

# **ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA # 199-24**

## **30 DE JULIO DEL 2024**

La presidenta de la Junta Directiva del Colegio de Periodistas y Profesionales en Ciencias de la Comunicación Colectiva de Costa Rica, Yanancy Noguera Calderón, inicia la Asamblea General Extraordinaria N° 199-24 del 30 de julio del 2024, cuya convocatoria fue publicada en el Diario Oficial La Gaceta N° 133 del 19 de julio del 2024 y en el periódico Diario Extra el 22 de julio del 2024. Dicha convocatoria fue comunicada a todos los colegiados por correo electrónico y en la página web del Colegio.

La presidenta Yanancy Noguera.

Muy buenas noches, estimados y estimadas colegas. Muchas gracias por estar hoy en esta asamblea. Son las 6:03 p.m., entonces vamos a comprobar el quorum para definir si vamos a estar en esta primera.

Pareciera que no, que vamos a ir a segunda convocatoria.

Entonces procedemos a tener la información. Tenemos 15 personas colegiadas en este momento en la asamblea. Al no tener quórum, vamos a proceder entonces a vernos a las 6:30 en la segunda convocatoria.

Los que gusten, en el salón multiuso hay un refrigerio, por si quieren pasamos allá y compartimos un ratito, conversamos mientras nos volvemos a ver a las 6:30.

Así que al ser las 6 y 03 cerramos esta parte de la asamblea y nos volvemos a ver dentro de 27 minutos.

### **Apertura de la Asamblea General Extraordinaria**

Al ser las 18:30 horas, siguiendo las disposiciones del artículo sexto de la Ley Orgánica del Colegio, la presidenta de la Junta Directiva Yanancy Noguera Calderón, procede a abrir la Asamblea General Ordinaria 199-24 en segunda convocatoria, con los miembros presentes.

La presidenta Yanancy Noguera.

Nos encontramos en esta sesión extraordinaria en segunda convocatoria. Son las 6:30 p.m., vamos a comprobar el quórum con ayuda de la persona en la recepción y de nuestro secretario de junta. Tenemos 20 personas colegiadas presentes.

Sabemos que hay varios que están todavía en el salón multiuso, pero vamos a dar por abierta la sesión con las 20 personas colegiadas que somos en este momento.

Quisiera, antes de proceder a leer la agenda y la mecánica que vamos a tener el día de hoy, pedirles que votemos para permitir la permanencia en la sesión de cuatro personas que actúan como asesores en esta asamblea extraordinaria.

Se trata del señor Alejandro Delgado Faith, Asesor Legal de Danilo Montero Rodríguez, economista y MBA en Banca y Finanzas de don Rodrigo Arias López, Gerente de Dinámica Actuarial y de Kemli Arias, Sandy, directora de Dinámica Actuarial.

Ellos cuatro van a tener una participación. En el caso de los señores Montero y Arias, la señora Arias, van a participar en una presentación hacia todas las personas.

Entonces les pediría que por favor votemos para permitir la permanencia de la sesión de las cuatro personas mencionadas.

### **ACUERDO AGE-01-199-24**

**SE APRUEBA LA MOCIÓN PARA QUE ESTÉ PRESENTE DURANTE LA ASAMBLEA, LOS SEÑORES ALEJANDRO DELGADO FAITH, ASESOR LEGAL DE DANILO MONTERO RODRÍGUEZ, ECONOMISTA Y MBA EN BANCA Y FINANZAS DE DON RODRIGO ARIAS LÓPEZ, GERENTE DE DINÁMICA ACTUARIAL Y DE KEMLI ARIAS, SANDY, DIRECTORA DE DINÁMICA ACTUARIAL. VOTACIÓN UNÁNIME.**

Tenemos 22 personas presentes en este momento, 23 personas presentes en este momento y votos a favor de la permanencia de los asesores, 23 votos a favor de la permanencia de los asesores en la sesión.

En mi rol de presidenta y de conformidad con los artículos 17 de la ley 4420 y las reformas nuestra Ley de Periodistas y Profesionales en Comunicación colectiva, el artículo 19 y siguientes del Decreto Ejecutivo a la Ley del Colegio, los artículos 37 y 39 del Reglamento de orden y disciplina y la Ley general de la Administración Pública en su artículo 49, así como el artículo 80 del decreto 1984, estos establecen el siguiente orden de debate y votación de los puntos de agenda.

Los puntos van a ser tratados en el orden en que se encuentran en la agenda por la cual fuimos todos y todas convocadas.

El uso de la palabra se va a hacer de la siguiente manera: Las personas colegiadas que desean referirse a un punto en discusión deben pedir la palabra.

Una vez que el secretario de junta directiva anote el nombre, entonces puede procederse en el orden respectivo

Por favor, sí asegurarse de que cuando levantan la mano, para que realmente sea el orden en que se están levantando, Juan Pablo pueda verificar que la persona, o sea, que Juan Pablo pueda realmente identificar que la persona quiere hacer uso de la palabra.

La idea es que obviamente nos sintamos en la mayor libertad de opinar, de consultar también lo que consideren necesario, por supuesto que con el mayor respeto posible hacia las demás personas.

Yo espero que no, pero en caso de que hubiera alguna acción de irrespeto, pues yo obviamente detendría esa discusión, porque no se trata de que discutamos, sino que debatamos con mucho respeto.

Los colegiados que hubieran solicitado el uso de la palabra tienen un máximo de 3 min para referirse al tema en discusión, yo les estaría avisando unos 30 segundos antes, pero creo que no va a ser necesario porque en pantalla vamos a tener el conteo de los minutos para que la persona se pueda referir.

Si fuera necesario y la persona siente que en los 3 minutos no va a poder expresar lo que quiere plantear, tiene 2 minutos adicionales. Es decir, a medida de lo posible, sobre todo al tiempo de esta asamblea, procuremos hacer uso de la palabra en 3 minutos.

Las mociones únicamente sobre los temas de agenda se presentan por escrito, para lo cual hay papeles disponibles para que la moción se pueda redactar.

Una vez que se cierre la discusión de un tema, vamos a votar las mociones que se hubieran presentado, las cuales se aprueban o se rechazan por mayoría simple.

La votación siempre va a ser levantando la mano, como hicimos ahora al confirmar nuestra asistencia. Si hubiera empate, pues haré uso del voto de calidad que establece la Ley de Contratación de Administración Pública.

Veza que se inició una votación, no se puede ingresar o salir del salón, y no porque necesitamos, digamos, concretar la votación. Consideren en los tiempos de salida por alguna razón, que ojalá no se vaya a dar en momentos en que se tenga prevista una votación.

Finalmente, les recordamos que la asamblea está grabada porque así es requerido, en audio y video, y todo lo que pensamos, digamos, pues va a quedar reflejado de esa manera.

Además, estamos haciendo una transmisión en vivo para personas que están interesadas, sean colegiados otros, en atender el orden de esta asamblea.

Entonces, básicamente eso es lo que les tendría que explicar en cuanto al uso de la palabra y a la forma de votar y a la dinámica que vamos a tener en esta sesión.

Y recordar que pues el tema de los tres y los 5 min es procurando que en ese tiempo tengamos la mayor posibilidad de exponer los puntos que consideren.

Si fuera necesario volver a plantear, pues obviamente la persona lo puede hacer por una segunda vez. Digamos que sería también lo que está definido dentro de esta lógica de discusión.

Espero que haya quedado claro cómo es la dinámica.

No sé si alguno o alguien tiene alguna duda sobre la dinámica prevista.

¿Estamos?

Bueno, muchas gracias.

Entonces, ahora sí voy a recordar el orden del día y vamos a proceder a la aprobación del orden del día.

### **ORDEN DEL DÍA**

1. Informe de Situación por las inversiones de Coopeservidores
2. Presentación de los resultados del estudio actuarial
3. Propuesta sobre los aportes al Fondo de Mutualidad.
4. Propuesta de Seguimiento Financiero del Colegio.

Así que les pediría en este momento que votemos estos cuatro puntos del orden del día.

Están convocados con los puntos de agenda que se tienen, pero por supuesto, siéntanse en libertad de mencionar cualquier cosa en relación con estos puntos si lo consideran necesario. Entonces, les pediría que, por favor, en este momento votemos a favor, en contra o abstención.

Por el orden del día, tenemos 30 personas colegiadas presentes.

### **MOCIÓN 1**

Por el orden del día, tenemos 30 personas colegiadas presentes, las personas que estén a favor del orden del día, por favor, levanten su mano.

### **ACUERDO AGE-02-199-24**

**SE ACUERDA APROBAR EL ORDEN DEL DÍA PRESENTADO. VOTACIÓN UNÁNIME.**

Muchísimas gracias.

La presidenta Yanancy Noguera.

En este momento vamos a empezar con el punto número 1 el cual es el Informe de situación por las inversiones Coopeservidores.

## **CAPITULO 1) INFORME DE SITUACIÓN POR LAS INVERSIONES DE COOPESERVIDORES.**

La junta directiva invitó al señor Danilo Montero, quien es economista y tiene una especialización en Banca y Finanzas, para que haga una presentación inicial sobre la situación de Coopeservidores.

Quiero aclarar que don Danilo no es asesor formal del Colegio ni de la Junta. Está invitado acá para que tengamos una base de conocimiento y entendimiento de la situación de Cope Servidores y él, por supuesto, puede, después de su presentación, atender dudas que haya específicamente sobre la coyuntura de la situación de Coopeservidores. También, obviamente, la Junta Directiva va a explicar la situación de las inversiones del Colegio y del Fondo en Coopeservidores y a nosotros y a la Administración del Colegio y del Fondo le podrán hacer las consultas que sean necesarias en torno a las inversiones específicas nuestras.

Así que le pediría a don Danilo que por favor pase a hacer su presentación. Si me pide auxiliadora, que recordemos cuando vayamos a participar después de la exposición de don Danilo, a las preguntas que se le hagan, que nos identifiquemos siempre con nuestro nombre y nuestro número de carne de colegiado.

Muy buenas noches.

El señor Danilo Montero Rodríguez (Economista)

Me propongo revisar tres aspectos relacionados con la cita de servidores, los cuales considero que pueden ser de utilidad para ustedes.

En primer lugar, quiero clarificar algo que, aunque parece muy obvio, he llegado a comprender como académico y como profesor que no lo es tanto: entender esa complejidad que llamamos riesgo.

En segundo lugar, intentaré explicar lo que, desde mi perspectiva, pudo haber sucedido. El paciente todavía está caliente, no se ha terminado de enfriar, por lo que explicar con precisión qué ocurrió llevará tiempo.

Finalmente, haré una exploración de lo que podría suceder en el futuro. Estos son los tres temas que me propongo revisar.

Para comenzar, me parece indispensable plantear algo que, aunque es muy obvio, todos lo intuimos: todas, absolutamente todas las decisiones que tomamos son riesgosas. Algunas lo son mucho, otras poco, pero todas conllevan un riesgo, ¿verdad? Esto es algo que enfrentamos desde que nacemos y que solo concluye cuando morimos: en la empresa en la que trabajamos, en el lugar que escogemos para vivir, en la carrera que decidimos estudiar; todo eso está lleno, plagado de riesgos.

Ahora, los riesgos no implican en sí mismos que algo malo vaya a pasar. Los riesgos son una realidad, y sabemos que ahí están, pero no necesariamente implican un desastre, porque puede ser que el desastre no ocurra. Por eso hablamos de que los riesgos son una combinación de impacto y de probabilidad. Y esto va a ser importantísimo para entender lo que pudo haber pasado en Coopeservidores.

Hay eventos que, de repente, son muy probables, como chocar el auto con un impacto severo, la pérdida importante de una parte del carro, o incluso una pérdida total, y nunca ocurren. Las estadísticas dicen que eso debería ocurrir, pero no ocurre. El riesgo existe, pero no se materializa.

Y hay eventos relativamente pequeños, como una inundación, que uno diría que no va a pasar porque la probabilidad es baja, especialmente en lugares donde nunca se ha dado, y ocurre. Ustedes, como comunicadores, se dan cuenta de que efectivamente, cuando se han dado algunos casos, los eventos terminaron siendo tremendamente severos. Eso era una posibilidad, un riesgo que hoy tenemos mucho más claro. Hace cinco años no lo teníamos; una pandemia, por ejemplo, tenía una probabilidad bajísima, casi cero, y, sin embargo, ocurrió, con los efectos que ya conocemos, ¿verdad?

¿Por qué pasa esto? Bueno, pues resulta que el riesgo no es otra cosa que mirar hacia adelante en el carro, pero con el retrovisor. Es tratar de anticipar lo que viene hacia adelante, pero con la vista en lo que pasó en el pasado. Si hay muy poca información, tenemos muy poca visibilidad de lo que va a venir hacia adelante porque tenemos poca información en el retrovisor, y podemos tender a subvalorar los riesgos que hay en el futuro. Pero ojo, eso no significa que no va a ocurrir.

De hecho, en la literatura, ustedes encuentran un concepto muy interesante llamado "los cisnes negros". El hecho de que nunca hayan visto un cisne negro no quiere decir que no exista; puede ser que sí los haya. Podemos tomar además decisiones muy riesgosas en la empresa. Por ejemplo, podríamos comprar a un competidor con mucha deuda. Eso tiene un nombre en la jerga financiera, ¿verdad? Puede ser que no pase nada, que no ocurra nada, y, sin embargo, sabemos que estamos jugando con fuego. Estamos jugando contra las estadísticas; las probabilidades están en nuestra contra, pero igual lo hacemos, igual seguimos adelante en ese negocio.

Con frecuencia también tomamos decisiones riesgosas sin meditar en las probabilidades, como cuando adelantamos en doble línea amarilla en la carretera o cuando adelantamos en una curva. Otras son decisiones que se adoptan y no necesariamente con el cerebro, puede ser que, con el hígado, con el corazón latiendo desesperado.

Pero lo cierto es que a pesar de que sabemos que son decisiones riesgosas, las tomamos en el fondo. Entonces, todos tenemos nuestro propio apetito de riesgo. No lo revelamos, no lo contamos, ni siquiera nos lo contamos a nosotros en el espejo, pero tenemos ese apetito del riesgo.

Hay personas que acostumbran a conducir a muy alta velocidad, adelantar en curvas, y es probable que tiendan a llegar más pronto que todos los demás, pero también es más probable que no lleguen, porque las probabilidades están en su contra.

Dicho esto, entonces, uno puede ya comenzar como a medio entender por dónde va la procesión. Quienes suelen tomar mucha deuda para sus empresas, tienden a alcanzar rendimientos mucho más altos que los que no lo hacemos, que los que nos mantenemos en un margen mucho más controlado. Pero también es más probable que esas empresas también tiendan a quebrar con más frecuencia a lo largo del tiempo.

Desde el punto de vista de las inversiones, si concentramos todas nuestras inversiones en un solo lugar, estamos atando toda nuestra suerte a ese riesgo, a ese riesgo en donde pusimos la plata.

Puede ser que muy poco Ministerio de Hacienda, por ejemplo, colocar todo en bonos del Ministerio de Hacienda, o colocarlo en instituciones muy, muy, muy seguras que pueden encontrarse en estamos atando en todo caso nuestra suerte a lo que le pueda ocurrir. Ahora, para comenzar a entender qué es lo que estamos viviendo con Coopeservidores, hay que comenzar a dilucidar de qué riesgo estamos hablando.

En el caso de Coopeservidores, las inversiones tienen muchos, los riesgos de las inversiones tienen muchos sabores.

Uno podría decir bueno, es que los títulos más seguros del mundo en Costa Rica serían los bonos de hacienda en EE.UU los bonos del tesoro, etc, etc.

Invertir todo en títulos del Ministerio de Hacienda en Costa Rica, en principio podría lucir como una inversión muy, muy conservadora, muy segura.

Pero no es ese el único riesgo que tenemos que tomar en cuenta, porque puede ser que de repente invirtamos a seis meses y las tasas de repente a las semanas o unos días después, las tasas decrecen, en cuyo caso vamos a tener dentro de seis meses que renovar ese bono a una tasa más baja.

¿Si hubiéramos sabido cómo hacer el futuro, qué hubiéramos hecho?

Tratar de invertir a más largo plazo y ganarle al mercado, ganarle a la historia y entonces quedarnos con un título con una tasa de interés más alta, pero no sabemos que lo que va a pasar en el futuro.

Habría sido mejor entonces invertir en ese caso a uno o dos años y ganarle un poco al destino.

Pero si, por el contrario, invertimos a dos años pensando que le vamos a ganar el mercado y más bien las tasas de interés tienden a subir, resulta que nuestra inversión pierde valor, deja de ser atractiva y entonces nos mantenemos atados a una tasa relativamente baja y posiblemente no nos quedara otra que quedarnos con eso hasta que venza, hasta que la muerte nos separe.

¿Igual puede ocurrir con otros ejemplos que podemos mencionar?

En el fondo el problema es que sabemos poco sobre el futuro, y ese es el problema de fondo, sabemos poco del futuro y si ese futuro se prolonga, no seis meses, muchos años, es más complicado.

¿De repente algunos de ustedes me conocen en lo que hago, de repente le preguntan a uno y qué cree que va a pasar con el tipo cambio?

Hombre, si ni don Roger Madrigal lo sabe, qué va a saber uno, un economista, que va a saber qué es lo que va a pasar con el tipo de cambio.

Uno puede batear tres meses, pueden medio batear seis meses, pero dos años, no me pregunten 3 años ni qué les voy a decir.

Entonces, la problemática de fondo, la que estamos hablando, es que sabemos poco del futuro.

Y por eso es que como el futuro nos puede jugar en contra, por eso es que a veces hablamos en finanzas de un concepto que se llama diversificar.

Entonces, en lugar de atar nuestra suerte a sólo una opción, lo distribuimos en dos, tres opciones diferentes, y eso es lo que llamamos diversificación.

Si algo le va mal, sólo le va mal a una parte de mis inversiones, no al todo y eso de alguna manera ayuda.

¿Qué pudo haber ocurrido en CS?

¿Es una pregunta que posiblemente ustedes se han hecho varias veces en los últimos, en los últimos, las últimas semanas, verdad?

Les doy lo que a mí me parece.

El señor Arias posiblemente tiene mucho más ojo clínico esto que les voy a hablar es como

un economista y desde luego las opiniones de los economistas tienen que ser tomadas con mucha prudencia.

Mi impresión es que todo apunta a que se aumentó, si, significativamente el apetito de riesgo en la cooperativa se aumentó significativamente. ¿Es como si de repente comencé a acelerar mi vehículo y tomé cada vez más riesgo sin estar preparado para hacerlo, ¿verdad?

Cuanto más se le presta, por ejemplo, actividades más riesgosas, es más probable que aumenten los niveles de rendimiento del negocio, porque a esas otras actividades se les cobra tasas de interés más altas en los créditos, pero también aumenta la probabilidad de que el negocio se complique más adelante.

Prestar, por ejemplo, para créditos personales o para personas con poco historial crediticio, de las cuales conocemos relativamente poco o incluso que no nos dan garantías, suelen ser créditos mucho más rentables, pero suelen ser negocios que las probabilidades apuntan a que tienen más problemas.

Ahora, cuando sabemos que estamos tomando más riesgo, como lo pudo haber hecho copia servidores y lo probablemente lo han hecho otras entidades, uno podría prepararse para eso, uno podría prepararse para ese nuevo panorama en donde uno toma más riesgo. Por ejemplo, no es lo mismo conducir a altas velocidades, pero con un auto adecuadamente construido para eso.

Imagínense un Ferrari o un Porsche, algunos de esos vehículos que ustedes conocen y además al volante, alguien experto en manejar un vehículo que anda a altas velocidades.

Eso es muy diferente a hacerlo con mi cacharrito y con la experiencia tan limitada como conductor que puedo tener yo.

En el caso de CS, muy probablemente no sólo optaron por créditos de mayor riesgo, algunos de estos que he mencionado, sino que posiblemente además no se contaban con todos los conocimientos adecuados, ni las herramientas de análisis, los procedimientos, manuales, recursos humanos, financieros, técnicos correctos para comprender todos los riesgos que venían de una mejora en el rendimiento, sí, pero asociada a una probabilidad un poco más alta de descalabrarnos de nuevo.

Habría sido como poner el Porsche en manos de este servidor.

Muy probablemente desbarato el Porsche porque no sé conducir un vehículo que supone mucho más riesgo.

Puede ser que un escenario como ese funcione por algún tiempo y pareciera que así fue, pareciera que así fue. En el caso de Coopeservidores funcionó y puede ser que funcionara y funcionara bastante bien.

Pero de nuevo, al igual que en otros casos que ya ejemplos que les he mencionado, las probabilidades estaban en contra y era entonces probable que pudieran ocurrir eventos que afectaran el desempeño de la organización.

Visto del otro lado del mostrador, también tenemos algo parecido a las personas que pusieron todas sus inversiones, todo su ahorro, todo su patrimonio en la cooperativa.

Ciertamente le ganaron a los que no lo hacemos, los que somos inversionistas tan aburridos que invertimos en cosas muy poco, muy conservadoras, relativamente de muy bajo riesgo, obtenemos rendimientos relativamente bajos, pero mucho más seguros.

Posiblemente las personas que hicieron eso puede ser que hayan obtenido rendimientos más altos por algún tiempo, pero efectivamente había unas probabilidades que podían estar en su contra.

¿Cómo adivinarlo?

¿Cómo saber cuál puede ser el piso?

Y este concepto, desde luego, yo lo veo con mis estudiantes de una forma mucho más complicada.

Para mortificarles el tiempo a ustedes, se lo voy a hacer más fácil.

En realidad lo que estamos hablando es de que hay en cualquier mercado, aquí en India, en China, en lo que sea, hay una cosa que se puede llamar una tasa libre de riesgo, que suele ser la tasa que pagan los bonos del Ministerio de Hacienda o la Reserva Federal en los EE.UU, o el Banco de España en ese país.

Esos son los instrumentos que constituyen normalmente el piso a partir del cual uno comienza a medir los mayores niveles de riesgo.

De ahí en adelante, conforme nos comenzamos a alejar de esa tasa, uno comienza Ustedes han visto cómo funcionan las cocinas de gas, que va aumentando y aumentando y aumentando la llama.

Bueno, conforme uno comienza a alejarse de ese rendimiento tan bajito como los que pagan los títulos de hacienda, uno comienza a subirle más el calor a la cocina, uno comienza a aumentarle el nivel de riesgo a la inversión que está tomando, y posiblemente unos un medio punto por encima la tasa de hacienda, uno lo consideraría más o menos aceptable.

Ya cuando uno comienza a agregar de dos, tres puntos, ya el quemador comienza a sentir uno el calor en la cara.

Y posiblemente cuando comenzamos a ver tasas, no sé, del doble o más del doble de lo que paga el Ministerio de Hacienda, definitivamente esa llama quema.

Esa llama quema y puede ser que lo soportemos por un rato, pero no por toda la vida.

Eso significa ir avanzando desde los títulos del Ministerio de Hacienda a títulos, en el caso de Costa Rica, de los bancos públicos a los bancos privados, bancos, perdón, bonos de instrumentos de empresas de cooperativas, bonos de empresas privadas no financieras, y ahí pueden seguir ustedes avanzando a acciones, tipos de instrumentos accionarios en otros mercados.

Cuanto más nos alejemos de esa tasa libre de riesgo, es menor la certeza que tenemos de recuperar la inversión.

Ahora, la supervisión es un tema que ustedes se han estado planteando y con toda razón.

Claramente la supervisión que las entidades financieras reguladas a la que están sujetas, es un elemento que ayuda.

Es un elemento que ayuda en el contexto de la gestión de los riesgos de los negocios, porque ayuda a verificar algunos principios básicos que están más o menos aceptados a nivel mundial, procedimientos, modelos de análisis, manuales, las capacidades del personal, capital financiero y esas vainas.

Pero no es una garantía, no es una garantía total contra todos los riesgos.

Porque como ya hemos dicho, la gama es relativamente amplia.

Si alguien, por ejemplo, concentra todos sus riesgos en un solo emisor, un banco X o una cooperativa y, la supervisión no puede impedir los riesgos asociados a esa situación.

Ayudó en una parte, pero no resuelve esos otros componentes.

Si la inversión la hicimos a largo plazo, como dijimos ahora, y las tasas de interés suben, hay daño, pero la supervisión tampoco puede resolver ese problema.

Esto un poco como para poner en perspectiva de que la supervisión debe ser buena, pero no es una medicina contra todas las enfermedades.

Entonces, la gestión de los riesgos requiere de una gama mucho más amplia de instrumentos que no se agota en la supervisión.

La supervisión es una, pero no es el único instrumento para poder trabajar.



¿Por qué puede fallar la supervisión?

Porque la información es imperfecta.

Claramente, como ya les dijimos, mencionaba, hacemos gestión de riesgos hacía, viendo hacia adelante, pero con base en lo que nos va mostrando el retrovisor.

la información es muy imperfecta, muy, muy limitada, porque los métodos que utilizamos son imperfectos, son muy imperfectos. Los directores que toman decisiones son muy imperfectos, son seres humanos. Con información muy imperfecta.

¿Y las condiciones de los mercados cambian?

¿Ya los libros que yo utilizaba de economía ya hace rato los quemé, ni siquiera vale la pena Regalárselos. Porque nadie se lo agradece.

Esos libros ya no sirven, los libros de economía ya no me funcionan. Funcionan porque las condiciones cambiaron radicalmente en las economías de hoy en día.

Y, además, por lo tanto, los modelos que utilizamos para medir el riesgo tampoco nos sirven porque no atrapan esas nuevas condiciones que vamos descubriendo todos los días.

¿Por lo tanto, era posible identificar la situación desde antes, en el caso de copos servidores? Depende qué tan antes, depende qué tan antes.

Conforme el paciente se va poniendo peor, es siempre mucho más fácil poder identificar la gravedad de la enfermedad. Y claro, por supuesto, conforme lo vamos viendo, que se pone morado, azul, celeste, amarillo, pues sí es más probable que podamos acertar.

Pero hay enfermedades que no dan síntomas o pueden ser muy débiles esos síntomas.

Y cuando ya se murió por supuesto, pues será más fácil poder decir de qué murió, a qué hora exactamente y en dónde fue donde más dolió.

Con esto lo que quiero decir es que la identificación de lo que estaba pasando en copé servidores no era tan sencilla.

No era tan sencilla, más allá de que uno podía haber tenido una dosis importante de suspicacia, un olfato especial porque pasó por algo parecido en ocasión anterior, etc.

No es como tan sencillo, no sólo para el regulador, para los mismos directores de la administración o la administración de la organización, poder haber anticipado qué fue lo que pasó.

Esto lo que nos lleva es a que servidores nos arroja dos importantes lecciones.

Uno, los perfiles de los directores tienen que ser ahora mucho, siempre lo han sido, pero ahora mucho más claramente lo vemos, los perfiles que se requieren a los directores de las entidades financieras, de las entidades financieras de hoy en día, tiene ser mucho más estrictos, ya no sólo en aspectos éticos orales.

Eso siempre ha sido importante, eso ni siquiera está en discusión, pero necesitamos otros perfiles de directores.

Y esto es válido para algunas organizaciones que hay ahí en el mercado que piensan de que son ciertos sectores de profesionales o de profesiones que dicen aquí nadie tiene por qué venirme a decir que fulanito de tal o fulanita de tal no debe estar en la junta directiva.

Bueno, es que posiblemente ese argumento ya hoy en día no es tan válido.

Se requieren otros perfiles para poder entender y atrapar esa complejidad de la realidad.

Y por otro lado, desde mi punto de vista, la supervisión que se necesita en los mercados de hoy tiene que ser mucho más adecuada a unas circunstancias mucho más complejas.

Y en esto, con algunos de ustedes he venido utilizando un ejemplo del Silicon Valley Bank,

es un banco que quebró en los EE.UU. El año pasado, como en marzo, y ese banco se dice en la literatura que es el primer banco que quiebran las redes sociales. No le afectó la tasa de interés, no le afectaron tipos de cambios, aumentaron condiciones de mercado, morosidad de sus clientes, simplemente las redes sociales se encargaron de materializar unas afirmaciones que no tenían necesariamente sustento.

Además era una cartera llena de bonos del gobierno de los EE.UU. Y por lo tanto eran instrumentos bastante seguros y, sin embargo, las redes sociales se encargaron de que esa entidad quebrara. Ese es un riesgo que no conocíamos hace 10 años, hace 20 años de lejos.

Bueno, ese son el nuevo tipo de riesgos que tienen que estar lidiando ahora los directores de las entidades financieras, pero que también debieran estar en los modelos de gestión de los supervisores.

Estamos hablando de un mercado que está bastante más adelante que nosotros en algunos aspectos de supervisión y por lo tanto entonces hoy en día quizás se vuelve un tema fundamental pensar en la supervisión que necesitamos hacia adelante.

Claramente entonces ya no podemos depender solo los estados financieros, ahí están efectivamente, eso pudimos haberlos consultado los auditores externos, uno hubiera querido que anticiparan más antes la enfermedad del paciente, la suficiencia patrimonial también hubiéramos querido haberla entendido mucho mejor, o la morosidad de la cartera.

Esos aspectos siguen siendo necesarios, pero no son suficientes para entender lo que pasa en las entidades de hoy en día.

¿Finalmente, qué es lo que puede venir?

Y en esto creo que varios de ustedes o muchos de ustedes han venido atendiendo desde sus trincheras como comunicadores, y es que se ha estado insistiendo demasiado en que todo está perdido.

En realidad, en el caso de Coopeservidores, estamos hablando de que se está inaugurando una serie de disposiciones que no se tenían en el pasado y entonces en lo que estamos ahorita en este momento, esperando el desarrollo de un proceso de resolución que tiene un lapso ya previsto en la ley de un año, en un año tiene que completarse, ya no son los 10 años, 15 años que nos habría conducido un proceso concursal con la legislación anterior.

Y de lo que estamos hablando es que alguna entidad financiera, se habla del Banco Popular, va a adquirir una cartera que se ha considerado que está buena, muy probablemente lo es, porque es difícilmente uno puede pensar que todo el crédito de la cooperativa era malo, difícilmente podría uno aceptar esa hipótesis y por lo tanto habrá una entrada de recursos importante.

Algunas estimaciones hablan de que puede cubrir por lo menos de entrada alrededor de un 60 % de las inversiones que la gente tiene. Sin embargo, para algunos inversionistas puede ser el 100 %, porque si están de 6 millones para abajo, lo que falte va a ser completado con el fondo de garantía de depósitos, que es nuevo también, nunca se había usado, de manera que entonces una parte importante de los inversionistas de servidores van a recibir el 100 % del capital que tenían.

Una vez que se eche mano a el fondo de garantías inmediatamente, ya sea para completarle los 6 millones o si es que se requiriera, inmediatamente el resolutor además debería trasladar esto a un juez de la República.

De manera que entonces, resumo:

Uno, estamos viendo un ejercicio en vivo de qué es el riesgo y cómo funciona.

Dos, claramente pareciera que hubo decisiones de negocios, como los hay en muchos que hemos conocido y seguiremos conociendo el resto de la vida, en donde se tomó riesgo, se mejoraron rendimientos, sí, por un tiempo, pero se concretaron lo que decían las estadísticas.

Y en tercer lugar, a diferencia de lo que ha ocurrido en prácticamente todos los demás casos en el pasado, en este estamos asistiendo a una situación en la cual las personas van

a recibir o van a recuperar las empresas que invirtieron o las entidades, asociaciones que hayan invertido en servidores van a recuperar una parte muy sustancial, muy probablemente muy por encima del 50 % de lo invertido, el 100 %, no todos.

Y puede ser que en parte algunos no vayan a recuperar todo, en parte por unas decisiones que no podía la supervisión anticipada, por ejemplo, las personas que tomaron todos sus recursos, completo su patrimonio y lo colocaron en esta en esta institución.

De manera que entonces, con esto lo que intento un poco es poner en perspectiva de dónde pueden estar los diferentes escenarios de los inversionistas en la cooperativa.

Esto es un poco lo que quería comentarles.

Y no sé si hay preguntas.

A la orden.

Gracias.

La presidenta Yanancy Noguera.

Vamos a tener preguntas para Danilo y también preguntas para cualquier persona de la Junta Directiva o del Fondo de mutualidad.

De la administración y de la administración también del fondo de mutualidad, para dejar la información en relación con las inversiones que tenemos en el colegio y en el fondo.

Bueno, les compartimos previamente un informe con los datos generales de estas inversiones. Espero que lo hayan podido revisar, y si no, le habíamos pedido a la gente de proyección que pudiera por ahí proyectar algún código QR, si lo quisieran revisar con más detalle, pero en todo caso se encuentra en el sitio web del colegio.

El colegio invirtió en diciembre del 2023, \$150.000.000, que vencen en diciembre del 2024, y el fondo de mutualidad hizo cuatro inversiones, dos que suman 180 millones, que vencen en septiembre del 2024, una de 60 millones que vence en enero del 2025, y la última de 50 millones, vence en marzo del 2025.

En este momento, tras la decisión de resolución de Coopeservidores, debido a su inviabilidad, como explicó don Danilo, se está a la espera de un dato cierto de la recuperación en un año plazo, que es lo que se está definiendo para este proceso.

Y la meta es que se traslade lo que se está denominando banco bueno a un tercero.

Ustedes saben que se ha hablado del banco Popular y el banco malo a un fideicomiso, o de ser necesario, pues se debería recurrir a la vía judicial.

Entonces, en el primer caso del traslado de banco bueno y banco malo, se esperaría en algún momento una información de cuánto sería la, digamos, recuperación que se tendría de las inversiones.

Ya don Danilo explicó un poco más sobre eso.

¿O si no, recurrir a la vía judicial pasado ese año plazo, en caso de que no se logre ese traslado de las carteras?

En el caso del Colegio, y el Consejo nos mantenemos en una relación de información constante con varios grupos, uno de ellos el Comité de Acción Solidarista, que por las características de las inversiones es bastante similar a la situación del colegio.

Entonces, con esta información abrimos el periodo de consultas.

Recordar por favor que den su nombre y el número de carné y yo voy dirigiendo la pregunta a don Danilo corresponde o eventualmente a alguna persona del consejo o de la junta directiva.

Carlos Jiménez, carnet 113:

Don Danilo Montero, después de escucharlo en ese capítulo de riesgos que usted ha hecho énfasis, ¿cuál considera usted, ¿cuál sería el mensaje a nosotros, a la lente del colegio a sobre este riesgo que tuvimos en las inversiones?

Usted es pesimista, optimista podemos esperar.

¿Cómo vislumbra usted, don Danilo, la situación de marras?

Muy buenas noches.

Don Danilo Montero:

Claro, don Carlos, gusto saludarlo.

Como no estoy en los zapatos de alguien que tiene títulos me resulta, hay un sesgo que tengo que revelar.

Un tema en el que hemos insistido es que estamos ante un escenario muy diferente a cualquiera que hemos visto en el pasado, bueno, Banco, Crédito Agrícola, porque es banco Público, otras cooperativas que han sufrido quebrantos en el pasado.

En esta oportunidad estamos no sólo ante un panorama mucho más definido, sino tiempos definidos. Y entonces sí de la pregunta suya, don Carlos, se dirige a la posibilidad de recuperación, efectivamente pareciera que esa posibilidad de recuperación es muy alta.

¿En cuánto porcentaje de los capitales?

Bueno, eso va a depender mucho de la, por un lado, de la celeridad con que esta entidad financiera compradora, este banco solvente que llama la normativa, adquiera esta cartera buena.

Ahí viene un primer elemento.

Lo que se ha visto es que muy probablemente mucho más de la mitad de la cartera de crédito que se está, que está en esta generada por copia de servidores, es que es cartera buena, son personas que han adquirido esos créditos para comprar carro o casa o lo que sea y es un crédito totalmente válido que muy probablemente puede ser adquirido por el popular o cualquier otra institución que podía haberle interesado.

Queda una segunda 1 s paquete.

Que como bien mencionó Yanancy, es lo que ha dado en llamar la normativa un banco malo, a mí no me gusta ese término, pero bueno, es el que el que está previsto es simplemente lo que llamo yo la cartera contaminada, la cartera con problemas, la cartera de crédito, que no quiere decir que no vale nada, posiblemente haya gente dispuesta a adquirir esa cartera por un porcentaje mucho menor del 100, %, pero ahí habría un recurso adicional.

Hay un tercer elemento que es todo lo que son recursos en efectivo que la entidad financiera tiene en los escenarios concursales que habían en el pasado a eso, había que esperar a que tres, cuatro, cinco, 10 años, posiblemente más, para poder echar mano a eso.

Bueno, ahorita lo que se tiene un año y todo pareciera indicar que efectivamente se va a poder concretar en un año. Y aun así queda un cuarto elemento que son los bienes inmuebles, sucursales, oficinas que pueden tener, que pues es lo menos interesante.

Las entidades financieras no viven de llenarse de tarros ni de cemento y varilla, pero podría ser que algunas entidades le interesen. De manera que entonces soy relativamente optimista.

Uno, porque en el peor, peor, peor, peor de los escenarios, por primera vez por la normativa,

al menos las personas que tienen 6 millones o menos de inversiones en servidores van a recibir el 100 % sí o sí, aunque no compraran el Banco Popular ni un solo título.

Pero como todo pareciera apuntar a que si van a adquirir cartera, entonces ahí comienza a aumentar la prueba de que las personas que tienen más de 6 millones comiencen a recuperar sumas por encima, muy probablemente el 50%, el 100%

Muy difícil, lo veo muy difícil.

Alguien que tenga, no sé, 300, 400,500 millones de colones invertidos, comienza a ser cada vez más difícil poderle llegar a eso.

A la orden.

Presidenta Yanancy Noguera:

Gracias. Don Roberto Acosta.

Colegiado Roberto Acosta:

Buenas noches. Muchas gracias por la explicación.

Vea, a mí me surgen varias dudas.

Usted hablaba del riesgo y de la probabilidad, un montón de cosas.

Y entonces yo viera que de economía no sé mucho, pero tampoco quisiera, quisiera preguntarle esto. Vamos a ver, yo no sé si es buena costumbre no tomar mucho riesgo, aunque los rendimientos puedan ser altos en apariencia, y si uno debería ser cauteloso y buscar ganancias, seguras, aunque no muy altas, pero con un riesgo un poco más bajo, obviamente el retorno va a ser bajo y no tan alto como el que uno pudiera obtener con una tasa de interés un poco más alta.

Eso en primer término.

¿Y luego, cómo hace uno como mortal, como simple ser humano, para saber si un riesgo es alto o bajo?

Esa es la segunda pregunta.

Y con respecto al tema de, porque yo entiendo su introducción con respecto al tema de cooperación de servidores, pero a mí todavía me queda la duda y es hablamos de supuestos y de probabilidades.

Yo tengo un recorte del periódico la Nación de la semana pasada y quiero exponerlo porque parece que es importante, por lo menos como para tener un poquito de bagaje.

El título a mí me aterroriza porque dice Coopeservidores amplía deterioro con pérdida de 54000 millones a julio.

Les repito, yo de números sé muy poco porque no estudié economía, pero yo veo eso, yo me alarmo e incluso hay un párrafo que cita el periodista Oscar Rodríguez que dice esto, que a mí me llama mucho la atención también, que La Nación intentó conocer a través del interventor, si el indicador demora, cuánto había crecido y si podía empeorar la situación de la entidad al extenderse la negociación del denominado banco.

Bueno, ellos no obtuvieron respuesta al cierre de edición.

¿Digamos que aquí entramos, como usted lo decía en su explicación, estamos en caliente, ¿verdad?

Y en caliente o podría mejorar la situación, podría empeorar.

Está en esos dos escenarios.

Entonces, yo sé que usted no me puede decir a mí cuánto de eso que invirtió el colegio o el fondo de mutualidad se va a recuperar, ni en cuánto tiempo.

¿La pregunta mía es se va a recuperar uno?

¿Dos qué necesita hacer el Colegio de periodistas para recuperar eso?

Y me refiero a: ¿Se necesitan erogaciones de índole de contratación de un servicio jurídico para que se intervenga?

¿O sea, cuál es el plan, la hoja de ruta, el plan de vuelo que nosotros tenemos que seguir para esta circunstancia?

Gracias.

Señor Danilo Montero

¿Como tres o cuatro preguntas?

Vamos a ver, tal vez comenzar por las menos difíciles.

Como traté de mencionar, cuando uno hace, cuando uno invierte platilla, uno no tiene un riesgo, tiene varios riesgos.

Tiene varios riesgos.

¿Uno, que es el que normalmente nos preocupa, es me irán a devolver la plata, sea dentro de un mes o dentro de dos años o una década?

Esta es la primera pregunta.

La manera más conservadora de invertir sería invertir en las entidades que tengan menos probabilidad de que me fallen.

Típicamente me estoy haciendo banco central.

Lo que a mí me hace gracia, digamos, es que normalmente usted lo anticipo, cuando uno le dice a alguien mire, es que, si le da miedillo, mejor invierte en banco mensual.

Es que es muy poquitillo lo que paga.

Bueno, sí, precisamente por eso paga poquitillo, porque es muy seguro.

Aceptemos por un momento que eso lo aceptamos por ahí.

Pero además aparece un riesgo.

Y ese es más difícil de controlarlo la entidad en la que no invierte y yo mismo, desde luego.

La inflación, esa plaga que los economistas a veces disfrutamos, porque si la inversión que compramos va a una tasa del 4 % y la inflación es del dos, a la vuelta del año hemos ganado un poquito más que lo que nos comió la inflación.

Pero si el título es de 4 % de tasa de interés y la inflación es del 6%, la inflación no nos va a permitir dentro de un año comprar lo mismo que comprábamos un año atrás.

Ese es un riesgo.

Un tercer riesgo invierto un año porque la tasa está un poquito más alta que a tres meses, pero de repente a los seis meses la ocupo la plata para hacer un negocio o para hacerme un examen médico que me urge.

¿Ahí aparece otro tipo de riesgo también diferente, ¿verdad?

El riesgo de liquidez, de que yo tenga que perder algo porque vende un título que todavía le falta vencer.

Y ahí podemos seguir con otros riesgos adicionales, como el de que las tasas de interés entonces me obliguen a vender el título, entonces más barato.

De verdad que entonces no es uno, son varios riesgos.

El que más nos preocupa típicamente es el que me vayan a devolver la plata.

Y entonces ahí es donde hay varias formas como uno lo puede manejar, hacerlo tan aburrido como lo hago yo, y es invertir en cosas que pagan rentabilidad relativamente baja.

No me voy a ser millonario, se los garantizo, tal vez comprando el acumulado, pero vía inversiones no, por ahí no me voy a hacer plata, tendría que pulsearla de otra forma, pero por ahí no es la ruta.

Duelmo tranquilo, eso sí, invierto con muy poca rentabilidad, lo único que me preocupa, me estresa es la inflación, pero de ahí fuera vivo con eso.

Si las personas, y esto es válido particularmente para los jóvenes, les preocupa la rentabilidad y además tienen la capacidad de poderlo soportar, posiblemente está la opción de invertir en acciones.

Es otros riesgos, otro surtido de riesgos adicionales.

¿Con esto lo que quiero decirles que entonces su pregunta es más complicada a la que usted mismo se imagina?

No hay un solo riesgo.

Desafortunadamente, y este es un tema que ustedes ya, algunos de ustedes ya me han escuchado, muchas veces la orientación que le damos a las personas o es muy pobre o es muy enredada y las dos son muy canallas, las dos son muy lamentables.

Porque son crueles, porque la persona no sirve mucho saber lo que le estamos dando información.

Eso es un tema aparte.

Desde el punto de vista de lo que ustedes pueden hacer en este momento, ya muchos de algunos de ustedes me han me lo han consultado, gastar en abogados es ayudar al patrimonio de un abogado, eso es todo.

Toda la disculpa del abogado en esta etapa es colaborar con cualquier otro, menos con mi necesidad.

Es una fase en la cual el resolutor tiene un año para proceder con todo lo que pueda hacer.

Me da la impresión de que está haciendo todo lo mejor que puede.

Hasta después, cuando entre a una fase de judicialización, es cuando podría tener sentido algún tipo de gestión de parte de un abogado.

Ahorita no pareciera tener mucho sentido.

Estas personas que, por ejemplo, de repente las han invitado a que gasten plata a presentar un recurso o algún tipo de acción legal, es que no está en sede judicial.

Está en sede administrativa, no tiene ningún sentido.

De manera que entonces, lo que queda es, un poco en línea tal vez con lo que mencionó Yanancy, es darle seguimiento a lo que está ocurriendo o lo que se está descubriendo, lo que va informando el resolutor. ¿Cuánto más se puede deteriorar la cartera?

Yo espero, sinceramente, por el bien, por la confianza que tengo, que no se deteriore mucho más.

Porque vean qué fregado, porque uno comienza a pensar de que hombre, es que no son 100 clientes las personas que están ahí, son 100100, 1000 y resto de personas que deben plata.

Si la cartera se comienza a deteriorar más y más y más.

De lo que estamos hablando es de que 100 y pico, 1000 de ciudadanos compatriotas nuestros son absolutamente irresponsables.

Tomaron un crédito y de repente se aprovechan de las circunstancias.

Es como encontrarse una platilla o que el cajero le dé una plata de masa a uno y dejársela.

A sabiendas que tenía que devolverla.

A mí me daría un gran dolor del alma, para serle franco, que algunos se vayan a hacer los suizos, puede ser muchos, yo creo que no.

Y todos. Yo esperarí, por Dios, que no sea el caso. Posiblemente usted me va a recomendar una cajita blanca.

Puede ser que sí.

Y a lo mejor tiene razón, pero todo apunta a que son la mayoría créditos buenos, créditos que pueden ser atractivos.

En este caso, por lo que se ha hablado al Banco Popular y de personas comunes y corrientes que tienen empleo, que tienen que con ese dinero se pagaron un examen médico, se compraron un carro, se mejoraron la casa, le dieron, pagaron unos estudios a sus hijos, lo que sea, son personas que deberían estar agradecidas con lo que la cooperativa hizo.

Y entonces son factores que me parece a mí que me sugieren de que sí debiera haber mantenimiento de valor.

Un dato interesante, en esos 50 y resto1000 millones que usted mencionó, que yo lo leí, no perdamos la perspectiva de los números.

Estamos hablando de una cooperativa de 700 y pico 1000 de millones de colones en activos.

Hombre, no sé, para ustedes 50000 millones es un montón de plata, para mí, pero en esa perspectiva, ese tamaño de provisiones no es tan exagerado.

Si viéramos las provisiones que el Banco Nacional hace por créditos chuecos, más que eso. Quiere decir que el Banco Nacional está perdiendo. No, no, no, es parte del negocio, es parte. Es como cuando una empresa limpia una parte del inventario producto que se dañó.

Si es una empresa chiquita, grande, será en proporción a su organización.

De verdad que entonces esos 53000 de millones son esencialmente provisiones.

No quiere decir que necesariamente es plata que ya está perdida, las probabilidades comienzan a operar en su contra. ciertamente.

Presidenta Yanancy Noguera:

Gracias a Danilo.

Buenas noches, directores y todos los colegas aquí presentes.

Buenas noches.

Vamos a ver, don Danilo.



Colegiado Danilo Chaves Cambroner, 1201.

Danilo Gerardo conoce por Gerardo, pero es el segundo nombre.

Don Danilo, vamos a ver, mi pregunta casi que es como de prehistoria financiera en esta materia, pero yo quisiera que esté, por favor, en este contexto para que, porque no le no la escuchaba en ninguna publicación, publicación en torno al tema de la aplicación del seguro depósito, que es el que va a permitir al menos que se cobre 6 millones de colones por una importante cantidad de gente. Pero yo quisiera que usted me refrescara, porque vamos a ver, es importante de contexto.

Cuando se abrió en Costa Rica el monopolio de las cuentas corrientes a Costa Rica, recuerdo que no sé quién fue, el AID o no sé cuál, le donó \$30 millones a Costa Rica través del Banco Central, que era en un principio con el cual se iba a fondear la ley de seguro depósito, precisamente que tuviera algún fondo con el cual iniciar ante eventualidades como las que lamentablemente está afrontando mucha gente.

Entonces yo quisiera preguntarle, esos \$30 millones, lo último que supe, porque le perdí la pista, es que estaban en la ABC, que las administraba la ABC, y que con eso también financiaba una serie de contratación de economistas y demás.

Para no mencionar nombres y demás.

Mi tema es, en este contexto que el país está volviendo a ver la situación, y esto que le cuento salió a la luz pública después de lo de Coopemex, si usted ve alguna posibilidad de que se reabra esa discusión, porque esos \$30 millones se perdieron precisamente en el camino cuando los diputados querían meter esos \$30 millones para arrancar con un seguro depósito para afrontar estas situaciones que están en donde no deben estar.

Usted cree que se debería reabrir esa discusión de ese dinero que es el que hubiera permitido pagarles a más gente y más plata de los 6 millones iniciales, que no toda esta historia judicial que ya sabemos que va a durar toda la vida.

Nada más, por favor.

Gracias.

Buenas noches.

Presidenta Yanancy Noguera:

Danilo, por favor, lo más concreto posible para cerrar este tema.

Señor Danilo Montero:

Vamos a ver, recordemos que la ley que creó el seguro depósito creó tres compartimientos.

Un compartimiento de los bancos públicos.

El de los bancos privados y el de las cooperativas y de creo que esta caja de andes, si mal no recuerdo.

Hasta donde yo sé, el fondo ese que usted menciona, esos 30 y restos millones están alimentando el fondo del compartimiento de los bancos privados.

Si estuviéramos hablando capacitación de los bancos privados, esos \$30 millones se estarían utilizando para eso, pero como no es un banco privado, sino una cooperativa, entonces, digamos, es un dormitorio aparte de la casa, y entonces sería como tratar de usufructuar de su patrimonio en mi favor.

De verdad que entonces no conozco muchos más detalles de ese fondo, pero lo que yo sé es que esos fondos los están incorporando porque los bancos están cotizando a ese Fondo del Banco Central, que administra el Banco Central.

Presidenta Yanancy Noguera.

Hay una última pregunta de Juan Pablo Arias.

Juan pablo Arias 4233

Estaba leyendo el documento que subieron, no sé si puedo preguntar sobre eso o después. Estoy viendo que la decisión de invertir en el sector cooperativo se tomó en el 2022.

Ahí se solicitó contemplar nuevas alternativas y se aprobó invertir en el sector cooperativo.

Mi pregunta es, cuando se hizo ese cambio y pensando en lo que acaba de explicar don Danilo, que a mayores rendimientos, mayores riesgos, qué es lo que se tomaba en cuenta cuando que lo que hay que tomar en cuenta cuando estás diciendo invertir el sector cooperativo, si se aparejó ese mayor riesgo que se está asumiendo con una mayor gestión, mayor supervisión o mayor seguimiento de esas nuevas inversiones.

Esa es la primera pregunta.

Y también con base en ese mismo informe, esta sería para el Fondo Mutualidad.

Veo que bueno, una de las líneas que trae el mismo informe dice que el saldo se invierte en las entidades autorizadas y reguladas por la Sugef y SUGEVAL, según lo dicta el estatuto.

Pero veo una inversión del 2 % la cartera en Transcomer, que no está supervisada ni por Sugef ni por SUGEVAL, y que dudo que se ha supervisado, porque inclusive hasta marzo de este año ni siquiera había un reglamento supervisión de bolsas de comercio.

Ese reglamento se emite en marzo de este año, se publica.

No sé si el Banco Central ya estará supervisando efectivamente, pero sí, no está Transcomer ni supervisado por SUGEF ni por SUGEVAL, y ahí hay un 2 % de la cartera del fondo Mutualidad, que es como 30 millones.

Eso sería.

Presidenta Yanancy Noguera

Gracias, Juan Pablo.

Maritza la primera y don Carlos la segunda.

Señora Maritza Hernández.

Gracias, buenas noches.

Sí, efectivamente, en el 2022, cuando se decidió hacer inversión en otro tipo de entidades que no eran las tradicionales entidades del estado, se hizo todo el análisis, incluyendo lo que podía ser el tema de riesgo, qué eran algunos de los elementos que se tomaban en cuenta, los porcentajes que tenían otras cooperativas, porque si bien es cierto, hay una diferencia entre la parte estatal y la cooperativa, si no había mucha diferencia entre las mismas cooperativas, si hubiera habido una diferencia abismal, obviamente eso hubiera sido un tema de alerta pero no lo había.

Entonces sí se hizo todo ese análisis a partir del 2022, que fue cuando se cumplió la cartera.

Señor Wilberth Quesada:

Voy a responder la consulta.

Buenas noches.

Vamos a ver, en cuanto a las inversiones realizadas por el fondo y particularmente respondiendo a tu consulta del caso de la inversión a través de Transcomer, el estatuto lo faculta.

El estatuto habla de inversiones en efecto reguladas y supervisadas por SUGEF y SUGEVAL, y también habla de inversiones estratégicas.

Dentro de esas inversiones estratégicas, tal y como lo detalla el estatuto, caben este tipo de inversiones que están apostando en efecto a temas de diversificación de cartera y de busca de rentabilidad, como conocemos.

En este caso particular de Transcommer, como bien lo indicas, es un ente que está, digamos, inscrito en el Banco Central. En efecto, hubo un reglamento que se emitió hasta recientemente en marzo, pero en este caso de Transcomer, el respaldo de sus emisiones es básicamente hipotecarias, como me imagino que lo conoces.

Ese es el sustento.

Presidenta Yanancy Noguera:

Ok, esta respuesta más bien la hizo Don Wilberh, que es el presidente del Consejo del Fondo de Mutualidad.

Este era un capítulo dentro de la agenda básicamente informativo. Aquí no hay ningún acuerdo que tomar el compromiso de parte de la junta directiva de mantenernos informados sobre toda esta situación.

Tenemos ya por lo menos un, digamos, un panorama previsto.

Recordar que las inversiones empiezan a vencer a partir de septiembre. Entonces, a partir de ese momento es que tenemos que empezar a hacer los ajustes contables que correspondan y esperar a que pase este año del proceso de resolución para definir la manera en que se van a manejar los activos de la entidad.

Muchísimas gracias a don Danilo y él se retira.

Muchas gracias, Danilo.

Para información de todos, don Danilo nos donó su tiempo y su conocimiento.

Pasamos entonces al punto número dos, que es la presentación de los resultados del estudio actuarial.

## **CAPITULO 2) PRESENTACIÓN DE LOS RESULTADOS DEL ESTUDIO ACTUARIAL**

Presidenta Yanancy Noguera:

La presentación la va a realizar doña Kembly Arias.

Ella junto con don Rodrigo son parte de la empresa Dinámica Actuarial y va a ser una presentación cortita.

Ustedes tienen una versión que se les envió previamente y ellos vienen todavía con una versión un poco más reducida para que podamos después de eso evaluar los temas que siguen en la agenda, que son los temas donde sí vamos a tener que tomar algún tipo de decisión por la situación financiera del colegio.

Señora Kembly Arias:

Muy buenas noches, mi nombre es Kembly Arias y para mí es un gusto estar el día de hoy acá para presentar los resultados de la evaluación actuarial con corte al 31 de diciembre de 2022, que fue contratada a la empresa que estoy representando, que es Dinámica Actuarial Limitada.

Algo importante de mencionar es que la evaluación actuarial contempló tanto el Colper como el fondo haciendo dos estudios actuariales por separado, pero que a la vez se complementan en el análisis.

Esta contratación fue realizada en el mes de abril del 2023 y el estudio actuarial fue entregado en octubre del 2023, por eso es por lo que los resultados al final son con corte al 31 de diciembre del 2022.

El objetivo de la contratación, como mencionaba, consistió en efectuar un análisis de lo que son las principales variables estadísticas, demográficas y financieras tanto del Colper como del fondo y se consideraron además diferentes periodos para hacer el análisis, lo que son cinco, 10, 15, 20 y hasta 30 años para poder analizar lo que es la suficiencia de los recursos para hacerle frente a las obligaciones mencionamos acá.

El periodo evaluado, como mencionábamos, es con corte al 31 de diciembre del 2022, pero para efectos de poder efectuar este análisis se consideraron datos históricos desde el 31 de diciembre del 2018 hasta el 31 de diciembre del 2022.

#### Objetivo

El objetivo del estudio es efectuar un análisis de las principales variables estadísticas, demográficas y financieras que afectan los ingresos y gastos del COLPER y del Fondo en los últimos cinco años y realizar una evaluación actuarial de los próximos 5, 10, 15, 20, 25 y 30 años.

#### Objetivos adicionales:

- Presentar un Informe Final en el que se enfatice en el análisis integral del estudio realizado y las recomendaciones para la sostenibilidad del patrimonio del Colegio para los próximos 30 años.
- Presentar un Informe Final en el que se enfatice en el análisis integral del estudio realizado y las recomendaciones para la sostenibilidad del patrimonio del Fondo de Mutualidad para los próximos 30 años.

#### Período valuado y fecha de valuación

La presente valuación actuarial es con corte al 31 de diciembre de 2022, analiza el período que comprende del 1 de enero de 2018 al 31 de diciembre de 2022 y las proyecciones demográficas y financieras son a 5, 10, 15, 20, 25 y 30 años.

#### Actuario responsable de la valuación

El matemático-actuario responsable de la presente valuación actuarial es el profesional M.Sc. Rodrigo Arias López, colegiado en el Área de Matemática Actuarial N° 13877 del Colegio de Licenciados y Profesores de Costa Rica, con la asistencia de la profesional Kemly Arias Sandí, miembro del Colegio de Ciencias Económicas de Costa Rica, en el área de Ciencias Actariales, con carné número 30602.



Con base en esta información histórica es que se procedió a poder hacer los diferentes análisis que se detallan en el estudio.

Además, los responsables del estudio somos mi persona y Rodrigo Arias, que es matemático actuario.

Como mencionaba doña Yanancy, el estudio actuarial es un estudio bastante extenso.

En este estudio se detalla tanto la metodología como los diferentes supuestos que se utilizan para poder modelar las diferentes variables analizadas.

El día de hoy estamos presentando una versión bastante resumida del análisis que se llevó a cabo y que podemos ver acá.

Este es uno de los cuadros de los resultados de la proyección financiera de lo que es el escenario base como parte de este estudio, como hay diferentes variables que se analizan y hay mucha incertidumbre en cuanto a lo que se está modelando, es necesario considerar diferentes escenarios, sin embargo, siempre hay uno que se llama escenario base, que es lo que corresponde al escenario que es más probable o el escenario esperado.

# Proyección financiera del COLPER

Año	Reserva inicial	Ingreso de cuotas	Ingresos del Timbre	Ingresos financieros	Otros ingresos	Gastos adm.	Gastos de la Finca	Gastos de proyección al gremio	Otros gastos	Excedente	Reserva final
2022	191.292.199	271.781.491	238.535.890	2.187.728	51.774.098	300.885.914	46.728.233	164.214.992	28.310.661	24.141.408	215.433.605
2023	215.433.605	308.363.870	239.165.457	2.154.336	37.612.155	303.099.227	48.854.199	161.372.739	29.314.209	44.655.443	260.089.048
2024	260.089.048	327.583.709	241.619.064	2.600.890	38.637.256	318.149.094	51.212.936	246.794.177	22.898.543	(28.613.831)	231.475.217
2025	231.475.217	346.768.413	245.535.902	2.314.752	39.392.325	333.983.584	53.894.294	280.242.952	20.778.827	(54.688.265)	176.786.952
2026	176.786.952	365.723.533	250.645.430	1.787.870	40.114.438	350.918.000	56.352.236	313.915.815	24.449.328	(87.384.108)	89.402.844
2027	89.402.844	387.358.432	256.745.421	894.028	41.260.746	368.465.645	59.101.594	306.116.972	22.210.114	(69.635.697)	19.767.146
2028	19.767.146	407.540.060	263.685.414	197.671	42.007.855	386.932.189	61.994.578	342.098.989	26.114.286	(103.709.001)	(83.941.855)
2029	(83.941.855)	429.118.476	271.354.237	0	42.829.141	408.708.584	65.098.157	333.312.164	23.749.414	(65.566.464)	(169.508.319)
2030	(169.508.319)	452.517.157	279.670.587	0	44.050.038	427.182.996	68.305.319	372.616.843	27.902.668	(119.770.045)	(289.278.364)



Entonces lo que tenemos en este cuadro acá es la proyección financiera del escenario base, es decir, el escenario esperado.

Como podemos ver realmente en la proyección, como les mencionaba en un inicio, se estaban considerando diferentes horizontes, es decir, una proyección a 5,10 y hasta 30 años para poder determinar la solvencia tanto del colegio como del fondo en estos horizontes de proyección.

Acá vamos a ver algunos de los de los años más significativos de la proyección.

El 2022 es el año histórico, el último año histórico que se está considerando en el estudio y vemos que en ese año los ingresos del COLPER fueron de 564 millones de colones comparados con gastos por 540 millones.

Entonces podemos observar que casi estamos en un escenario en donde se está tablas en el sentido de que los ingresos y los gastos son bastante similares, el excedente es de tan solo 24 millones de colones y además la reserva que tenía el Fondo en ese momento reserva es el capital disponible sin considerar por ejemplo los activos fijos del edificio y otros, sino más bien lo que son las inversiones disponibles sumaban 215 millones de colones.

Siguiendo lo que es la proyección base, vemos que ya para el año 2024 se esperaría que no hubieran excedentes positivos, es decir que los gastos excederían a los ingresos, lo que obligaría entonces al Colper a recurrir a la reserva para poder hacerle frente a sus obligaciones anuales y ya posteriormente para el año 2028 vemos otro punto también importante en el cual la reserva se estaría agotando, es decir, estaríamos llegando a un escenario en el cual los recursos de la reserva no serían suficientes para hacerle frente a las obligaciones del Colegio.

Pasando a la siguiente diapositiva, tenemos también lo que son los resultados de la proyección financiera del Fondo.

# Proyección financiera del Fondo

Año	Reserva inicial	Ingreso de cuotas	Ingresos del Timbre	Ingresos financieros	Otros ingresos	Gastos en beneficios	Gastos de administración	Excedente	Reserva final
2022	3.005.192.910	67.369.039	19.244.273	253.650.611	39.107.643	112.096.860	133.601.587	133.673.119	3.138.866.028
2023	3.138.866.028	77.090.967	17.937.409	263.820.594	6.660.736	126.093.148	133.248.077	106.168.481	3.245.034.509
2024	3.245.034.509	129.668.551	28.692.264	274.468.869	6.886.027	153.145.369	131.646.675	154.923.668	3.399.958.177
2025	3.399.958.177	173.384.206	36.830.385	288.593.501	7.214.778	183.882.249	134.592.583	187.548.039	3.587.506.216
2030	4.655.450.294	226.258.578	41.950.588	398.535.773	9.878.957	162.454.408	173.992.048	340.177.441	4.995.627.735
2035	6.449.920.142	293.109.571	49.416.946	551.346.390	13.686.858	248.485.105	207.720.695	451.353.965	6.901.274.107
2040	8.959.525.209	373.612.049	58.757.140	761.447.784	19.012.289	441.459.491	253.672.717	517.697.054	9.477.222.263
2045	11.473.416.407	448.061.848	70.095.937	971.943.663	24.346.816	626.299.856	303.113.935	585.034.473	12.058.450.880
2050	14.521.687.081	527.965.488	83.765.344	1.228.969.406	30.815.306	803.314.397	357.419.101	710.782.047	15.232.469.128
2052	15.829.167.535	559.315.016	89.983.095	1.336.234.628	33.589.806	942.432.487	385.595.368	691.094.689	16.520.262.224



En el caso del Fondo pues los resultados son más positivos al compararlos con los del Colegio, vemos que en el 2022 los ingresos fueron de 379 millones de colones, comparados con gastos de 200 millones y excedentes por 134 millones.

Acá pues lo significativo que se observa es que hay una reserva de 3139 millones de colones que al final alimenta en sus ingresos Financieros al Fondo, proyectando pues tanto los ingresos que tiene el Fondo como sus gastos en el escenario base vemos que esa reserva se incrementa de forma significativa con los años, tanto así que para el año 2028 llegaría a alcanzar un monto de 16520 millones de colones.

Pasando a la siguiente diapositiva, acá tenemos una medida que es lo que llamamos nosotros el Balance Actuarial.

## Balance actuarial del COLPER (30 años)

Activo	CRC	Pasivo	CRC
Reserva	215.433.605	Administración Superior	5.617.313.037
		Finca de Recreación	895.152.656
Ingresos de cuotas	5.795.825.480	Proyección al Gremio	4.388.710.054
Aportes del Timbre	3.466.543.251	Gastos no operativos	320.957.450
Ingresos Finca de Recreación	126.882.928	Impuesto sobre la renta	9.467.585
Alquiler de instalaciones	190.766.171		
Ingresos de patrocinios	200.947.806		
(Superávit) Déficit actuarial	1.235.201.540		
Activo total	11.231.600.782	Pasivo total	11.231.600.782
Cuota nivelada mensual	16.019	Tasa real de descuento	5,45%
Tasa requerida de cuotas	121,3%	Solvencia	0,89
Cuota vigente en 2023	9.250	Cuota mensual requerida	11.221



El Balance Actuarial lo que hace es tomar el valor presente de todos los flujos financieros proyectados, en este caso a 30 años.

Así podemos de alguna manera poder analizar ese flujo de 30 años proyectado en un solo valor.

Entonces vemos que el valor presente de lo que son los activos, es decir todos los flujos de ingresos ascienden a 9996 millones de colones, mientras que el valor presente de los pasivos o las obligaciones que tiene el COLPER sumarían 11232 millones, quiere decir que en esa proyección de 30 años se generaría un déficit actuarial de 1235 millones de colones.

La solvencia actuarial es una medida de lo que es el activo dividido entre el pasivo, el activo



debería ser superior al pasivo, es decir, yo debería tener mayores flujos de entrada que mayores flujos de salida para estar en una situación positiva a nivel de la solvencia.

En este caso la solvencia actuarial da 0,89, es decir, tenemos más obligaciones que derechos que activos.

## Balance actuarial del COLPER a 30 años (CRC)

Valor presente actuarial de los activos	9.996.399.242
Valor presente actuarial de los pasivos	11.231.600.782
Déficit actuarial	1.235.201.540
Solvencia actuarial	0,89

Pasando a la siguiente diapositiva, este es el balance actuarial, sería la diapositiva equivalente a la anterior, en donde estamos comparando más bien el valor presente de los activos y pasivos, pero del fondo.

## Balance actuarial del Fondo a 30 años (CRC)

Valor presente actuarial de los activos	6.566.690.592
Valor presente actuarial de los pasivos	5,181,693,393
Superávit actuarial	1.384.997.199
Solvencia actuarial	1,27

En este caso el valor presente de los activos es de 6566 millones comparado contra un valor presente actuarial de los pasivos de 5182 millones.

Al final entonces la diferencia nos da más bien un superávit contrario a lo que observábamos en el COLPER y la solvencia actuarial entonces sí es superior a 1, es decir, los activos exceden a los pasivos y la relación es de 1.27.

Acá pues no van a lograr apreciar realmente los números, pero la idea es que se pueda visualizar que como parte del estudio se analiza, realizaron muchos escenarios diferentes en los cuales se hacían sensibilidades de las diferentes variables más importantes, por ejemplo, los ingresos de timbre, los ingresos por colegiatura, para poder determinar cuáles eran los niveles de solvencia tanto del COLPER como del Fondo.

# Solvencia del COLPER y del Fondo

Escenario	Solvencia del COLPER							Solvencia del Fondo						
	5 años	10 años	15 años	20 años	25 años	30 años		5 años	10 años	15 años	20 años	25 años	30 años	
Base	1,02	0,96	0,93	0,92	0,90	0,89		3,24	2,14	1,77	1,52	1,37	1,27	
1	1,00	0,92	0,88	0,86	0,84	0,82		3,23	2,11	1,73	1,48	1,33	1,23	
2	0,98	0,88	0,83	0,79	0,76	0,73		3,21	2,08	1,69	1,43	1,28	1,18	
3	0,97	0,91	0,89	0,87	0,86	0,85		3,24	2,11	1,73	1,51	1,38	1,28	
4	0,92	0,86	0,84	0,82	0,82	0,81		3,25	2,08	1,69	1,50	1,38	1,30	
5	1,02	0,94	0,91	0,88	0,86	0,84		3,23	2,11	1,72	1,46	1,30	1,19	
6	0,95	0,88	0,86	0,85	0,83	0,82		3,22	2,12	1,75	1,50	1,35	1,25	
7	0,86	0,80	0,79	0,77	0,76	0,75		3,20	2,09	1,72	1,47	1,32	1,22	
8	0,69	0,64	0,63	0,62	0,62	0,61		3,14	2,04	1,67	1,42	1,28	1,18	
9	1,01	0,93	0,90	0,87	0,85	0,84		3,24	2,13	1,76	1,51	1,35	1,25	
10	0,99	0,90	0,87	0,84	0,82	0,80		3,23	2,12	1,75	1,49	1,34	1,24	
11	0,92	0,84	0,81	0,78	0,76	0,74		3,21	2,09	1,71	1,46	1,30	1,20	
12	0,81	0,72	0,67	0,63	0,60	0,57		3,16	2,03	1,64	1,38	1,23	1,13	
13	0,62	0,58	0,57	0,57	0,56	0,56		3,14	2,00	1,62	1,41	1,28	1,19	
14	0,90	0,83	0,80	0,78	0,76	0,75		3,24	2,06	1,67	1,49	1,36	1,28	
15	0,98	0,89	0,84	0,80	0,77	0,75		3,21	2,09	1,69	1,43	1,26	1,15	
16	1,01	0,95	0,93	0,91	0,90	0,89		3,25	2,14	1,76	1,51	1,36	1,26	
17	1,02	0,96	0,93	0,92	0,90	0,89		3,15	2,01	1,61	1,34	1,19	1,10	
18	1,03	0,96	0,94	0,92	0,91	0,90		3,28	2,19	1,80	1,56	1,41	1,32	
19	1,13	1,07	1,06	1,04	1,03	1,01		3,03	1,88	1,50	1,25	1,11	1,01	
20	1,12	1,07	1,05	1,04	1,03	1,01		3,04	1,89	1,50	1,25	1,11	1,01	
21	1,08	1,03	1,01	1,00	0,99	0,97		3,12	1,97	1,59	1,34	1,19	1,10	
22	1,08	1,03	1,02	1,00	0,99	0,98		3,12	1,97	1,58	1,33	1,18	1,09	
23	1,10	1,05	1,03	1,01	1,00	0,99		3,09	1,94	1,56	1,31	1,16	1,07	
24	1,10	1,05	1,03	1,02	1,00	0,99		3,09	1,94	1,56	1,31	1,16	1,06	
25	1,11	1,05	1,03	1,02	1,01	0,99		3,07	1,93	1,54	1,30	1,15	1,05	
26	1,10	1,05	1,03	1,02	1,01	0,99		3,08	1,93	1,54	1,30	1,15	1,05	
27	1,11	1,06	1,04	1,03	1,01	1,00		3,06	1,91	1,53	1,28	1,13	1,04	
28	1,11	1,06	1,04	1,03	1,01	1,00		3,06	1,92	1,53	1,28	1,13	1,04	
29	1,12	1,07	1,05	1,04	1,02	1,01		3,04	1,89	1,51	1,26	1,12	1,02	
30	1,12	1,07	1,05	1,04	1,02	1,01		3,05	1,90	1,51	1,26	1,12	1,02	

- Se evaluaron 30 escenarios adicionales en los cuales se sensibilizan variables como el crecimiento de los ingresos por cuotas y/o timbre.
- Posteriormente se evaluaron escenarios en los que se considera una redistribución de los ingresos del Fondo y el COLPER.
- El escenario 19 permite obtener un equilibrio a 30 años en ambos el Fondo y el COLPER considerando que éste último traslada al Fondo un 7,5% del Timbre y un 25,52% de las cuotas.

Los que vemos en Amarillo son los escenarios en los cuales el COLPER no es solvente y los verdes son los escenarios en los cuales el fondo si es solvente.

Entonces vemos que en todos los escenarios proyectados el fondo tendría un nivel de solvencia que excede uno, es decir que estaría siendo solvente tanto en un horizonte de proyección de cinco hasta de 30 años, mientras que el colegio sería solvente solamente en algunos de ellos.

Vamos a ver la siguiente diapositiva que es uno de esos escenarios, que es el escenario 19, en el cual podemos ver que en comparación con el escenario base, tanto el Colegio como el Fondo logran ser sostenibles en un periodo de 30 años y lo que se hace es hacer una redistribución de los Ingresos del Fondo a el Colegio.

## Solvencia del Escenario 19

- El escenario 19 permite obtener un equilibrio a 30 años en ambos el Fondo y el COLPER considerando que éste último traslada al Fondo un 7,5% del Timbre y un 25,52% de las cuotas.

Escenario	COLPER							Fondo						
	5 años	10 años	15 años	20 años	25 años	30 años		5 años	10 años	15 años	20 años	25 años	30 años	
Base	1,02	0,96	0,93	0,92	0,90	0,89		3,24	2,14	1,77	1,52	1,37	1,27	
19	1,13	1,07	1,06	1,04	1,03	1,01		3,03	1,88	1,50	1,25	1,11	1,01	

En este caso lo que se está asumiendo es que el Colegio solamente le va a trasladar al Fondo un 7,5 % del timbre, y un 25,52 % de lo que son los ingresos por cuota, entonces con esa modificación o esa redistribución de los ingresos se estaría logrando tener sostenibilidad tanto en el Fondo como en el COLPER.

Los otros escenarios que de igual manera pueden consultar en el estudio, consideran diferentes redistribuciones como mencionaba de los ingresos.

Pasando a lo que son las conclusiones y recomendaciones del estudio, en las conclusiones, bueno, tenemos las ya mencionadas con respecto a los niveles de solvencia tanto del COLPER como del fondo.



## Conclusiones

- 1) Las observadas en los cuadros anteriores.
- 2) En todos los escenarios evaluados se concluye que el Fondo es solvente al 31/12/2022, mientras que el COLPER resulta solvente solamente en algunos de ellos.
- 3) Se concluye que el COLPER debe tomar decisiones para lograr su sostenibilidad financiera, dentro de una gama de posibilidades, entre ellas, mejorar las fuentes de financiamiento, reducir los gastos, buscar nuevas fuentes de ingresos y/o modificar la distribución de los ingresos de Timbre y cuotas.
- 4) Se concluye que al 31/12/2022 el Fondo es sostenible por más de 30 años bajo las condiciones reglamentarias vigentes. El monto de las cuotas, las fórmulas de cálculo de los beneficios y los plazos de espera establecidos para acceder a ellos lucen adecuados.
- 5) Se estima que un 45% del total de profesionales periodistas o profesiones afines (unos 3.652 profesionales), no están colegiados, lo que representa 1,33 veces la población colegiada activa del COLPER.



Adicionalmente vemos que en todos los escenarios evaluados el fondo es solvente y que el COLPER únicamente en algunos de ellos.

Adicionalmente, el COLPER debe tomar decisiones para lograr su sostenibilidad financiera dentro de una gama de posibilidades, entre ellas mejorar las fuentes de financiamiento, reducción de gastos, generar nuevas fuentes de ingresos o modificar la distribución de los ingresos de timbres y cuotas.

Adicionalmente, al 31 de diciembre del 2022, el fondo es sostenible por más de 30 años bajo las condiciones analizadas que son las vigentes actualmente, que es la distinción que está aprobada actualmente para lo que es los ingresos de cuotas y de timbre.

Se estima además que un 45 % del total de profesionales en comunicación no están colegiados, lo que representa 1,33 veces la población colegiada activa del COLPER.

Esto era pensando que una de las conclusiones es que hay que buscar pues otras fuentes de financiamiento, puede ser por ejemplo en lo que son los ingresos por cuota, que hay una población ahí que no está colegiada.

Pasando a la siguiente, tenemos lo que son las recomendaciones del estudio, fortalecer el proceso periódico de actualización a las bases de datos del fondo, hay una oportunidad de mejora en cuanto a poder incluir la antigüedad cotizada por los colegiados activos o inactivos, esto al final va a permitir tener mejores datos para efectos de poder hacer los estudios en el futuro.

---

## Recomendaciones

- 1) Se recomienda a la Administración del Cliente fortalecer el proceso periódico de actualización de la base de datos del Fondo, a fin de contar con la antigüedad cotizada de los colegiados activos e inactivos, información demográfica de casos de subsidios otorgados y del grupo familiar de los colegiados, de forma que se pueda recurrir fácilmente a información más exacta que permita reducir el número de supuestos que se deben efectuar para la valuación actuarial del Fondo.
- 2) Se recomienda a la Administración del Cliente realizar esfuerzos para mejorar el rendimiento de las inversiones en títulos valores y a la vista, a fin de fortalecer los ingresos del Fondo y del COLPER, analizando opciones de diversificación o un incremento en el plazo de inversión.
- 3) Se recomienda a la Administración del Cliente que, de previo a tomar la decisión de considerar un subsidio adicional, como la exoneración del pago de colegiatura a mayores de 65 años, investigue la antigüedad real cotizada por dichos colegiados.
- 4) Se recomienda a la Administración del Cliente investigar alternativas para lograr su sostenibilidad financiera, tratando de mejorar las fuentes de financiamiento, reducir gastos, buscar nuevas fuentes de ingresos y/o modificar la distribución de los ingresos de Timbre y cuotas.
- 5) Se recomienda a la Administración del Cliente mantener la indexación anual con la tasa de inflación de los precios las cuotas de colegiatura, de ingreso a la Finca de Recreación y de alquiler de instalaciones. La cuota de inscripción podría ajustarse cada cuatro o cinco años.



Además, realizar esfuerzos para mejorar el rendimiento de las inversiones en títulos valores, específicamente en el Colper.

¿En el COLPER la reserva es bastante pequeña, verdad?

Como vimos es una reserva en comparación con la que tiene el fondo, entonces el poder tener más ingresos para capitalizar esa reserva pues podría ser positivo para el colegio.

Además de previo a tomar la decisión de considerar un subsidio adicional, porque también como parte de la contratación se analizaron escenarios en este sentido, como por ejemplo lo que es la exoneración de la colegiatura a mayores de 65 años, que se investigue cuál es la antigüedad que tienen estos colegiados.

Pasando a la siguiente diapositiva, también se recomienda investigar alternativas para lograr la sostenibilidad financiera, tratando de mejorar las fuentes de financiamiento, reducir gastos, pues las opciones que ya se conocen que al final podrían siempre cuando hay un problema financiero a veces no hay muchas opciones, pero se busca lo que es generar nuevos ingresos o reducir los gastos.

## Recomendaciones

- 6) Se recomienda a la Administración del Cliente que en el caso de que requiera tomar alguna decisión sobre la distribución de los fondos del Colegio (Cuotas y/o Timbre), lo haga utilizando tasas de distribución iguales o superiores a las indicadas en los escenarios 19 y 20. En tal caso, para que el proceso sea gradual, se recomienda basarse en distribuciones similares a las que poseen los escenarios 21 al 24, que le dan sostenibilidad al COLPER de 5 a 10 años, sin reducirle demasiado los ingresos al Fondo. Esto permitirá crear paulatinamente el activo productivo necesario para una sostenibilidad de más largo plazo.
- 7) Se recomienda a la Administración del Cliente que en el caso de que requiera incrementar la planilla de personal del Fondo, lo haga de manera prudencial, analizando los efectos en los gastos y el flujo de caja. Una alternativa es la hipótesis utilizada en el Escenario Base; es decir, 5 empleados hasta el año 2029 y 6 a partir del año 2030.
- 8) Se recomienda a la Administración del Cliente que mantenga los tiempos de colegiación mínimos establecidos en el marco legal vigente ya que, bajo las hipótesis del escenario base, dichos tiempos permiten mantener la estabilidad actuarial del Fondo en el largo plazo.
- 9) Se recomienda a la Administración del Cliente realizar valuaciones actuariales de los ingresos y gastos del Fondo y del COLPER, cada tres años o a lo sumo cada cinco años.



Además, mantener la indexación anual con las tasas de inflación para todo lo que son los ingresos.

Hay algunos rubros que se han mantenido constantes a lo largo del tiempo y a pesar de que la inflación ha ido incrementándose, entonces pues que se pueda tal vez hacer un ajuste de lo que son esos esos costos.

Adicionalmente, en el caso de que se requiera tomar alguna decisión sobre la distribución de lo que son los fondos del colegio, se haga utilizando tasas de distribución iguales a las que son los escenarios 19 y 20.

Estos son en la tabla que veíamos, los que al final permiten tener una sostenibilidad en ambos casos, tanto para el colegio como para el fondo.

Entonces que se puedan analizar esos escenarios en los cuales se puede dar una sostenibilidad de ambas entidades al mismo tiempo.

Pasando a la última diapositiva, en el caso de que se requiere incrementar la planilla del personal del fondo, que se haga de manera prudencial, analizando los efectos en el gasto y en el flujo de caja.

Es importante los temas de austeridad, en este caso, pensando pues la situación financiera que está observando para lo que es el colegio.

Una alternativa de hipótesis es la que se ve en este caso, que es tener cinco empleados en el año 2009, 6 a partir del año 2030, adicionalmente que se mantengan los tiempos de

colegiación mínimos establecidos, esto también para no generar un desequilibrio financiero en el futuro.

Y finalmente realizar evaluaciones actuariales de ingresos y gastos también de forma periódica, lo sumo cada cinco años, para poder darle seguimiento también a los resultados del estudio y a los nuevos esfuerzos que se vayan a realizar.

Para poder para poder llevar al equilibrio tanto al colegio y mantener al fondo también en esa misma situación.

Muchísimas gracias y les quedó atenta para recibir sus consultas.

Presidenta Yanancy Noguera:

Ocho colegiados, los que estén interesados en hacerle consultas tanto a Kembly como a nosotros en torno al estudio actuarial, porque este punto también es muy informativo.

Colegiado Francisco Herrera 397:

Francisco Herrera 397 el estudio actual, obviamente la compañera lo presentó al 2023.

La junta directiva ha logrado hacer algún análisis posterior a este documento en función de las pérdidas que estamos teniendo por Coopeservidores.

Presidenta Yanancy Noguera:

Ok, bueno, primero todavía no tenemos pérdidas por Coopeservidores porque eso no se ha materializado contablemente.

Y recordemos que aquí ellos hicieron un estudio separado, uno por el fondo y otro por el colegio.

En el caso del colegio, lo que se tenía invertido en Coopeservidores son los excedentes, o sea, hemos venido en los últimos años, el colegio ha generado un excedente que se convierte en un ahorro, que es ese ahorro que nos empezaríamos a comer cuando ya obviamente los ingresos no cubran los gastos, en caso de que el panorama se mantenga así. Los excedentes que llevamos a junio de este año son 75 millones de colones, los excedentes que se invirtieron el año pasado, o sea los excedentes, el dinero que está en copia y servidores son los excedentes del año pasado.

¿Entonces, en principio este año no pasa nada, entre comillas, ¿verdad?

En la parte financiera del colegio y tampoco en el fondo.

Claro, este estudio actuarial lo que nos viene a decir, independientemente de lo que está ocurriendo con las inversiones de copia de servidores, es que hay una vulnerabilidad, digamos, en la esencia de la operación del colegio, y es que los ingresos no crecen o decaen y la estructura administrativa y los gastos siguen siendo los mismos.

O se hacen muchos esfuerzos, porque creo que esto ha sido un proceso constante en los últimos años de parte de las juntas directivas, de contener los gastos. Pero si los ingresos no crecen en algún momento hay ciertos gastos que se vuelven, digamos, ya muy difíciles de evitar que crezcan.

La piscina se deteriora y tiene que hacerse inversiones en la piscina, por ejemplo, o un porcentaje de los colaboradores tienen anualidades y las anualidades, lo sabemos, crecen fuera del control de la administración. Entonces, precisamente el estudio actuarial lo pedimos por esto, porque tenemos que tomar decisiones para lograr la sostenibilidad financiera del colegio y que el colegio siga cumpliendo con los propósitos de lo que se tiene.

El año pasado, en el 2023, nosotros, y a veces pienso que un poco providencial, tomamos la decisión en una asamblea extraordinaria de modificar el presupuesto que teníamos y volverlo todavía más duro.

Y eso fue por cumplimiento de las disposiciones que teníamos en ese momento a nivel financiero.

A nivel financiero país una decisión de la junta directiva fue una buena decisión porque los

gastos estuvieron sumamente contenidos el año pasado, entonces eso ayudó muchísimo, pero los ingresos no crecieron como debían crecer.

¿Y por qué?

Porque el 50 % de los ingresos todavía el año pasado eran los ingresos del timbre, de la publicidad, y sabemos lo que está ocurriendo con la publicidad en este momento.

Del total de los ingresos, el 60 % somos nosotros, nuestras colegiaturas.

Es decir, el peso de las colegiaturas cada vez es proporcionalmente mayor, porque el peso del timbre es cada vez menor.

Y eso es lo que nos va a seguir ocurriendo.

Eso es lo que nos dice el estudio actuarial en el caso específico del colegio.

Entonces, casualmente lo que traemos hoy en los puntos tres 4 son toma de decisiones en torno a este panorama actuarial que tenemos, que es un poco lo que vamos a ver ahora, para que ustedes sepan.

Adicionalmente, la junta encargó un estudio sobre opciones para el centro de recreo y le dimos seguimiento a las acciones de la junta directiva anterior para decidir qué podemos hacer con este edificio.

A ver, hay que tener un poquito de cuidado y aquí se nos fue ya Danilo, pero posiblemente él nos hablaría de vender las joyas de las joyas de la familia.

Las joyas de la familia, que son los activos más importantes, además de nosotros los colegiados, que tiene el colegio, es este edificio y la finca.

Tenemos que tomar decisiones si queremos lograr la sostenibilidad del colegio, salvo que nos promovamos algún tipo de ley que grave la publicidad en Facebook y en Google y que de alguna forma venga un timbre por ahí, eso está difícil porque todavía ni siquiera el gobierno lo ha logrado con Uber.

Pero si no hacemos algo con nuestras joyas y las invertimos de una manera que se vuelvan más productivas y que se conviertan en un ahorro futuro, pues probablemente el colegio va a seguir experimentando esta situación que venimos viviendo desde hace muchos años.

O sea, eso es un estrés financiero que se va agudizando al punto que en la proyección actuarial que se hace nos dice que en cinco años el colegio es insolvente.

Entonces, ese es un poquito el panorama que quisimos traer.

La historia del fondo es un poco diferente como la vieron, pero el fondo depende de los colegiados.

¿Y en este momento la edad promedio cuánto era? ¿Según el estudio actuarial?

43 años?

Señora Kembly Arias.

Sí, andaba por los 40 años, dependiendo si era hombre o mujer.

Presidenta Yanancy Noguera.

Somos un colegio cada vez de más personas viejitas.

Entonces, si no logramos una renovación con colegiados nuevos, pues obviamente la situación también se vuelve más compleja.

Kembly nada más, una duda de precisión.

Este este estudio actuarial que ustedes hicieron llega al 2022, si no me equivoco. ¿Es así?

Señora Kembly Arias:

Históricamente está considerando los datos hasta el 2022 y se proyectan posteriormente 30 años.

Roberto Acosta 1643:

Pero ustedes, nada más para precisar, ustedes entregan esto en el 2022, ¿es así? ¿O 2023?

Señora Kembly Arias:

Sí, a nosotros nos contrataron en abril del 2023. Hicimos un proceso de recopilación de los datos, que en ese momento los datos eran al 31 de diciembre del 2022, los más recientes de corte, y se entregó en octubre del 2023.

Roberto Acosta 1643:

Ok, nada más esa era una duda de precisión.

Es que hay una de las recomendaciones que ustedes dan, no me recuerdo, creo que era la cuatro o cinco, dice se recomienda a la administración del cliente realizar esfuerzos para mejorar el rendimiento, las inversiones en títulos valores y a la vista, a fin de fortalecer los ingresos del fondo y el Colper, analizando opciones de diversificación o un incremento en el plazo de inversión. Esta duda la tengo.

Ustedes nunca hicieron una recomendación en el sentido de que había que hacer inversiones directamente en el sector cooperativo.

Esa es una duda.

Y la otra, me imagino yo que este estudio, como usted me lo dice, que lo entregaron en el 2023, pues no incluye el paso, el panorama que estamos viendo, ¿verdad?

Que, si bien Yanancy dice que no se ha perdido nada, pero yo no sé cómo se registra, porque claro, yo no sé cómo se registra eso contablemente, porque tenemos 440 millones ahí dando vueltas, entonces, cuánto más podría erosionar la situación que estamos viviendo hoy en esos números que ustedes nos entregaron.

Yo sé que esto es muy ligero y obviamente se necesita de un análisis, pero no sé si esto impacta de cierta forma y acelera el proceso de erosión y, no sé si inestabilidad de la palabra, pero de estabilidad que pueda llegar a tener el colegio, como ustedes, digamos, lo han expuesto.

Señora Kembly Arias:

Gracias. Bueno, con respecto al tema de hacer una recomendación, propiamente invertir en cooperativas, esto es algo que en definitiva no fue parte de la contratación, en ningún momento se indicó, no es parte del alcance del estudio actuarial indicar cómo se tiene que invertir, eso no es parte de las actividades que conlleva el estudio actuarial.

Sí se puede dar una recomendación como la que se indica, porque a la hora de hacer el estudio se determinan cuáles son los requerimientos de liquidez que se tienen a lo largo del tiempo y se puede determinar que invertir en un plazo más largo podría generar un beneficio, puesto que generalmente cuando los mercados andan bien, a mayor plazo, mayor tasa.

Entonces si no hay un requerimiento tan alto, sobre todo en el caso del fondo, que la reserva es lo suficientemente robusta, invertir a mayores plazos puede traer beneficios, pero sí es importante aclarar que no es esa la recomendación directa.

Sí, los temas de los rendimientos financieros son muy importantes, un fondo no puede subsistir sin rendimientos financieros, son indispensables para llevar a cabo su labor y forman una parte muy importante al final de los resultados.

Si no se contara con estos rendimientos financieros, pues los resultados no serían de un superávit, en este caso para el fondo.

Entonces eso es importante aclararlo.

Y finalmente, con respecto al tema de cuál es el impacto, bueno, es difícil medirlo porque no se sabe al final lo que, según lo que escuchábamos, al final, cuánto se va a lograr recuperar, si todos los esfuerzos que permitan obtener más recursos son positivos.

Si hay una situación como la que se observa en este momento, en la cual, pues hay una pérdida de recursos, siempre va a ser un panorama negativo que va a tener un impacto, pero creo que en este momento pues no es posible todavía poder determinarlo.

Presidenta Yanancy Noguera.

Va a contestar la pregunta también nuestra tesorera, que es tesorera de la junta directiva y del fondo, entonces creo que puede tener una visión bastante importante.

Laura González, carnet 969.

En relación con las preguntas de don Roberto, con relación al peor escenario que sería perder totalmente la plata y eso cuál sería el impacto a nivel de patrimonio puedo decirle que lo que es el Colper viene a significar el 3.38 %, en relación con el fondo viene a ser el 8.68 % y si lo vemos en su totalidad representa el 5.66 % a datos de patrimonio de junio del presente año.

O sea, en este momento el colegio tiene un patrimonio de 7.774 132.2960,53, entonces eso sería el peor escenario.

Presidenta Yanancy Noguera.

Tenemos otra pregunta por allá.

Ah, bueno, perdón Nelson, perdón Nelson, por favor. Buenas noches.

Colegiado Nelson Murillo.

Es un tanto complementario lo que deseo preguntar, porque ya en parte se ha respondido, pero ¿directamente a Yanancy y de cara al otro año, viendo digamos el panorama del colegio, el futuro que podría tener según las medidas que se tomen, etc. Y viendo la gama de medidas para bajar gastos y aumentar los ingresos, ustedes como grupo directivo y tomando en cuenta que habrá un cambio de junta, llegue quien llegue posteriormente a la institución, en lo inmediato, el Colegio como entidad y ustedes como grupo directivo en lo inmediato, de cara al próximo año, sobre todo para quienes lleguen y arranquen, ¿qué piensan dejar prioritariamente recomendado y para dar una continuidad acertada a las finanzas del Colegio?

Gracias.

Presidenta Yanancy Noguera.

La pregunta Nelson, es muy parecida a la que nos hace Alan Chacón, carnet 4374, que la hizo a través del Facebook. Básicamente hay que seguir lo que se ha venido siguiendo, que es una política de contención de gasto.

La instrucción de gasto este año es 0 % en una buena de crecimiento de los gastos es 0 %, una buena parte de las partidas y en otras es un 3 % digamos, estimado.

La inflación, que bueno, está siendo un poco más que la inflación, pero básicamente en partidas en las cuales, digamos, hay poca posibilidad de contener, por ejemplo, los gastos de la finca, porque obviamente la finca se va depreciando



Eso se tiene que seguir, se tienen que aumentar los ingresos.

¿Cuál es la vía de aumento de ingresos?

¿Colegiaturas reales, ¿verdad?

Porque timbre no lo es, a pesar de que tiene que haber y hay una solicitud y supervisión de la junta directiva a la administración para la gestión de cobro y recordatorio de el timbre, porque hay varios medios de comunicación que no lo están aplicando, entonces hay un recordatorio continuo de que tiene que hacerse esa retención según lo dispone la ley.

Y la otra, generar ingresos por colegiaturas, que obviamente pasa porque tenemos que estimular nuevos colegiados, ojalá jóvenes, para que tengamos una renovación.

En este momento llevamos un poquito menos del 2 % de crecimiento de colegiatura respecto al año pasado, es decir, es una gestión complicada, difícil, somos una profesión con alto desempleo, entonces hay gente que se colegia y se des colegia relativamente pronto porque no consiguen trabajo y no pueden estar pagando la colegiatura.

Y las personas jóvenes, creo que lo sabemos, requieren estímulos un poco diferentes a los que probablemente nosotros como colegio estamos dando.

Y la parte que tiene que ver con otros ingresos es sí, ahí hay que hacer acciones.

El colegio tiene una marca muy fuerte y que podemos gestionar para obtener patrocinios.

Hasta ahora llevamos más o menos, Maritza, 11 millones de colones en ingresos de 13 millones de colones en ingresos de patrocinios.

A ver, es poco, pero hay potencial, pero habría que crear una estructura dentro del colegio más orientada a la generación de ingresos por patrocinios.

Esa es una.

Y la otra, vuelvo y menciono, es hacer productivos los activos que tenemos con la finca. Se han hecho muchos esfuerzos, el estudio del centro de recreo queremos traerlo en un momento adicional a una asamblea, pero incluso aunque lográramos que todos los colegiados fueran a la finca, no logramos con nuestros aportes de invitados pagar los gastos de la finca.

Entonces la finca, aunque es un activo muy importante, es un hueco financiero importante también. Y este edificio es muy funcional todavía, a pesar de lo viejo, está bonito, tenemos un auditorio bonito, pero tratamos de alquilarlo, pero no tenemos un buen parqueo.

Entonces hay gente que quiere venir y 10 espacios de parqueo no es suficiente.

Entonces los esfuerzos de alquiler, tanto del centro del bloqueo como la finca se hacen, pero son difíciles. Entonces por ahí también están creciendo ingresos, pero no lo suficiente.

Ese es el tema, no es lo suficiente.

Entonces, de alguna forma tenemos que, y creo que esto no es ninguna novedad para las personas que estuvieron aquí en el pasado, tenemos que lograr decidir si hacemos algo, venta o algo con estas instalaciones, esta ubicación que tenemos tan privilegiada aquí en la Sabana, y nos vamos a otro lugar tal vez más sencillo o hacemos algo con el Centro de recreo. Una de las recomendaciones que nos hace la firma que contratamos para ver las opciones del Centro de recreo, es vender una parte de la finca, pero bueno, esa plata jamás para comérmola ya tendría que ser una inversión que hagamos a muy largo plazo, bien hecha.

Que nos salga bien esa inversión y que, con esos dineros, flujos futuros, podamos empezar a cerrar ese hueco que el estudio actuarial nos mencionó.

Con eso creo que le contesto a Nelson y a Alan.

Sigue Betania y luego Lucy y luego Esmirna.

Gracias.

Betania Artavia, carné 1761.

Tengo varias dudas y son de verdad muchas.

Laura hablaba de que lo que se pierde en Coopeservidores, porque recuperarlo está en la cola de un venado, representa como el 0,7 del patrimonio.

¿Pero cuánto representa?

No del patrimonio en físico, de los activos que tenemos, sino de la plata, como en estados financieros, no los activos estos, sino de lo que son liquidez de dinero.

O sea, en un acta de febrero se hablaba de que había 150 millones en Coopeservidores y 97 en otras instituciones.

Además de eso, ¿cuánto tiene en recursos financieros el colegio?

Esa es la primera.

Lo segundo, esta historia del tema actuarial ya tiene más de cinco años.

Hace cinco años se aprobó ese cambio para que el fondo le aportara más al colegio.

Recuerdo Alan Trigueros diciendo que teníamos una mamá pobre con un hijo rico, y ese era el fondo por cinco años.

Se aprobó ese cambio, pero se sigue castigando al fondo por ser eficiente y se le vuelve a pedir otra vez que se sacrifique para sostener las finanzas del colegio.

No hay otra opción que no sea castigar al que está siendo eficiente.

¿Y la tercera, qué acciones se tomaron contra las personas que hicieron la recomendación de invertir en Coopeservidores? Porque hablamos como de 500 millones de colones en pérdidas, que, aunque no se están reportando en este momento en los estados financieros, prácticamente todos sabemos que están perdidos.

Gracias.

Laura González, Tesorera:

Bueno, muchas gracias.

Primeramente, no me quedó claro la primera pregunta, porque en realidad, bajo el peor escenario, yo lo que planteé y lo que le digo con respecto a los datos a nivel de patrimonio, únicamente patrimonio, si nosotros no recuperamos esa plata, o sea, los 150 millones en el Colper representa el 3.38. %.

O sea, colegio en relación con el fondo, con el fondo es apenas el ocho 68%.

Y si yo veo el patrimonio completo, o sea, me refiero a Colper y me refiero al Fondo, estamos hablando del cinco 66 %, estamos hablando de un 6. %.

Yo no mencioné un 0. 7 %, porque jamás,

No podría yo minimizar.

Pero sí que quede claro que el patrimonio en este momento es de, 7774132296,53.

En este momento yo le estoy planteando el peor escenario.

O sea, yo no le puedo decir en este momento porque no sabemos qué va a pasar en los próximos días, en los próximos meses y cómo se va a materializar y cómo se va a contabilizar, como usted lo está mencionando.



¿En ningún momento, eso no es la idea?

Eso es lo que le estoy diciendo yo.

En el peor escenario,

Betania Artavia, carné 1761.

Sí, para aclarar, porque ese es el concepto que no me queda claro, ese 7. algo es sólo del efectivo, del dinero, o eso contempla todo el patrimonio, la finca, esta infraestructura lo que yo quisiera es tener la referencia de cuánto de lo que es plata, no de activos, es lo que representa esas inversiones.

Porque me refiero a esa acta de febrero donde se habla que hay 150 millones en copia de servidores y 97 millones en otras instituciones.

Entonces, además de eso hay más inversiones.

¿Cuántas son las inversiones que tiene el colegio?

¿Cuánto es el dinero que valemos?

Laura González, Tesorera:

Primeramente, o sea, yo estoy hablando de patrimonio, o sea, matrimonio, no estoy hablando con pasivo, o sea, es patrimonio completo todo.

Ahora, otro punto, no sé a qué acta se refiere usted con inversiones de 97 millones, sino que en Coopeservidores estamos hablando solamente

Presidenta Yanancy Noguera:

Carlos ¿Cuál es el total de las inversiones del fondo?

Carlos Fonseca, Administrador Fondo de Mutualidad:

El total de las inversiones del fondo son 1,753,000,000 millones.

Presidenta Yanancy Noguera:

¿Y las del colegio, hay fondos a la vista, por cuánto más o menos? Maritza

Maritza Hernández:

Gracias.

En este momento en inversiones a la vista tenemos 97,672,521.79, adicional a lo que estaba invertido en Coopeservidores.

Imagino que esas serán las cifras que usted se refiere, porque lo de las inversiones en Copa Servidores, si es otras cifras, esas son las que aparecían en exacta de febrero del 2024.

Es que mi duda es cuánto tiene en dinero el colegio en general?

No el fondo, sino el colegio.

O sea, eran esos 150 más los 97 que están invertidos.

Y hay algo más, lo que tenemos caja y bancos.

Correcto.

Digamos lo que ingresa normalmente por colegiaturas, timbres y otras cosas.

Betania Artavia, carné 1761.

¿En este momento, cuánto vale el colegio en dinero, por decirlo así?

Presidenta Yanancy Noguera:

Ah, bueno, esos son los activos, esa es otra historia.

Hicimos una actualización del valor de los activos y tal vez si lo buscamos.

Maritza Hernández:

Por ahí, si se hizo un avalúo el año anterior y fue como a septiembre, voy a buscar por acá la información para darles el dato correcto, ya casi tal vez se lo pasamos a Betania.

Presidenta Yanancy Noguera:

Betania, la pregunta dos.

¿Sí, hay que hacer más cosas, porque seguir, digamos, pidiéndole al fondo que nos dé una parte de lo que está definido otorgarles, no es, digamos, no es lo conveniente?  
O sea, lo podemos seguir haciendo.

Porque como vieron, el fondo incluso en los escenarios que se hacen dentro del estudio actuarial, permitiría, o sea, el fondo se mantendría solvente.

Si siguiéramos manteniendo los porcentajes actuales, pero obviamente esa no es la idea, porque digamos, no tiene mucho sentido, también entendiendo que si no tenemos colegio, no tenemos fondo.

Y sobre las acciones contra las personas, no se tomaron acciones, Betania, porque consideramos que las recomendaciones de la administración para las dos inversiones se realizaron bajo los fundamentos de lo que se ha venido haciendo en el pasado en entidades, digamos, que tenían una valoración positiva en el momento en que las inversiones se hicieron.

O sea, no vimos, no vemos que se cometiera un error de parte de la administración en la recomendación.

Presidenta Yanancy Noguera:

Sigue Lucy, perdón, ya tiene Maritza el dato.

Señora Maritza Hernández:

Estamos hablando de la finca y del edificio principal.

En el avalúo que se hizo el año anterior, esto se divide en tres, porque en la finca se hacen dos uno de la parte donde están los frutales y la otra parte lo que es como la piscina, los ranchos. En este caso, en el tema de la sede del colegio, se hizo una valoración por 1885 624 711 millones, lo que es equivalente a \$3.514.285.

En el caso de la finca, dividido en dos, tenemos dos montos, un monto es por 2293382 118 o 4.274.232, esos son millones de dólares.

La parte de los frutales, que era lo que faltaba, está valorada en 778 millones de colones, para un total de 1 millón \$452685 millones.

Eso es lo que está la valoración.

Eso en montos totales es alrededor de tres y 3476 824 millones.

Presidenta Yanancy Noguera:

Lucy.

#### Colegiada Lucy Zamora 4505

Sí, buenas noches, pero en realidad, más que una consulta, es tal vez una reflexión, en el sentido que amén de la inversión quizás en Coopeservidores y de algunos planteamientos, es muy importante, pues ya lo mencionaron y ya lo contestaron antes de la reflexión, pero es precisamente el hecho de que definitivamente necesitamos construir nuevos ingresos.

Yo no soy muy diestra en los números ni en la economía, pero digamos, esto es un tema a veces hasta de sentido común, en el sentido de que el estudio refleja que, en este momento los ingresos que tiene el colegio provienen del 60 % de los ingresos que tenemos a nivel de colegio provienen precisamente de las inscripciones por los colegiados.

Y hay un 45 % de la población total de profesionales que no están colegiados y si a eso nosotros le sumamos que cada vez vamos a tener menos colegiados, no por gestión, sino por un tema demográfico, o sea, eso es un tema contextual, tenemos el reto definitivamente, amén de lo de copia de servidores, amén de temas históricos, definitivamente de pensar dónde diversificamos y de dónde pueden provenir los ingresos, porque a mediano y a largo plazo no va a ser sostenible bajo estas dos figuras.

El tema del timbre, que ese ya ni se menciona porque ya no está generando como antes y en este momento lo que realmente está sosteniendo es que es lo que se paga por la colegiatura, que representa un 60. %.

Si no diversificamos y si no pensamos en cómo, por ejemplo, me alegra mucho y felicitarlos porque realmente es un esfuerzo que tal vez es de gotita en gotita, pero esos 11 millones que se están generando en publicidad de otros patrocinios, perdón, de otros ingresos, creo que de repente podríamos pensar como colegiados de que otras formas podemos generar mayores ingresos, ingresos frescos, diferentes, innovadores para poder salir adelante.

Porque amén de toda la parte financiera, si hay un tema demográfico y de contexto del perfil de nuestros afiliados que no lo veo sostenible en el tiempo.

Entonces si a eso además le sumamos lo que ya nos han presentado, creo que hay que tenemos que ponernos a trabajar todos juntos.

Eso era y muchas gracias.

Presidenta Yanancy Noguera:

Gracias Lucy.

Hay una propuesta que está relacionada a la generación de ingresos de patrocinios, entradas a la finca y alquiler de instalaciones, pero, aunque lo hagamos muy bien, no nos da porque ya se ha venido haciendo desde hace varios años y no da eso nada más para tenerlo claro.

#### Colegiada Esmirna Sánchez 3812

Mi pregunta puntual es para doña Kembly.

Sí, lo que quisiera saber es que bajo este panorama y la propuesta que traen del ajuste en el porcentaje que se transfiere el colegio al fondo, cuánto tiempo nos toma revertir la situación actual,

Señora Kembly Arias:

Sí, de hecho, trabajaron diferentes escenarios pensando en dar sostenibilidad durante un periodo de cinco años, 10 años y así sucesivamente y por eso vemos como un escalonamiento, si ustedes ven ahí una parte en Amarillo, en donde hay diferentes consideraciones de traslados de ingresos entre el fondo y el colegio para poder dar sostenibilidad, ya sea solamente por un periodo de cinco años, en tanto se logran tener otros ingresos o corregir alguna situación en el COLPER, o algunos otros escenarios en los cuales se tiene una sostenibilidad durante 30 años.

Obviamente, si se va a dar sostenibilidad por 30 años a ambas figuras, tanto al COLPER como al fondo, pues entonces el traslado de ingresos entre el fondo, que el fondo tiene que enviar al Colper, pues va a ser va a ser mayor.

Entonces, en el estudio actuarial está toda la distribución. El que tenemos acá como recomendado en este caso es el 19 o 20, que al final lo que hacen es dar sostenibilidad por un periodo de 30 años tanto a Colper como al fondo.

Colegiada Esmirna Sánchez 3812

Sí, gracias.

Puntualmente es a partir de qué momento, pongamos que esto se empieza a implementar mañana.

¿Cuánto tiempo me toma a mí empezar a revertir esta situación?

Esa es la pregunta puntual.

Señora Kembly Arias:

No, es que bueno, no funciona así.

Lo que tenemos es un escenario base, en el cual es la situación o las condiciones actuales.

Luego hay un escenario en el cual se hace un traslado de una, de todos, de una redistribución de los ingresos.

Que tiene un cambio en lo que está actualmente vigente, cambiar la estructura durante el periodo de 30 años, pero no de forma tan agresiva y lo que permite es dar sostenibilidad únicamente cinco años, pero es asumiendo de que se hace una modificación en la distribución de los ingresos de forma permanente, o sea, en 30 años.

Y aun así, dado que no es tan agresiva, solamente se da sostenibilidad cinco años.

No es que se da una reversión de la situación, sino que es que haciendo diferentes redistribuciones de los ingresos puedo tener sostenibilidad en diferentes periodos del tiempo. Yo podría, digamos, decir voy a dar sostenibilidad al Colper durante cinco años haciendo una redistribución de los ingresos y ahí pues tenemos los diferentes escenarios en los cuales se evalúan, pero no es que se pueda dar como una reversión de la situación.

La situación del Colper es tal cual está, pero si se logran dar pues ingresos, se podría entonces mejorar la sostenibilidad.

Colegiada Esmirna Sánchez 3812

Gracias.

Sí, justamente a eso quería llegar, que obviamente esto deberá sí o sí estar acompañado de otras acciones, porque no va a ser suficiente.

Señora Kembly Arias:

Si tomamos un escenario como el 19 y 20, en la cual hay una transferencia más agresiva de fondos, del cuánto volvería sin Colper, en donde tenemos que es un siete el Colper solamente le va a trasladar al fondo un 7,5 % del timbre, y 25,52 % de los ingresos de cuotas durante 30 años, y entonces bajo ese panorama ambas figuras serían sostenibles.

Obviamente, después de las discusiones que hemos tenido internamente, se busca más bien que el Fondo pueda fortalecerse para que pueda dar otros beneficios y pues seguir con la función o la proyección que tiene pues la institución.

Por eso es que al final se están presentando otros escenarios en los cuales en lugar de transferir tantos recursos del Fondo al COLPER, pues se da, por ejemplo, sostenibilidad en periodos más cortos, cinco o 10 años, pero si se escoge un escenario como esos, tiene que ir de la mano otras medidas para poder entonces que no se vaya a dar una insolvencia en el Colper.

Presidenta Yanancy Noguera:

Perdón, tal vez agregé una cosita, porque yo creo que la pregunta Esmirna y la explicación de Kembly son muy adecuadas también para la pregunta de Betania.

Lo que nosotros traemos hoy es sostener la disminución en los traslados de dinero del fondo, del colegio al fondo durante un tiempo nada más. Durante toda esa proyección que se hizo en parte de los escenarios.

¿Para qué?

Para que el colegio realmente haga algo.

Y ese hacer algo pasa por tratar de hacer, como dice Lucy, de buscar otros ingresos, pero como sabemos que, aunque nos vaya muy bien haciendo eso, no sé, salvo que los patrocinios se volvieran una cosa, así como si fuéramos Coca Cola.

Pero, pero hay que hacer algo con los activos del colegio.

Ese es su, un poquito, digamos, como para tratar de resumir lo que vienen los otros puntos que en el fondo ya lo estamos adelantando un poco, ¿verdad?

Martín y luego Francisco y luego Roberto.

Colegiado Martín:

Muy buenas noches, un gusto saludarles tanto a miembros de junta directiva, fondo y por supuesto a ustedes, compañeros, compañeras, colegas.

En primera instancia yo quiero reconocer los esfuerzos, el trabajo que se hace para poder llegar a una discusión, me parece madura a estas alturas en el colegio, y debe de ser madura porque en definitiva tenemos en nuestras manos la importancia de tomar algunas decisiones que tienen que verdaderamente propiciar un camino un poquito más tranquilo para el colegio, siendo que hay una serie de variables que tenemos que entender.

Y yo quisiera más que hacer una pregunta, permitirme hacer algunas anotaciones.

En primera instancia, esta discusión no se viene dando hace cinco años, sino desde hace mucho tiempo, y hay que entender que la situación del colegio en el histórico no empieza a darse a partir de 10 años para acá, ni mucho menos.

Esto es una problemática que empieza a darse a partir de los del año prácticamente 95, 96 y a partir de la eliminación de la colegiatura obligatoria, entre otros temas como los que ya se han tocado aquí, como el timbre y otros.

Creo que eso es la base para entender cuál es la situación que tenemos en el colegio, compañeros y compañeras, compañeras. Así que obviamente ahora estamos viendo las consecuencias de una situación.

Creo que las diferentes juntas directivas han hecho sus esfuerzos y por eso es por lo que tengo que reconocer este momento acá también, porque ya con un informe actuarial tan claro, tenemos suficientes insumos para determinar estas valoraciones.

No me voy a detener en señalar que ya el panorama actual es serio y claro, ya es, creo que ya lo tenemos bastante claro, una solvencia comprometida del colegio.

Y cuando se habla de una oportunidad, de una oportunidad de mejora, yo con todo respeto, incluso a los conocedores en la materia, yo les digo es que es una oportunidad de mejora muy relativa, porque nosotros tenemos de muy poco donde coger, es decir hay que entender cómo funciona el colegio versus cómo funciona el fondo para entender que el colegio definitivamente no es igual y no genera los recursos de la misma manera, y por eso es que se dan esas situaciones.

Es decir, nosotros brindamos servicios y ahora decía nuestra presidenta que nosotros tenemos un problema en el tema de la colegiatura y es que no somos atractivos para las nuevas generaciones.

¿Y cómo vamos a ser atractivos si no podemos generar servicios que les sean atractivos, que sean un imán para para que podamos atraer a todas las diferentes disciplinas?

¿Entonces, ese es un cuestionamiento que, a la hora de hablar de reducción del gasto, pues sí, es muy importante reducir el gasto del colegio, pero es lo idóneo para la naturaleza ordinaria o para la actividad ordinaria de nuestra organización?

De nuestra organización, definitivamente que no.

Entonces ahí es donde hay que poner las barbas en remojo y señalar algunas cosas.

¿La reducción está bien, pero ¿qué pasa cuando hablamos de querer ser atractivos para generar más colegiatura y atraer más gente?

Los ingresos por cuota definitivamente no son, ya se planteó los necesarios, los adecuados y la colegiatura cada vez es más difícil, creo que eso ya todos lo sabemos, igual los ingresos por tiempos, entonces, entonces yo quiero llegar a lo siguiente y reiterar lo siguiente, la actividad ordinaria del colegio es diferente a la del fondo.

Nosotros debemos tener de alguna manera algún recurso para ofrecer formación profesional, para ofrecer algunos incentivos.

Ahora en materia de tecnología tenemos que ser abiertos, tenemos que brindarle las alternativas a nosotros como profesionales y a los más jóvenes también, pues para que podamos ejercer con las herramientas adecuadas.

En fin, necesitamos, vean, lo importante aquí en esta discusión es que necesitamos llegar a aterrizar en este tema, necesitamos holgura económica que nos dé tranquilidad para sentarnos a pensar y tiempo también para construir efectivamente las discusiones y las mesas necesarias, para ver qué vamos a hacer con esos ocho y pico de millones de dólares que tenemos en activos.

¿Que son el centro y el edificio que por qué?

Porque yo lo decía en una reunión de expresidentes que tuvimos, es que hay muy buenas intenciones, claro que sí, siempre hemos discutido de que por ejemplo aquí se puede hacer una torre, etc

Pero eso no es sólo tomar la decisión, lleva años de estudios, lleva años para buscar todas las alternativas y necesitamos tiempo y holgura, por eso es que lo digo.

Por otra parte, el fondo, yo creo que el fondo y todos los que estamos aquí queremos, tenemos que estar claros que la diferencia está, es que el fondo, la actividad ordinaria del fondo genera dividendos, genera a través de los intereses esos superávits que hemos visto que está muy bien porque lo han hecho de manera extraordinaria en la historia y eso da de alguna manera un escenario como ya lo vimos en el escenario 19 y otros, que incluso a un margen de 30 años el fondo no se va a ver afectado como se planteaba.

De alguna manera, porque simple y sencillamente la actividad ordinaria del fondo genera dividendos, ingresos, superávits, la del colegio no, porque tiene que brindar servicios y ahí es donde tenemos que de manera mancomunada ayudarnos, colaborarnos y tratar de ver que el colegio podemos resolver en dos años quizás, pero el problema del colegio no se resuelve en dos años, ya está claro acá y el informe ahí está técnico, no se va a resolver.

Yo abogo y esa es mi reflexión el día de hoy, para que podamos tener esa capacidad de tomar una decisión, creo que es claro hacia dónde vamos, incluso nosotros como expresidentes nos hemos dado a la tarea de traer acá también una propuesta que creo que se queda corta incluso, y yo más bien replantearía el que valoremos el escenario 19 tal y como la profesional el día de hoy nos lo está señalando acá, siendo y reiterando de que el superávit del Fondo actuarial llegaba a 1 millón, a 1300, 849 millones y que al menos reitero, en 30 años no debe de preocuparse dado que hay suficiente solvencia.

Entonces eso sí, y nosotros lo hacemos en un documento que vamos a presentar, creo que el compañero Rodolfo lo va, José Rodolfo lo puede presentar, eso sí, nosotros sí

planteamos el compromiso de esta junta y de las juntas que vengan en propiciar todo lo pendiente para que efectivamente esto logre llegar a buen término y obviamente en las consideraciones económicas, técnicas, etc. Que se tienen que tomar.

Yo lo voy a dejar acá para no extenderme, pero sí creo que es importantísimo ese acuerdo hoy y creo que no hay, no hay otra forma de poder resolver esto en el colegio, porque reitero, yo no le puedo, es decir, no podemos pensar que la junta de hoy se le pase esta brasa caliente a la que sigue y la que sigue a la que sigue y en eso vamos a ir y que al final, si se sigue aquí dos años, tres años, cuatro años, al final siempre vamos a estar discutiendo en cinco años otra vez lo mismo acá.

Entonces tomemos una decisión sabia y en un margen de tiempo favorable, tal como se plantea hoy acá en este escenario actuarial.

Muchas gracias.

Presidenta Yanancy Noguera:

Gracias.

El comentario de Martín tiene que ver con la propuesta que nosotros le mandamos al consejo y el consejo aprobó la propuesta con algunos cambios que vamos a ver ahora.

Tal vez vamos a cerrar con Francisco y con Roberto y pasamos ya al tema de las propuestas, que es donde realmente tenemos que hacer votos después de bueno, vamos a ver cuáles son los comentarios, los escuchamos a los dos de seguido y definimos cómo vamos a responder por acá, que vamos a comentar.

Francisco Herrera 397

Yo no he sido nunca Directivo del Colegio, ni tampoco lo he presidido, pero sí he sido directivo de una enorme cantidad de ONGs y otras organizaciones y he presidido varias.

Tampoco conozco, hago esta acotación de que nunca ha sido directivo, porque no conozco las políticas sobre las cuales se puede invertir el dinero que se tiene y el capital que se tiene. Las prácticas que hemos logrado llevar a otras directivas han permitido que, en esas directivas, porque no solo al colegio, o sea, casi todas las ONG de este país han perdido dinero con Coopeservidores.

Y digo perdido porque yo creo que es difícil que ese dinero se recupere.

Lo que me llama la atención es que del fondo se hicieron tres depósitos a Coopeservidores en un mismo periodo. Y lo que más bien me gustaría es invitarles a que revisen cuáles son las políticas que se tienen de inversión para que se reduzca el riesgo lo más que se pueda, porque efectivamente cuando tenemos que invertir los capitales que tenemos ONG y otras entidades en las que está, en las que yo he tenido la posibilidad de presidir o dirigir, de si es mucho dinero, entonces hay que buscar alguna fórmula que porcentualmente nos diga cuánto podemos colocar en cada canasta.

Porque aquí me llama la atención, el colegio solo hizo una inversión, pero en un mismo periodo la otra entidad hace tres depósitos, y entonces yo no sé si esos tres depósitos sobrepasan el porcentaje que se podría hacer, supongo que no, pero lo que me llama la atención es que ese porcentaje superó el riesgo.

Es la elección que tenemos y que posiblemente ahora tendríamos que reducir el nivel de riesgo que podemos tener en cada entidad, independientemente de si es muy fuerte o débil, porque en efecto, el capital que tenemos todas las ONG, colegios y demás, algunos lo tenemos muy asegurado en un Banco del Estado.

El señor presidente está presentando algo que por dicha lo presenta ahora, y ya don Rufino Gil no se vuelve a morir, porque esto habría matado a todos aquellos que hicieron una banca estatal para que este país se desarrollara como se ha desarrollado. Y hoy el gobierno está presentando una cosa que estaría afectando y poniendo en riesgo a entidades que hoy son sólidas.

Entonces, una recomendación nada más, yo no conozco las políticas, pero me parece que

hay que revisarlas, porque si hay tres inversiones hechas seguidas ante un solo ente, posiblemente ese porcentaje de riesgo es muy alto.

Presidenta Yanancy Noguera:

Gracias, Francisco.

Se hicieron más inversiones en otras entidades por cualquier cosa. No sólo se hicieron esas por aquello.

Colegiado Roberto Acosta:

Yo quería intervenir por dos veces en el mismo vamos a ver, en este mismo punto que estamos hablando. Pero es que, escuchando a todos los colegas, primero que todo les agradezco a esta junta directiva que hayan hecho esta asamblea extraordinaria. Me parece que es un ejercicio excelente de transparencia y de rendición de cuentas, me encanta y los felicito.

Pero me preocupa mucho, por ejemplo, lo que dice don Martín, que este problema de generación de ingresos no es de ahora, que data de no sé hace cuánto. ¿Entonces yo me pongo a pensar qué hemos hecho? ¿O sea, no se ha hecho nada? Pregunto, porque si estamos hablando de que esto viene desde hace 10, 15, 20 años y que nadie ha pensado y en generación de ingresos para la solvencia de este colegio, me voy más preocupado de eso que de lo de Coopeservidores, se los digo con toda honestidad.

Don Martín, perdoné que le contrarié lo que usted acaba de decir, no hay tiempo, para mí no hay tiempo.

Hay que correr y hay que ver qué se propone.

Yo no veo que haya tiempo. Me imagino que hace 20 años decían no, no, veamos a ver qué sale, ahí tiramos la bola, y ya pasaron 20 años. Es una preocupación realmente increíble. Yo no sabía que estábamos así, tengo que serles sincero.

Y el ejercicio, repito, se los agradezco porque a mí me ilustra de una manera increíble.

Sí puedo decir que quien sea que llegue a la junta directiva en las próximas votaciones, que van a ser en noviembre, tiene que plantear seriamente un plan agresivo para activar los ingresos de esta institución, eso es definitivo. Y generar y crear unión en vez de división. Eso también es lo que me parece a mí, porque creo que si en 20 años, 10, 15 años no se ha pensado en esto, es porque la mente ha estado en otro lado, me parece a mí, y es mi humilde opinión.

Y ahí dejo el comentario, ahí dejo mi impresión.

Presidenta Yanancy Noguera:

Muchísimas gracias, Roberto.

Va a dar una opinión nuestra tesorera de los dos los dos órganos, y pasamos al otro punto que son ya los acuerdos o mociones, digamos, que vamos a someter a aprobación o discusión.

Sí, gracias.

Laura González, Tesorera:

En relación con comentarios de don Nelson y don Martín con el tema de la colegiatura, y no solamente lo hago a nivel de ejercicio de esta junta directiva, sino también lo hago para las próximas.

Actualmente nosotros tenemos una población de adultos mayores entre los 65, 80 años, son 195 personas. Dentro de cinco años, según el estudio actuarial, se sumarán 175, o sea, van a ser 370 adultos mayores, aunque don Belisario esté ahí bailando y me parece muy bien.

¿Qué es el punto?



Que nosotros necesitamos más colegiaturas de gente joven.

Una de las propuestas que hace el estudio actuarial y es precisamente es un subsidio y hacer una exoneración.

Lamentablemente en la situación económica que nosotros estamos considerando el fondo, nosotros no podemos hacerlo y lo voy a decir para que quede plasmado.

En este momento esa población de 65 y más dan un aporte de 21 millones, 645 millones

Dentro de cinco años, los que vienen, esos 175 representan 19425000, o sea que esos 370 representan 41070000 colones. Entonces yo considero que hay que evaluar, es población que nosotros necesitamos cautivar, mantener dentro del colegio, pero también tenemos que evaluar hasta qué punto podemos dar algún subsidio, porque no podemos dejar de percibir esos ingresos.

Entonces, nada más les dejo planteada la inquietud.

Y por último, nada más sepan que por cada dos activos hay un retirado y por cada dos activos hay un activo, para que ustedes se den cuenta la complejidad con el tema de la colegiatura.

Gracias.

Señora Kembly Arias:

Nada más una precisión con respecto al tema de las exoneraciones, porque esto es algo que estaba dentro del alcance de lo que había que considerar en el estudio actuarial, es decir, había que considerar un escenario en el cual se aplicarán las exoneraciones, pero no es al final ¿Una recomendación más bien es que se analice con cautela, ¿verdad?

En el caso de que se vaya a aplicar las exoneraciones, sobre todo pensando en la situación financiera actual, si eso obedece.

Presidenta Yanancy Noguera:

Aquí hay muchos colegiados que nos plantean eso y creo que lo vienen planteando desde hace mucho tiempo y realmente se quería evaluar, pero no es posible porque si no cada vez vamos a ser más los que estemos exonerados sin renovación.

Ok, pasamos al .3 de la agenda, que es la propuesta sobre los aportes al fondo de Mutuality.

### **CAPITULO 3) PROPUESTA SOBRE LOS APORTES AL FONDO DE MUTUALIDAD.**

Voy a hacer un pequeño bozo de antecedentes antes de pasar a ver lo que está planteado en la presentación, que es mucho de lo que ya nosotros les compartimos a través de la carta que se le hizo llegar al consejo.

Muchas gracias a Maritza y a Carlos.

Muchísimas gracias a ustedes también.

Muy amables.

Esta presentación la han tenido que hacer ya varias veces.

El 28 de septiembre del 2018, la asamblea nosotros reconocimos y aprobamos el Plan Quinquenal 2018-2023 como una hoja de ruta para guiar a la administración y juntas directivas según esfuerzo de saneamiento financiero de la organización.

Previamente, el 24 de mayo, estaba hablando de septiembre de 2018.

En mayo 2018, la Asamblea aprobó una modificación por un periodo de cinco años en los porcentajes de transferencia de recursos del colegio al fondo.

Eso era, pasar del 15 % al 7. 5 % de las transferencias mensuales por ingresos del timbre y del 50% al 25 % de las colegiaturas.

Esto venció. El presupuesto de este año considera la devolución completa de los recursos al fondo.

La decisión que tenemos que tomar es, sobre todo pensando en lo que viene. Los compromisos de la Junta para tratar, pues obviamente, de hacerle la propuesta y sentir que tenemos limpia, digamos, la cara de lo que hemos tratado de hacer, han seguido muy fuertes en la parte de contención de gastos y generación de nuevos ingresos, que es lo lógico.

En el caso del primer esfuerzo, contención de gastos, sí se cumplió bastante bien en el 2023. En el caso del segundo, generar nuevos ingresos, no nos fue bien en el 2023 los gastos se redujeron un 6 % y los ingresos decrecieron un 4 %

¿Por qué? Por la caída de 10 % de los ingresos del timbre a mayo del 2024, recién pasado. Los gastos administrativos están decreciendo un 2% y los ingresos crecieron un 2% a junio del 2024. Comentamos ahora concretamos en patrocinios 11 millones de colones a junio el número de colegiados ha crecido un 7 % respecto a diciembre, pero ha sido bien difícil conseguir estos resultados. El presupuesto 2024, que fue aprobado por la asamblea, como dije, contempla la devolución del 15 % de transferencias por los ingresos del timbre y del 50 % de las colegiaturas al fondo.

El colegio tiene activos abundantes, lo dijimos, el centro de recreo y este edificio, pero subutilizados.

No son activos generadores de ingresos.

Tenemos un fuerte patrimonio que viene de los activos que tenemos, de las reservas y de que no tenemos deudas.

En 2022, el colegio tenía 24 plazas.

A mediados del 2024, hay 21 plazas aprobadas, de las cuales 10 tienen contratos nuevos sin anualidades.

Esta decisión se tiene que mantener a futuro con el fin de reducir el crecimiento automático y creciente de los salarios producto de las anualidades, es decir, ya casi la mitad de la planilla está prácticamente la mitad de la planilla está libre de anualidades y tenemos que seguir en esa línea.

Sin embargo, se considera que ante los resultados del estudio actuarial es fundamental revisar con las personas colegiadas la situación financiera y que se tomen decisiones, primero en consenso entre el Consejo y el Fondo, que es lo que ya hicimos, y luego a partir el Consejo del Fondo y la junta, perdón, y luego a partir de la decisión de una asamblea.

Entonces, hay 11 acciones propuestas que son las que están aquí en la presentación.

### Propuesta

El Colper debe confirmar las siguientes 10 acciones:

1. No hacer crecer la planilla (mantenerse en 21 plazas) y que la contratación de nuevas personas colaboradoras se ejecute mediante contrato que excluya las anualidades, para eliminar en su totalidad dicha partida de gastos sin control.
2. Continuar con una rigurosa política de restricción del presupuesto (inflación o menos).
3. Vincular el crecimiento de los gastos de proyección al gremio a los ingresos por cuotas y gestionar patrocinios para tener ingresos frescos para cubrir las acciones hacia el gremio.
4. Cada uno de los órganos del Colegio debe ejecutar su plan de trabajo acatando las disposiciones presupuestarias de la institución y deberán rendir un informe; esto también aplica para los recursos que se trasladan al Sindicato.
5. Cada uno de los departamentos deben sujetarse al cumplimiento de las metas u objetivos establecidos en el PAO y deben justificarse los incumplimientos de manera mensual ante la Junta Directiva.
6. Las áreas de servicio al cliente deben estar en constante revisión de los procesos para cumplir con una política de simplificación de trámites para el colegiado y el cumplimiento de protocolos de servicio, por lo cual se debe mantener y mejorar de manera continua el plan de simplificación de trámites y atención de servicio a la persona nueva colegiada.
7. El indicador de trabajo más importante del PAO y de la totalidad de la administración debe ser relativo a la renovación de colegiaturas y búsqueda de nuevas personas colegiadas.
8. Trabajar para que los ingresos de patrocinio, entradas a la finca y alquiler de instalaciones representen el 20% de los ingresos por cuotas, en los últimos tres años en promedio ha sido menor al 10%.
9. Esta Junta comenzará a ejecutar las recomendaciones de un estudio financiero sobre los proyectos realizables que mejoren las finanzas del Centro de Recreo (eliminar el déficit anual y generar nuevos ingresos) y el potencial de venta de la propiedad en La Sabana junto con la búsqueda de una nueva opción de instalaciones. Los ingresos generados deben quedar invertidos a largo plazo.

10. Las Fiscalías de Junta Directiva y Fondo de Mutualidad deberán exigir un cumplimiento de dichas metas a partir de un análisis financiero trimestral independiente que también serán conocidos por Junta Directiva y Consejo de Administración para impulsar una toma de acciones correctivas cuando sea necesario. Se consideraría esa labor de las fiscalías a partir de una serie de criterios objetivos para la toma de decisiones que incluyan la convocatoria a asambleas extraordinarias en caso de un nivel alto de incumplimiento.

"Se solicita a la Asamblea de colegiados extender el plazo de aportes al Fondo de Mutualidad por dos años más, a partir del 1 de julio de 2024, de manera que se transfieran mensualmente un 7,5% de los ingresos del timbre y un 25% de los ingresos por las colegiaturas".

Quedamos a las órdenes para el análisis respectivo y nuestra tesorera, Laura González, en la mayor disposición de explicar mayores detalles al respecto.

Cordialmente,

Firmado por YANANCY ROCIO NOGUERA CALDERON (FIRMA)  
PERSONA FÍSICA, CPT-01-0722-0004  
Fecha de emisión: 11/07/2024 02:47 PM  
Esta representación visual no es fuente  
de confianza. Valide siempre la firma.

Yanancy Noguera C.

Presidenta

Junta Directiva-COLPER

1- La primera es no hacer crecer la planilla, mantenernos en 21 plazas y que la contratación de nuevas personas colaboradoras se ejecute mediante contrato que excluya las anualidades, para eliminar en su totalidad dicha partida de gastos sin control.

2- La dos es continuar con una rigurosa política de restricción del presupuesto, que no crezca más de la inflación, ojalá menos.

*3- La tercera, vincular el crecimiento a los gastos de proyección al gremio, a los ingresos por cuotas y gestionar patrocinios para tener ingresos frescos para cubrir las acciones hacia el gremio, es decir, que tengamos fondos nuevos para nuestros propios, digamos, proyectos o inversión en nosotros mismos.*

*4- Cada uno de los órganos del colegio tiene que ejecutar su plan de trabajo acatando las disposiciones presupuestarias del colegio y debe rendir un informe. Esto también aplica para los recursos del sindicato.*

Debo señalar que con el sindicato hemos tenido meses muy difíciles de insistencia que nos den reportes del uso de los fondos, porque hay un traslado de recursos que, si no son efectivos, pues vamos a tener que recuperar de alguna manera y no queremos hacerlo.

Por tanto, necesitamos que el sindicato también dé cuentas de los recursos.

*5-Cada uno de los departamentos debe sujetarse al cumplimiento de las metas u objetivos establecidos en el PAO que aprobamos en la asamblea y tienen que justificarse los incumplimientos de manera mensual ante la junta directiva.*

Eso lo venimos haciendo desde este año, no ha sido fácil y muchas personas de la administración se han sentido incómodas con este exceso de presión que hemos tenido desde la junta directiva.

*6-Las áreas de servicio al cliente tienen que estar en constante revisión de los procesos para cumplir con una política de simplificación de trámites para el colegiado, cumplimiento de protocolos de servicio, por lo cual se debe mantener y mejorar de manera continua el plan de simplificación de trámites que aplicamos hace algún tiempo, hace unos meses y atención de servicio a la persona nueva colegiada.*

*7-Siete, el indicador de trabajo más importante del PAO y la totalidad de la administración debe ser relativo a la renovación de colegiaturas es una meta no de proyección de todo el colegio, buscar nuevas personas colegiadas y renovar colegiaturas.*

Se debe desarrollar una estrategia de comunicación integral entre el colegio y el fondo para la renovación y aumento de colegiaturas.

*8-Ocho trabajar para que los ingresos de patrocinio, entradas a la finca y alquiler de instalaciones representen el 20 % de los ingresos por cuotas en los últimos tres años en promedio ha sido menor al 10 % es decir, por lo menos duplicarlo.*

*9-Nueve la junta continuará con la supervisión, control y monitoreo para que la administración ejecute acciones de pagos del timbre por parte de todos los medios de comunicación en tiempo y forma, conforme la Ley 5527.*

Tenemos inundados de cartas en este momento a una gran cantidad de entidades para que se cumpla con el pago del timbre. Esto no nos va a rendir resultados en el corto plazo, pero se tiene que sostener y mantener con todos los riesgos que puede tener que estemos recordando el tema del timbre, porque sabemos que no es un tema de mucho agrado a nivel de la administración pública.

*10-Esta junta comenzará a ejecutar las recomendaciones de un estudio financiero sobre los proyectos realizables que mejoren las finanzas del centro de recreo para eliminar el déficit anual y generar nuevos ingresos y el potencial de venta de la propiedad en la Sabana, junto con la búsqueda de una nueva opción de instalaciones. Los ingresos generados deben quedar invertidos a largo plazo.*

Ojo, este punto nosotros tenemos que traerlo a asamblea, o sea, no podemos tomar ninguna decisión sobre el centro de recreo y este edificio sin una aprobación de la asamblea. Pero esto hay que hacerlo pronto, como decía nuestro expresidente, tenemos que hacerlo para poder precisamente lograr un saneamiento futuro más sólido.

La once, y esto es muy importante para que no nos pase de alguna forma que pueda venir una nueva junta directiva que no siga, digamos, los lineamientos.

*11-Las fiscalías de junta directiva y Fondo de Mutualidad deben exigir un cumplimiento de dichas metas a partir de un análisis financiero trimestral independiente, que también será conocido por junta directiva y consejo de administración, para impulsar una toma de acciones correctivas cuando sea necesario. Se consideraría esa labor de las fiscalías a partir una serie de criterios objetivos para la toma de decisiones que incluyan la convocatoria de asambleas extraordinarias en caso de un nivel alto de incumplimiento.*

Es decir, que las fiscalías tomen un rol de control y tenga un asesor financiero externo que esté dando la información de cómo se va cumpliendo con estas disposiciones que tenemos establecidas.

Y es en esa línea que planteamos la siguiente moción formal o el acuerdo:

**Se mociona:**

Se solicita a la asamblea de colegiados extender el plazo de aportes al fondo de mutualidad por dos años más, a partir del 1 de julio del 2024, de manera que se transfiera mensualmente un 7.5 % de los ingresos del timbre, y 25 % de los ingresos por las colegiaturas.

¿Por qué dos años?

Para que tengamos un estrés de poder hacer algo y en un plazo más pronto.

En una reunión que tuvimos con expresidentes y expresidenta del Colegio, ellos tomaron una posición diferente y de hecho traen una moción, digamos, alterna a esta, que sabemos que la tienen, por eso la menciono, pero básicamente esta es la que traemos a, digamos, de parte de la Junta Directiva conceso con el Consejo, la que traemos para aprobación el día de hoy y creo que José Rodolfo quiere leer la moción de las personas expresidentes que él va a mencionar.

Muchas gracias.

Colegiado Jose Rodolfo Ibarra:

Quiero felicitar a la junta directiva, porque de verdad que cualquiera hubiera dicho mejor patear el tarro para adelante y que otro, sea el que resulta, resuelva la situación.

Eso habla muy bien de la presente junta directiva.

En efecto, como lo dice la señora presidenta, coincidimos en varios puntos cuando se reunió a gran parte de los expresidentes, en otros no coincidimos y esto genera el siguiente documento.

EL COLPER SOMOS TODOS:

El pasado 28 de mayo, los abajo firmantes acudimos a una reunión, convocada por la Junta Directiva del Colegio de Periodistas y Profesionales en Ciencias de la Comunicación

Colectiva, en la que se nos expuso la difícil situación que atraviesa el Colegio producto de una caída de ingresos provenientes del timbre por publicidad, colegiatura y alquileres.

Como expresidentes del COLPER y bajo la premisa de que el Colegio somos todos y ante lo expuesto por los miembros de la Junta Directiva, respaldado con el informe actuarial realizado por la empresa que ya hemos tenido aquí queda claro.

PRIMERO: Que la disminución en los ingresos del Colper por concepto de timbre y colegiatura se presentan desde hace 10 años y han llegado a los 33 millones de colones.

SEGUNDO: Que, para solventar ese hueco presupuestario, la Asamblea General, como órgano máximo de nuestra institución, aprobó el 28 de septiembre del 2018 una modificación de los porcentajes de ley correspondientes a las transferencias que realiza el Colper por concepto de ingresos del timbre al Fondo de Mutualidad, de un 15% a un 7.5% y de un 50% a un 25 % por concepto de colegiaturas durante cinco años, como se acaba de expresar.

TERCERO: Que cuando la Asamblea General aprobó ese cambio, el Colegio generaba un ingreso promedio por año de 658 millones y los gastos promedios de 666, es decir, 8 millones en números rojos

CUARTO: Que en los últimos tres años el Colegio generó por concepto de ingresos 534 millones y en gastos por 658 millones, es decir, 124 de déficit.

QUINTO: Que la actual Junta Directiva realizó un estudio actuarial con la firma Dinámica actuarial denominada Evaluación actuarial de los ingresos y egresos del Colegio de Periodistas, con corte el 31 de diciembre del 22, con el fin de utilizar el insumo técnico para la toma de decisiones en procura de la sostenibilidad financiera actuarial en el corto, mediano y largo plazo.

SEXTO: que la situación financiera del Colper se agudizará en los próximos años en virtud de la dinámica demográfica, la disminución de la colegiatura y la vertiginosa caída en los ingresos por conceptos del timbre.

Hago una acotación aquí, alguien me decía hace unos años que el timbre está pegado con mocos y que por eso las acciones que realice la Junta Directiva tienen que ser muy diplomáticas y delicadas.

SEPTIMO: Que aunque la actual Junta Directiva ha adoptado una serie de medidas de contención del gasto, como reducción en la planilla y la eliminación de anualidades, en el 2023 se redujo un 6 % del gasto a partir de un nuevo presupuesto aprobado en febrero del 23 con respecto al 22, estos no son suficientes para lograr el equilibrio presupuestario.

OCTAVO: que los patrocinios hasta abril del 24 ascendían a diez millones un , 6 % del total de los ingresos y que además, la gestión de alquiler de las instalaciones tiene un éxito, principalmente en el Centro Recreo, donde se realiza un plan de mercadeo para aumentar la visitación.

NOVENO: Que la institución contrató una estrategia de rentabilidad del Centro de Recreo a la firma especializada Ernest Young, la cual reveló ser uno de los activos más generadores de pérdidas, como por ejemplo 47 millones en el 22 y en el 23 de 52 millones.

DECIMO: Que en el 2023 los gastos del centro de recreo representaron el 9 % de los gastos

DECIMO PRIMERO: Que los ingresos del Colper disminuyen año con año, si la tendencia se mantiene al 2030 estos podrían bajar al 35%.

Por lo anterior, los abajo firmantes, expresidentes del colegio, coincidimos en la imperiosa necesidad que esta asamblea apruebe mantener los porcentajes de transferencia mensuales del Colper al Fondo de Mutualidad, tanto por concepto del timbre de un 7.5% como de colegiatura de un 25 % por un lapso y aquí es donde tenemos la diferencia, por un lapso del 2024 al 2028, con el propósito de lograr un equilibrio en las finanzas del Colper.

Por lo anterior, se solicita a la asamblea de colegiados extender el plazo de aportes al Fondo de Mutualidad por cuatro años más, a partir del 1 de julio de 2024, de manera que se transfieran mensuales un 7.5 % de los ingresos del timbre y 25 % de los ingresos por colegiaturas.

Sumado a lo anterior, exhortamos a la junta directiva en ejercicio coordine con la administración para que se cumpla no hacer crecer la planilla, mantenerse en 21 plazas y que la contratación de nuevas personas colaboradoras se ejecute mediante contrato que excluya las anualidades, para eliminar en su totalidad dicha partida de gastos sin control.

Segundo continuar con una rigurosa política de restricción del presupuesto.

Tercero vincular el crecimiento de los gastos de proyección al gremio de los ingresos por cuotas y gestionar patrocinios para tener ingresos frescos para cubrir acciones hacia el gremio.

Cuarto cada uno de los órganos del colegio debe ejecutar su plan de trabajo acatando las disposiciones presupuestarias del instituto y deberán rendir un informe.

Esto también aplica para los recursos que se trasladan al sindicato.

Quinto cada uno de los departamentos debe sujetarse al cumplimiento de las metas u objetivos establecidas en el PAO y deben justificar sin cumplimiento de manera mensual ante la Junta Directiva.

Sexto las áreas de Servicio al Cliente deben estar en constante revisión de los procesos para cumplir con una política de simplificación de trámites para el colegiado y el cumplimiento de protocolos de servicio, por lo cual se debe mantener y mejorar de manera continua el plan de simplificación de trámites y atención de servicio a la persona nueva colegiada.

El indicador de trabajo más importante del PAO y de la totalidad de la administración debe ser relativo a la renovación de colegiaturas y búsqueda de nuevas personas colegiadas.

Octavo, trabajar para que los ingresos de patrocinio, entradas a la finca y alquiler de instalaciones representen el 20 % de los ingresos por cuotas. En los últimos tres años en promedio ha sido menor al 10%.

Nueve esta junta comenzará a ejecutar las recomendaciones de un estudio financiero sobre proyectos realizables que mejoren las finanzas del centro de recreo, eliminar el déficit anual y generar nuevos ingresos y el potencial de venta de la propiedad en la Sabana, junto con la búsqueda de una nueva opción de instalaciones. Los ingresos generados deben quedar invertidos a largo plazo.

Último 10.º las fiscalías de la Junta Directiva y el Colegio y el Fondo deben exigir un cumplimiento de dichas metas a partir de un análisis financiero trimestral independiente, que también serán conocidos por la Junta Directiva y Consejo de Administración para administrar una toma de acciones correctivas cuando sea necesario.

Se consideraría que esa labor de las fiscalías, a partir de la nueva serie de criterios objetivos para la toma de decisiones, incluya en la convocatoria a asambleas extraordinarias en caso de un nivel alto de incumplimiento.

La medida no representa, de acuerdo con el estudio actuarial, ningún riesgo para el fondo de mutualidad y además significa un alivio para el COLPER, pues se debe comprender que sin el COLPER tampoco existiría fondo de mutualidad.

Por lo anterior, suscribimos la moción los siguientes colegiados Jimen Chan Soto, Raúl Silesky Jiménez, José Rodolfo Ibarra, Marlon Mora Jiménez, Martín Chinchilla Castro y Ema Lizano.

Muchas gracias.

Presidenta Yanancy Noguera:

Muchas gracias, José Rodolfo.

Como ven ustedes, tenemos dos mociones, a ver, tenemos dos mociones con un cambio de años.

En el caso de la junta directiva, dos años, en el caso de las personas expresidentas, cuatro años y el sustento de los acuerdos de acción de saneamiento son los mismos.

Entonces, en el punto tres, tendríamos la someter a votación la moción de junta directiva y ahora esta segunda moción que tenemos de los expresidentes.

Y en el punto cuatro, de la agenda lo que tendríamos o es una moción, digamos, compartida en este caso por la junta y los expresidentes, que tiene que ver con el cumplimiento de los 10 puntos, más el más importante que es darles la atribución a las fiscalías para la fiscalización mensual del cumplimiento de los acuerdos de los 10 puntos.

Entonces, no sé si hay alguien que quiera hacer alguna moción o algún comentario adicionales para si no someter a aprobación o voto estas dos mociones.

Tenemos a don Belisario y a Francisco, Martín, y Carlos.

Colegiado Belisario Solano:

Gracias, señora presidenta.

Buenas noches a todas que todos.

Doña Laura, yo me estaba riendo, nada más era por un detalle, es que don Danilo dijo que a los abogados no había que darles nada de plata y vos decís que a los adultos mayores no nos tienen que dar exención, entonces te digo dos veces nada más, por eso fue.

Yo creo, señora presidenta, tal vez para efecto de facilitar la decisión, lo correcto es someter a votación la moción de los expresidentes con la moción de junta directiva, y es excluyente, el que gana, gana y con eso sale, porque la diferencia es ahí está. Yo no quiero, digamos, hacerles un desaire a mis colegas expresidentes.

Yo me justifiqué con la señora vicepresidenta y con la junta directiva, no pude estar en esa reunión, estaba fuera del país y me coincidió.

Lamento no haber podido participar en esa conversación, pero estoy siempre a la orden del colegio para dar los aportes que sean necesarios, por la experiencia que nosotros vivimos a mí me parece interesante el razonamiento que daba la señora presidenta con relación a los dos años, el someter a estrés el trabajo de la junta directiva y de la administración para ser eficientes a mí me parece que los dos años es una fecha correcta, nosotros la vivimos en el 2020, porque el plazo del 2018 vencía en 2020 y nos tocó en plena pandemia, era de



emergencia sí o sí, y la asamblea virtual nos prorrogó a dos años plazo y nos hizo que pudiéramos tener un mejor mecanismo de control.

¿Igual les está pasando a ustedes, ¿verdad?

¿Creo que creo que en esto es un tema de visión y de concepción de la institución como tal, ¿verdad?

Es decir, el colegio, y lo decía la colega ahora aquí de la mano derecha, que el 60 % de los ingresos, y creo que lo decía también la presidenta, es de las cuotas, de las cuotas del colegio. Claro que nos propusimos en algún momento, cuando se creó el fondo, una meta muy importante, que el 50 % de eso fuera allá y lo obtuviéramos solamente para darle servicio al asociado.

Eso está perfecto, eso no es ningún pecado, pero las circunstancias dinámicas de la historia y el trabajo y todo eso, nos han llevado durante algunos años a deber tener estas medidas de contingencia para operar sanamente.

Al final, en el consolidado, el colegio está bien, si consolidamos fondo y colegio no estaríamos tan mal dentro de las circunstancias.

Y eso tenemos que verlo al colegio como un todo.

De tal manera que sí es muy importante darle a la junta directiva los instrumentos necesarios para que puedan ir haciendo todo un trabajo ordenado, estratégico y sistemático para poder hacer que cada una de las unidades, fondo, por un lado, colegio por otro, sean igualmente eficientes.

Yo nada más quería señalar y justificar el por qué me gusta la idea de los dos años.

Sin desmérito del trabajo que hicieron los colegas expresidentes, y me justifico con ellos porque me hubiera gustado haberles dado mis razones en el contexto y no tener que diferir aquí en la asamblea.

Entonces, mi posición es de agradecer toda la información, agradecer todo el panorama que nos trae, que nos da una visión de largo plazo también y que nos somete a un proceso de reflexión que nosotros también lo tuvimos, que era qué hacer con este edificio y qué hacer con la finca, para hacer que sean proyectos y activos productivos en aras del mejor bienestar de la persona agremiada.

Presidenta Yanancy Noguera:

Gracias, Belisario.  
Francisco.

Francisco Herrera 397

Respaldar la posesión de la junta directiva.

Me parece que los dos años y el estrés que menciona la presidenta, igual que como comentaba Belisario, son sanos en la situación financiera en que estamos, y obligan a que, además, las personas que estén eventualmente pensando en asumir la dirección a partir del próximo año o la renovación de esta junta directiva, ya de por sí tengan que estar actuando en favor de eso.

Y me parece que los dos años son sanos en ese sentido.

Y la otra cosa que me gustaría comentar es que, si fuera del caso, quisiera no sé si es una moción, pero sí por lo menos que la junta directiva tuviera el respaldo de la asamblea para

exigirle al sindicato y que presente a la brevedad la información, porque bueno, ya lo dijimos, el colegio somos todos, entonces todas las unidades, partes o entidades del colegio debemos estar en la misma sintonía.

Y si el sindicato está en una posición diferente a la que los demás estamos, pues yo no soy sindicalizado tampoco, pero debemos exigirle al sindicato que si recibe dinero debe entregar las cuentas en tiempo y forma.

Gracias.

Presidenta Yanancy Noguera:

Gracias, Francisco.

Sonia Arrieta, que del sindicato está en Facebook, entonces ella puso lo que, y después quiero que Laura opine sobre, digamos, las diferencias que hemos tenido con el sindicato en este tema, sobre todo porque muchos han venido de parte de Laura.

Sonia pone lo que dijeron del sindicato, no es cierto.

Se les presenta el informe financiero anual febrero un, plan de trabajo a finales de año para que se conozca en qué se piensa invertir.

Entonces, ahora les vamos a explicar qué es lo que nosotros le hemos venido diciendo y lo pongo en Laura, que es la que ha manejado, digamos, este tema.

Laura González, Tesorera.

Sí, muchas gracias, presidenta.

Bueno, efectivamente al sindicato se le estuvo pidiendo el detalle en que gastaban los fondos, porque nosotros nos encontramos ante una situación de que no teníamos claridad de algunos proyectos, nosotros desde un inicio hicimos un recorte, que era lo que considerábamos san y de buena fe les dimos 2 millones de colones adicionales.

La falta de información por parte de ellos, yo mes a mes consideré que no era muy clara y efectivamente se tomaron decisiones, que es la primera vez que fue suspender el pago hasta no tener claridad de realmente en que se estaba gastando ese dinero en vista de la situación que hemos venido enfrentando.

Ellos entregaron efectivamente el informe con algunos detalles, pero desde mi punto de vista, ese informe debe ser trimestral, aunque ellos dicen que no están supeditados, no están obligados.

Hay otro detalle también, por último, y es que nosotros no tenemos conocimiento, no hay forma de acceso a las actas.

Entonces nosotros desconocemos qué decisiones se toman.

Entonces, para que ustedes sepan que fue un estira y encoge, y al final todo quiero que quede claro esto con el único fin de garantizar el buen uso de los dineros, no otro otro fin.

Son como son como casi 900 y resto por mes, que es lo que se les gira a ellos.

O sea, nosotros efectivamente hicimos un recorte, pero en vista de presentar los proyectos que nosotros no podemos financiar.

O sea, también pedimos que tuvieran claridad que nosotros hay cosas que no las podemos porque no tenemos plata, si tuviéramos no estaríamos en esta condición, pero lo hicimos precisamente por el bienestar de todos.

Presidenta Yanancy Noguera:

Charlín, Martín y Roberto y cerramos los comentarios o preguntas para votar las mociones, bueno, votar una moción y desechar eventualmente a la otra.

Colegiada Charlene Davis 2653:

Básicamente es referente al punto 10. con respecto al centro de recreo, el estudio y seguir las recomendaciones. Tal vez dejar claro dentro de la propuesta que ese punto no se puede realizar antes de que la asamblea conozca el estudio.

Pero que no, no estaba implícito en el punto 10. Entonces tal vez anotarlo por ahí.

Muchísimas gracias.

Colegiado Martín.

Vean, básicamente, bueno, quiero señalar que la decisión que tome esta asamblea no me cabe la menor duda que va a ser la más importante decisión para que podamos seguir adelante en el colegio.

Yo básicamente quiero justificar la moción en estos aspectos, creo que someter a más estrés a las juntas directivas con este tema yo creo que ya están verdad, topadas de estrés, entonces obviamente siente si hay que hay que apurarlo, pero obviamente hay que tomar consideraciones y son las siguientes una, del por qué dos años más es básicamente previsoría, en función de qué razones.

Número uno, esta junta directiva termina en diciembre, no sabemos si habrá reelección, si van a venir completamente una junta directiva nueva que tenga que ambientarse, que tenga que conocer, etc. Pasa cualquier situación, conocemos la dinámica de este colegio y ahí vamos a requerir verdaderamente calma para tomar decisiones.

Se dan una serie de coyunturas, se viene ya trabajando en varios de estos aspectos de reducción del gasto, del trabajo administrativo, de la recuperación de dinero, de por cuotas, etc. Pero se va a requerir tiempo en los dos puntos medulares que es el tema del centro de recreo y el tema de este edificio.

¿Por qué?

La compañera acaba de señalar, por ejemplo, un tema importante que es que se requiere, se va a requerir la aprobación de la junta, se va a requerir asambleas extraordinarias, se va a requerir incluso investigación, se va a requerir andar bastante hasta llegar a tomar una decisión verdaderamente viable en este sentido.

Entonces por eso es por lo que consideramos como expresidentes y eso lo planteamos ahí en la mesa con ustedes, que dos años verdaderamente está bien, tomamos el acuerdo muy bien, pero obviamente en dos años vamos a estar pidiendo nuevamente que se extienda el tiempo porque no nos dio.

Básicamente es lo que yo quiero aportarles, porque si efectivamente casi que estoy seguro de que esos dos años no alcanzan.

Gracias.

Presidenta Yanancy Noguera:

Colegiado Roberto Acosta:

Listo.

Y este Roberto y cerramos para hacer las votaciones.

Nada más para decir que yo apoyo lo que dice la junta directiva de dos años y segundo, nada más algo muy breve que sé que no está en discusión, pero eso del sindicato me parece una barbaridad y quisiera saber cómo es que se le transfieren fondos a ese sindicato y si es el único colegio profesional de este país que le transfiere fondos al sindicato y cómo es eso que el sindicato dice yo no rindo cuentas, que es esa barbaridad.

Entonces, yo creo, perdonen, la dejo picando en el área, yo pienso que eso es un tema para analizar, y si es por reglamento, haríamos el reglamento en asamblea general, y si es por ley, vamos a la asamblea legislativa y que se varía eso, pero eso no puede ser.

Perdón.

Presidenta Yanancy Noguera:

Gracias.

Muchas gracias.

Entonces, tenemos en este momento 35 personas colegiadas presentes y sometemos a votación la moción primera, que es la de la junta directiva.

### **Moción #2 Junta Directiva.**

*Se solicita a la asamblea de colegiados extender el plazo de aportes al fondo de mutualidad por dos años más, a partir del 1 de julio del 2024, de manera que se transfieran mensualmente un 7.5 % de los ingresos del timbre, 25 % de los ingresos por las colegiaturas.*

Tenemos 38 personas.

¿Ok, los que están a favor de la moción de dos años?

### **Resultado:**

A favor: 23 votos a favor

Votos en contra: 11 votos en contra.

Abstenciones: Tres.

Entonces ahora decir la teoría, hemos aprobado.

Listo, entonces queda aprobada esta moción y el periodo de dos años.

### **ACUERDO AGE-03-199-24**

*Se acuerda extender el plazo de aportes al fondo de mutualidad por dos años más, a partir del 1 de julio del 2024, de manera que se transfieran mensualmente un 7.5 % de los ingresos del timbre, 25 % de los ingresos por las colegiaturas.*

Presidenta Yanancy Noguera:

Y esta va acompañada con la segunda, verdad.

Que en esa sí tenemos coincidencia las personas expresidentas, firmantes, creo que también de alguna forma Belisario, que lo mencionó aquí, y la junta directiva, qué se resume en el punto.

Bueno, son los 11 puntos, pero el más importante es el 11, verdad.

Que es el que va a velar porque todo lo demás se cumpla, que es las fiscalías de junta directiva y fondo deberán exigir un cumplimiento de las metas a partir de un análisis financiero trimestral independiente, que también será conocido por junta directiva y consejo de administración para impulsar una toma de acciones correctivas cuando sea necesario.

Se consideraría esa labor de las fiscalías a partir de una serie de criterios objetivos para la toma de decisiones, decisiones que incluyan la convocatoria de asambleas extraordinarias en caso de un nivel alto de incumplimiento.

Ok, y nos dice Alejandro que, para el tema de seguimiento de los fiscales, no olvidar que la ley dice el artículo 14 de la fiscalía está integrada por un miembro titular, 1 suplente por una vigencia de dos años y será elegido por papeleta el mismo día de la elección de junta directiva. Deberá respetarse la paridad de género entre la fiscalía propietaria y la fiscalía de suplente, quien sustituirá a la fiscalía propietaria en sus ausencias temporales o definitivas.

Y también tenemos una fiscalía titular en el caso del consejo del Fondo Mutualidad.

Y esa atribución de las fiscalías convocar a asamblea extraordinaria cuando algún asunto de su competencia lo amerite.

Es decir, si la junta directiva se está portando mal y la administración se está portando mal, las fiscalías estarían convocando a asambleas extraordinarias para analizar el tema.

### **Moción #3 Junta Directiva**

Así las cosas, sometemos a votación la propuesta de seguimiento financiero del COLPER.

### **Resultado:**

A favor: 34 votos a favor

Votos en contra: 2 votos en contra.

Abstenciones: 4 abstenciones

### **ACUERDO AGE-04-199-24**

SE ACUERDA APROBAR LA SIGUIENTE PROPUESTA DE SEGUIMIENTO FINANCIERO:

1. No hacer crecer la planilla (mantenerse en 21 plazas) y que la contratación de nuevas personas colaboradoras se ejecute mediante contrato que excluya las anualidades, para eliminar en su totalidad dicha partida de gastos sin control.

2. Continuar con una rigurosa política de restricción del presupuesto (inflación o menos).

3. Vincular el crecimiento de los gastos de proyección al gremio a los ingresos por cuotas y gestionar patrocinios para tener ingresos frescos para cubrir las acciones hacia el gremio.
4. Cada uno de los órganos del Colegio debe ejecutar su plan de trabajo acatando las disposiciones presupuestarias de la institución y deberán rendir un informe; esto también aplica para los recursos que se trasladan al Sindicato.
5. Cada uno de los departamentos deben sujetarse al cumplimiento de las metas u objetivos establecidos en el PAO y deben justificarse los incumplimientos de manera mensual ante la Junta Directiva.
6. Las áreas de servicio al cliente deben estar en constante revisión de los procesos para cumplir con una política de simplificación de trámites para el colegiado y el cumplimiento de protocolos de servicio, por lo cual se debe mantener y mejorar de manera continua el plan de simplificación de trámites y atención de servicio a la persona nueva colegiada.
7. El indicador de trabajo más importante del PAO y de la totalidad de la administración debe ser relativo a la renovación de colegiaturas y búsqueda de nuevas personas colegiadas.
8. Trabajar para que los ingresos de patrocinio, entradas a la finca y alquiler de instalaciones representen el 20% de los ingresos por cuotas, en los últimos tres años en promedio ha sido menor al 10%.
9. Esta Junta comenzará a ejecutar las recomendaciones de un estudio financiero sobre los proyectos realizables que mejoren las finanzas del Centro de Recreo (eliminar el déficit anual y generar nuevos ingresos) y el potencial de venta de la propiedad en La Sabana junto con la búsqueda de una nueva opción de instalaciones. Los ingresos generados deben quedar invertidos a largo plazo.
10. Las Fiscalías de Junta Directiva y Fondo de Mutualidad deberán exigir un cumplimiento de dichas metas a partir de un análisis financiero trimestral independiente que también serán conocidos por Junta Directiva y Consejo de Administración para impulsar una toma de acciones correctivas cuando sea necesario. Se consideraría esa labor de las fiscalías a partir de una serie de criterios objetivos para la toma de decisiones que incluyan la convocatoria a asambleas extraordinarias en caso de un nivel alto de incumplimiento.

Presidenta Yanancy Noguera:

#### **Moción #4 Junta Directiva**

Se solicita declarar los acuerdos en firme.

Por favor, los que estemos de acuerdo en declarar los acuerdos en firme.

#### **Resultado:**

A favor: 35 votos a favor

Votos en contra: 1 voto en contra.

Abstenciones: 1 abstenciones

#### **ACUERDO AGE-05-199-24**

Se acuerda declarar en firme los acuerdos tomados en la Asamblea Extraordinaria 199-24.

Presidenta Yanancy Noguera

Al ser las 9:26 p.m, damos por concluida esta asamblea extraordinaria.

Muchas gracias a todos.

Yanancy Noguera Calderón  
**Presidenta**

Juan Pablo Estrada Gómez  
**Secretario**