSIF.

d) Normas de Sostenibilidad

La Fundación IFRS está integrada por la IASB, a cargo de la emisión de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF contables), y por la Junta de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB, por sus siglas en inglés) que está encargada de desarrollar los estándares para reportar información relacionada con los impactos ambientales del clima y de sostenibilidad.

Estos estándares emitidos por la ISSB son diseñados para garantizar que las empresas proporcionen información relacionada con la sostenibilidad en forma integrada con los estados financieros que emitan las entidades en su periodo regular. El 26 de junio de 2023, la ISSB emitió los dos primeros estándares, que entrarán en vigor internacionalmente a partir del 1 de enero de 2024.

El primer estándar de las Normas Internacionales de Información Financiera de Sostenibilidad 1 (NIIF S1) trata de los “Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con sostenibilidad”.

El segundo estándar de las Normas Internacionales de Información Financiera de Sostenibilidad 2 (NIIF S2), es sobre “Información a revelar relacionada con el Clima”.

Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Notas a los Estados Financieros Separados

Las Normas NIIF S1 y S2 se adoptan por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica a partir del 1 de enero de 2024. Su aplicación será voluntaria a partir del 1 de enero de 2024, y obligatoria en la escala siguiente:

- Empresas con obligación pública de rendir cuentas, supervisadas y reguladas por el CONASSIF, reportarán en el 2028 la información del cierre fiscal Al 31 de marzo de 2027.
- Empresas catalogadas como grandes contribuyentes ante la Administración Tributaria y fuera del inciso a), reportarán en el 2028 la información del cierre fiscal Al 31 de marzo de 2027 inclusive.
- Otras entidades fuera de las categorías mencionadas en los incisos a) y b) que apliquen las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, pueden adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera relacionada con sostenibilidad NIIF S1 y NIIF S2 en el período que la administración de la entidad considere conveniente.
- Para las entidades que apliquen la Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES, no será obligatorio hasta que la norma lo requiera y determine de forma obligatoria.

Las entidades usualmente preparan informes no financieros sobre sus programas de sostenibilidad, los cuales estarían siendo sustituidos con la entrada en vigor de esta normativa una vez que haya sido adoptada por el CONASSIF.