

San José, 30 de abril del 2021

Señora

Licda. María del Rocío Aguilar Montoya
SUPERINTENDENTE GENERAL
SUGEF

Estimada señora:

De acuerdo con lo dispuesto en la normativa SUGEF 30-18, le remito:

- Balance General consolidados no auditados
- Estado de Resultados Integral consolidados no auditados
- Estado de Flujos de Efectivo consolidados no auditados
- Estado de Cambios en el Patrimonio consolidados no auditados
- Notas Explicativas consolidados no auditados

Lo anterior al 31 de marzo de 2021, para cumplir con lo establecido en el capítulo IV, artículo 29, del Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros.

Cordialmente

Lic. José Eduardo Alvarado Campos
GERENTE GENERAL

Licda. Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL

Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES, R.L. Y SUBSIDIARIA

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NO AUDITADOS
AL 31 DE MARZO DE 2021**

Información Financiera Requerida por la

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

ÍNDICE

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NO AUDITADOS Y SUS NOTAS Al 31 de marzo de 2021

	<u>Pág.</u>		<u>Pág.</u>
Balance General	3-4	Estado de Resultados	5
Estado de Flujos de Efectivo	6	Estado de Cambios en el Patrimonio	7
 <u>Nº NOTAS</u>	 <u>Pág.</u>	 <u>Nº NOTAS</u>	 <u>Pág.</u>
1 y 2- Información y políticas contables	8-9	29- Administración de Riesgo	49
03- Activos Sujetos Restricciones	29	a- Riesgo de Crédito:	50
04- Saldos y Transacciones Partes Relacionadas	29	Activo Financiero	50
05- Disponibilidades	30	Cartera Crédito y Productos por Categoría de Riesgo	51
06- Inversiones	30	Mitigación por Garantías – Estimación Contable	57
07- Cartera Créditos	32	Concentración Cartera por Tipo Garantía y Actividad Económica	59
08- Cuentas y Comisiones por Cobrar	33	Morosidad de la Cartera de Crédito	59
09- Bienes Realizables	33	Préstamos en proceso de Cobro Judicial	60
10- Participación Capital Otras Empresas	34	Inversiones por Calificación	61
11- Propiedad, Vehículos, Mobiliario y Equipo	35	b- Riesgo de Liquidez:	61
12- Otros Activos	38	Recuperación y Vencimiento Activos y Pasivos colones y dólares	63
13- Obligaciones con el Público	39	Administración de Capital	64
14- Obligaciones con Entidades	40	c- Riesgo de Mercado:	65
15- Cuentas por Pagar y Provisiones	41	Riesgo Tasa Interés – Calce Tasa Interés sobre Activos y Pasivos	66
16- Otros Pasivos	43	Análisis de Sensibilidad Tasa de Interés – Efecto Valor Económ.	69
17- Patrimonio	43	Riesgo de Tipo de Cambio – Posición Neta (M.E.) y Calce Plazos	70
18- Cuentas de Orden	44	Riesgo tipo cambio – Análisis Sensibilidad variación tipo cambio	74
19- Ingresos Financieros por Inversiones	44	d- Otros Riesgos Operativos y Regulatorios:	
20- Ingresos Financieros por Cartera Crédito	44	Riesgos de: grupo financiero, nuevos productos, operacional,	
21- Diferencial Cambiario	45	legitimación de capitales, legal,	
22- Otros Ingresos Financieros	45	tecnologías de la información y de reputación.	74
23- Gastos Financieros	46	30- Contratos	77
24- Comisiones por Servicios	46	31- Valor Razonable	77
25- Otros Ingresos Operativos	47	32- Efectos Pandemia	79
26- Otros Gastos Operativos	47	33- Asientos de eliminación y asientos de ajustes	80
27- Gastos de Personal	47		
28- Otros Gastos de Administración	48		

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

Al 31 de marzo de 2021
(en colones sin céntimos)

	Notas	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
ACTIVO				
DISPONIBILIDADES	5	19,293,581,269	25,744,605,629	17,447,126,467
Efectivo		3,884,517,135	8,550,551,412	4,357,494,188
Banco Central de Costa Rica		8,357,153,186	10,034,778,965	6,140,479,447
Entidades financieras del país		5,349,173,932	4,152,509,257	4,308,306,769
Entidades financieras del exterior		1,702,737,016	3,006,765,995	2,640,846,063
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6	249,477,726,002	247,318,336,073	243,091,935,813
Al valor razonable con cambios en resultados		-	1,922,168	17,941,039
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		245,329,163,191	242,925,788,978	238,772,830,962
Productos por cobrar		4,148,562,811	4,390,624,926	4,301,163,812
CARTERA DE CRÉDITOS	7	554,364,326,694	549,264,749,386	546,539,188,451
Créditos vigentes		526,284,121,662	525,624,435,540	527,850,801,744
Créditos vencidos		48,595,675,857	44,810,055,943	40,923,856,856
Créditos en cobro judicial		4,117,752,621	2,821,753,583	3,727,685,614
Costos directos incrementales asociados a créditos		3,543,284,567	3,367,860,425	3,043,645,525
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(6,992,585,516)	(7,100,212,820)	(7,180,234,697)
Productos por cobrar		10,140,081,084	9,894,624,390	3,692,577,817
(Estimación por deterioro)		(31,324,003,581)	(30,153,767,676)	(25,519,144,408)
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	8	1,618,242,493	1,459,262,364	1,988,428,094
Comisiones por cobrar		40,841,659	26,151,605	78,239,229
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	-	10,872
Otras cuentas por cobrar		1,577,400,835	1,433,110,758	1,910,177,994
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA	9	1,027,838,281	1,055,648,457	1,679,940,636
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		4,372,559,343	4,535,087,404	4,514,529,079
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		(3,344,721,062)	(3,479,438,947)	(2,834,588,443)
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)	10	4,755,798,273	4,715,798,273	4,366,113,978
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	11	10,428,774,992	10,954,718,839	11,704,675,737
OTROS ACTIVOS	12	19,410,959,415	13,435,255,652	9,013,014,351
Cargos diferidos		314,118,681	359,047,199	467,522,967
Activos intangibles		5,270,773,462	4,845,095,048	4,578,531,286
Otros activos		13,826,067,272	8,231,113,406	3,966,960,098
TOTAL DE ACTIVO		860,377,247,419	853,948,374,674	835,830,423,528
pasa...				sigue...

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

Al 31 de marzo de 2021
(en colones sin céntimos)

...viene	Notas	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO				
Obligaciones con el público	13	541,935,628,551	534,844,694,956	488,320,082,278
A la vista		38,776,350,593	39,660,407,775	28,149,906,872
A Plazo		490,280,609,668	481,455,430,835	448,459,421,160
Otras obligaciones con el público		485,936,404	-	-
Cargos financieros por pagar		12,392,731,887	13,728,856,346	11,710,754,246
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	14	2,504,222,222	-	-
A plazo		2,500,000,000	-	-
Cargos financieros por pagar		4,222,222	-	-
Obligaciones con entidades	14	143,362,613,219	151,086,833,925	184,253,721,508
A la vista		83,695,558	5,180,836	-
A plazo		141,633,938,790	150,389,201,776	181,241,035,761
Otras obligaciones con entidades		(229,156,113)	(124,090,545)	86,092,515
Cargos financieros por pagar		1,874,134,983	816,541,859	2,926,593,232
Cuentas por pagar y provisiones	15	21,595,137,185	16,201,583,846	19,302,234,592
IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR PAGAR		29,559,133	53,447,875	27,739,983
Otros pasivos	16	588,533,262	1,777,321,337	502,841,523
Ingresos diferidos		29,587,452	10,624,360	20,492,867
Otros pasivos		558,945,810	1,766,696,978	482,348,656
Aportaciones de capital por pagar		6,861,160,438	6,940,726,776	7,642,696,999
TOTAL DE PASIVO		716,876,854,010	710,904,608,715	700,049,316,882
PATRIMONIO				
Capital Social		89,762,813,898	89,582,457,823	87,749,621,485
Capital pagado	17 a.	89,762,813,898	89,582,457,823	87,749,621,485
Aportes patrimoniales no capitalizados		2,932,585,386	2,373,106,241	997,246,906
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		7,353,183,765	5,766,771,065	6,758,677,807
Reservas	17 c.	41,270,416,735	41,256,224,357	38,103,281,066
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		81,669,091	79,423,898	72,688,317
Resultado del período		2,018,594,191	3,894,455,983	2,018,599,481
Participaciones no controladoras		81,130,344	91,326,592	80,991,585
TOTAL DEL PATRIMONIO		143,500,393,409	143,043,765,959	135,781,106,646
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		860,377,247,419	853,948,374,674	835,830,423,528
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	18	27,977,084,996	27,418,053,024	22,935,741,655
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		1,125,670,480,777	1,135,570,283,403	1,174,886,070,421


Lic. Jose Eduardo Alvarado Campos
GERENTE GENERAL


Licda. Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL


Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA



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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria
Estado de Resultados Integral Consolidado no auditados
Periodos de 3 meses terminados al 31 de marzo de 2021
(en colones sin céntimos)

		Saldo a Marzo		Trimestre de Enero a Marzo	
	Nota	2021	2020	2021	2020
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades	€	6,637,816	4,704,537	€ 6,637,816	4,704,537
Por inversiones en instrumentos financieros	19	2,915,231,760	3,466,108,583	2,915,231,760	3,466,108,583
Por cartera de créditos	20	22,331,452,869	23,005,963,353	22,331,452,869	23,005,963,353
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	21	59,961,049	-	59,961,049	-
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		-	9,554,301	-	9,554,301
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		455,558,255	1,041,503,504	455,558,255	1,041,503,504
Por otros ingresos financieros	22	818,420,138	591,349,212	818,420,138	591,349,212
Total Ingresos Financieros	€	26,587,261,886	28,119,183,490	€ 26,587,261,886	28,119,183,490
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público	23.a	€ 10,287,434,896	10,653,356,205	€ 10,287,434,896	10,653,356,205
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		5,599,057	-	5,599,057	-
Por Obligaciones con Entidades Financieras	23.b	2,895,339,081	4,583,228,444	2,895,339,081	4,583,228,444
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	21	-	16,993,671	-	16,993,671
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		42,706,525	156,779,171	42,706,525	156,779,171
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		12,945,428	34,134,207	12,945,428	34,134,207
Por otros gastos financieros		817,071,463	320,498,498	817,071,463	320,498,498
Total Gastos Financieros	€	14,061,096,450	15,764,990,196	€ 14,061,096,450	15,764,990,196
Por estimación de deterioro de activos	7.b	€ 4,519,255,154	3,849,400,472	€ 4,519,255,154	3,849,400,472
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		293,421,180	476,184,826	293,421,180	476,184,826
RESULTADO FINANCIERO	€	8,300,331,463	8,980,977,648	€ 8,300,331,463	8,980,977,648
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	24	€ 1,798,268,074	2,257,511,277	€ 1,798,268,074	2,257,511,277
Por bienes realizables		214,144,886	80,366,262	214,144,886	80,366,262
Por cambio y arbitraje de divisas		220,138,252	208,468,586	220,138,252	208,468,586
Por otros ingresos operativos	25	54,607,955	112,914,485	54,607,955	112,914,485
Total Otros Ingresos de Operación	€	2,287,159,168	2,659,260,610	€ 2,287,159,168	2,659,260,610
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios	€	274,354,873	231,079,646	€ 274,354,873	231,079,646
Por bienes mantenidos para la venta		328,877,340	439,656,533	328,877,340	439,656,533
Por provisiones		160,449,796	188,743,648	160,449,796	188,743,648
Por cambio y arbitraje de divisas		145,995,952	113,230,553	145,995,952	113,230,553
Por otros gastos operativos	26	969,586,220	1,923,622,114	969,586,220	1,923,622,114
Total Otros Gastos de Operación	€	1,879,264,181	2,896,332,494	€ 1,879,264,181	2,896,332,494
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	€	8,708,226,449	8,743,905,764	€ 8,708,226,449	8,743,905,764
Gastos Administrativos					
Por Otros Gastos de Personal	27	€ 3,412,179,480	3,330,872,950	€ 3,412,179,480	3,330,872,950
Por Otros Gastos de Administración	28	€ 3,104,210,699	3,222,458,322	€ 3,104,210,699	3,222,458,322
Total Gastos Administrativos	€	6,516,390,179	6,553,331,272	€ 6,516,390,179	6,553,331,272
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	€	2,191,836,271	2,190,574,492	€ 2,191,836,271	2,190,574,492
Impuesto sobre la renta					
Participaciones sobre la Utilidad		34,392,557	33,263,998	34,392,557	33,263,998
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	€	2,060,538,572	2,060,405,104	€ 2,060,538,572	2,060,405,104
RESULTADO DEL PERIODO					
Atribuidos a participaciones no controladoras		3,996,129	3,857,370	3,996,129	3,857,370
Atribuidos a la controladora		2,056,542,443	2,056,547,733	2,056,542,443	2,056,547,733
RESULTADO DEL PERIODO DEL GRUPO FINACIERO	€	2,056,542,443	2,056,547,733	€ 2,056,542,443	2,056,547,733
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		(2,245,194)	(17,583,930)	2,203,430,734	2,212,411,508
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	€	2,110,728,912	(2,609,803,132)	€ 2,421,347,256	1,872,296,586
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		(522,071,018)	2,679,551,382	2,733,987,445	2,679,551,382
Otro		29,989,698	(7,512,992)	44,848,323	12,088,867
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	€	1,616,402,397	44,651,329	€ 7,403,613,757	6,776,348,344
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	€	3,676,940,970	2,105,056,432	€ 9,464,152,330	8,836,753,447
Atribuidos a participaciones no controladoras					
Atribuidos a la controladora		3,996,129	3,857,370	3,996,129	3,857,370
		2,056,542,443	2,056,547,733	2,056,542,443	2,056,547,733
		2,060,538,572	2,060,405,104	2,060,538,572	2,060,405,104

Lic. Jose Eduardo Alvarado Campos
GERENTE GENERAL

Licda. Yariela Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL

Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado no auditados

Periodos de 3 meses terminados al 31 de marzo de 2021

(en colones sin céntimos)

	2021	2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	2,056,542,443	2,056,547,733
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo.	109,785,860	2,535,920,971
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	4,519,255,154	3,843,997,269
Estimaciones por inversiones	-	5,403,203
Ganancia por participaciones en el capital de otras empresas, neto	3,996,129	3,857,370
Gastos por provisión	483,586,153	859,481,328
Depreciaciones y amortizaciones	1,366,598,545	1,347,788,693
Gasto por Impuesto sobre la Renta	34,392,557	33,263,998
Traslado al BEMA	16,800,000	24,600,000
Gasto por intereses	13,189,015,774	15,237,227,390
Estimación de Bienes realizables	300,969,794	346,944,664
Ingreso por intereses	(25,246,684,629)	(26,472,071,936)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	(9,507,718,953)	462,787,156
Costos directos diferidos asociados por créditos	-	3,153,439,413
Bienes realizables	(273,159,617)	(143,285,482)
Otros cuentas y comisiones por cobrar	(29,470,369)	8,969,836
Otros activos	(5,594,953,866)	3,099,247,640
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	8,427,058,055	22,388,679,234
Otras cuentas por pagar y provisiones	4,760,152,973	4,120,706,783
Otros pasivos	(1,188,788,075)	(8,442,463,749)
	(6,572,622,073)	24,471,041,514
Intereses recibidos	25,243,290,050	25,322,864,344
Intereses pagados	(13,467,547,109)	(12,923,121,595)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación	5,203,120,868	36,870,784,264
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(107,841,036,102)	(147,962,029,033)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	107,058,231,649	126,871,868,134
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(460,438,339)	(7,097,514,696)
Adquisición de activo intangible	(870,752,114)	(3,031,415)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	(69,989,698)	7,512,992
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(2,183,984,604)	(28,183,194,017)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras	(8,774,589,022)	(6,832,971,306)
Pagos de obligaciones	2,496,997,413	(6,971,531)
Aportes de capital social	3,287,893,660	4,330,979,189
Aportes de patrimonio no redimibles	559,479,145	547,500,460
Liquidaciones de asociados	(3,107,537,584)	(4,056,236,058)
Pago de excedentes a asociados	(3,932,404,235)	(5,055,322,881)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento	(9,470,160,624)	(11,073,022,127)
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes	(6,451,024,360)	(2,385,431,880)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	25,744,605,629	19,832,558,347
Efectivo y equivalentes al final del año	19,293,581,269	17,447,126,467



Lic. Jose Eduardo Alvarado Campos
GERENTE GENERAL



Licda. Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL



Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES R.L. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS NO AUDITADOS
 Periodos de 3 meses terminados al 31 de marzo de 2021
 (en colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes Patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio		Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados acumulados	Intereses Minoritario	Total
				Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	Ajuste por Valuación de inversiones disponibles para la venta					
Saldo a Diciembre 2019	17	€ 87,474,878,354	449,746,446	2,229,995,438	4,476,518,048	38,096,349,377	55,104,387	5,024,306,318	77,134,214	137,884,032,581
Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio										
Distribución de excedentes año 2019								(5,055,322,881)		(5,055,322,881)
Aportes de capital recibidos durante el año		4,330,979,189	547,500,460							4,878,479,650
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(4,056,236,058)								(4,056,236,058)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						-		-		-
Uso de reservas						6,931,689		(6,931,689)		-
Total transacciones con asociados		274,743,131	547,500,460	-	-	6,931,689	-	(5,062,254,570)	-	(4,233,079,290)
Resultado integral del año										
Resultado del año								2,056,547,733		2,056,547,733
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta					62,235,259					62,235,259
Intereses Minoritarios									3,857,370	3,857,370
Ajuste por revaloración de instrumentos derivados					7,512,992					7,512,992
Superavit por revaluación de inmuebles				(17,583,930)			17,583,930			-
Resultado integral total del año		-	-	(17,583,930)	69,748,250	-	17,583,930	2,056,547,733	3,857,370	2,130,153,354
Saldo a Marzo 2020	17	€ 87,749,621,485	997,246,906	2,212,411,508	4,546,266,298	38,103,281,066	72,688,317	2,018,599,481	80,991,585	135,781,106,646
Saldo a Diciembre 2020	17	€ 89,582,457,823	2,373,106,241	2,205,675,928	3,561,095,137	41,256,224,357	79,423,898	3,894,455,983	91,326,592	143,043,765,959
Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio										
Distribución de excedentes año 2020								(3,932,404,235)		(3,932,404,235)
Aportes de capital recibidos durante el año		3,287,893,660	559,479,145							3,847,372,805
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(3,107,537,584)								(3,107,537,584)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						-		-		-
Uso de reservas						14,192,378		(14,192,378)		-
Total transacciones con asociados		180,356,076	559,479,145	-	-	14,192,378	-	(3,932,404,235)	(14,192,378)	(3,192,569,015)
Resultado integral del año										
Resultado del año								2,056,542,443		2,056,542,443
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta					1,618,647,591					1,618,647,591
Intereses Minoritarios									3,996,129	3,996,129
Ajuste por revaloración de instrumentos derivados					(29,989,698)					(29,989,698)
Superavit por revaluación de inmuebles				(2,245,194)			2,245,194			(2,245,194)
Resultados acumulados ejercicios anteriores		-	-	(2,245,194)	1,588,657,893	-	2,245,194	2,056,542,443	3,996,129	3,649,196,466
Saldo a Marzo 2021	17	€ 89,762,813,898	2,932,585,386	2,203,430,734	5,149,753,031	41,270,416,735	81,669,091	2,018,594,191	81,130,344	143,500,393,409

Lic. Jose Eduardo Alvarado Campos
GERENTE GENERAL

Lidia Yeren Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL

Lidia Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

1. Información General**(a) Entidad que reporta**

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

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2021, el Grupo Financiero Coopenae cuenta con 675 empleados (673 en diciembre y 668 en marzo 2020), mantiene en funcionamiento 22 sucursales (22 diciembre y 23 marzo 2020) y 15 cajeros .

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

2. **Bases para la elaboración de los estados financieros, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos**

i. *Base de contabilidad*

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

ii. *Bases de medición*

Los estados financieros consolidados han sido preparados con base en el costo histórico, con excepción de las inversiones en instrumentos financieros para negociar y disponibles para la venta que están a su valor razonable.

iii. *Principio de Consolidación*

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

Al 31 de marzo de 2021, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de la Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y de Coopenae Correduría de Seguros, S.A., compañía propiedad en un 95% de la Cooperativa.

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(a) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros consolidados y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el CONASSIF, SUGEF y SUGESE que define el colón costarricense como moneda funcional para los entes regulados, para lo cual deberán utilizar la tasa de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda funcional, y al final del mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario.

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

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

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América, se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de las bandas cambiarias. Al 31 de marzo de 2021, ese tipo de cambio se estableció en ¢615.81 por US \$1,00 (¢617.30 en diciembre y ¢587.37 en marzo 2020) para la venta de divisas.

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 31 de marzo de 2021, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ¢615.81 (¢617.30 en diciembre y ¢587.37 en marzo 2020) por US\$1,00. Los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial “colón”, excepto para los fondos de pensiones y los fondos de capitalización laboral, que deberán utilizar el tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica. Los fondos de pensiones creados por ley especial o básicos gestionados por instituciones del sector público no bancario, podrán utilizar el tipo de cambio de compra al que hace referencia el artículo 89 de la Ley Orgánica del

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Banco Central de Costa Rica. Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera. Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por la CONASSIF y la SUGEF.

(c) Instrumentos financieros

La Cooperativa ha adoptado la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” de acuerdo con las disposiciones del CONASSIF.

- **Clasificación** - La clasificación depende del modelo de negocio de la Cooperativa para la administración de los activos financieros y de los términos contractuales de los flujos de efectivo.

La Cooperativa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Aquellos que se miden subsecuentemente a su valor razonable (ya sea a través de otros resultados integrales, o a través de resultados), y
- Aquellos que se miden a costo amortizado.

Para los activos medidos a valor razonable, las ganancias y pérdidas se registrarán en resultados o en otros resultados integrales. Para las inversiones en instrumentos de capital que no se mantienen para negociar, esto dependerá de, si la Cooperativa ha tomado la decisión irrevocable al momento del reconocimiento inicial, de registrar la inversión a valor razonable a través de otros resultados integrales.

La Cooperativa reclasifica los instrumentos de deuda cuando, y solo cuando, cambia su modelo de negocio para la administración de esos activos.

Al 31 de marzo de 2021, los instrumentos financieros mantenidos por la Cooperativa se clasifican en la categoría de medición: instrumentos financieros en la categoría de medición a valor razonable con cambios en los otros resultados integrales o a través de resultados. No se mantienen instrumentos financieros en la categoría de medición al Costo amortizado.

- **Reconocimiento y Baja** - Las compras y ventas regulares de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, siendo esta la fecha en que la Cooperativa se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos de recibir flujos de efectivo de los activos financieros han

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

vencido o han sido transferidos y la Cooperativa ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

- **Medición** - Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados, costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados. Los activos financieros con derivados implícitos son considerados en su totalidad cuando se determine si los flujos de efectivo son únicamente pagos del principal e intereses. Al 31 de marzo de 2021, la Cooperativa no mantiene instrumentos financieros derivados.

- **Instrumentos de Deuda** - La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Cooperativa para administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Cooperativa clasifica sus instrumentos de deuda:

- *Costo Amortizado* - Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado consolidado de resultados.

Al 31 de marzo de 2021, la Cooperativa no mantiene instrumentos financieros clasificados en esta categoría de medición.

- *Valor Razonable a través de Otros Resultados Integrales* - Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales. Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de otros resultados integrales, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en el estado consolidado de resultados integrales. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en los otros resultados integrales se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado consolidado de resultados integrales.

- *Valor Razonable a través de Resultados* - Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable a través de otros resultados integrales se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surge.
- **Instrumentos de Capital** - La Cooperativa mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la administración de la Cooperativa ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Cooperativa para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado consolidado de resultados integrales como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos al valor razonable a través de otros resultados integrales no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de marzo de 2021, la Cooperativa no mantiene instrumentos de capital.

(d) Bienes realizables

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

(e) Participación en el capital de otras empresas

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

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

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

i. *Activos propios*

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

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

ii. *Desembolsos posteriores*

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

iii. *Depreciación*

La depreciación se carga a resultados, utilizando el método de línea recta, sobre la

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

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

iv. *Activos arrendados*

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

(g) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

(h) Otros activos

Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se registran al costo y se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Los programas de cómputo se registran al costo y se amortizan por el método de línea recta a cinco años plazo, o conforme a la duración del licenciamiento de uso.

(i) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(j) Provisiones

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

(k) Aportes de asociados

Las políticas y procedimientos adoptados por la Cooperativa permiten lograr la afiliación del asociado a la Cooperativa, así como una correcta comunicación de deberes, beneficios y ventajas de pertenecer a la Cooperativa. Pueden pertenecer a la Cooperativa personas asalariadas (del sector público o privado) y no asalariadas que perciban recursos propios.

Luego de incluir al nuevo asociado en la base de datos, se le hará entrega del manual que le permitirá conocer los servicios, usos y trámites de la Cooperativa. Los aportes se realizan vía ventanilla o por deducción de planillas y se devuelven al finalizar el ejercicio económico del período en el que el asociado renuncia.

Todo asociado debe cumplir con la política “Conozca a su cliente” que permite identificar a las personas físicas y jurídicas con las que se establece una relación de negocios y con ello minimizar la presencia de clientes que podrían utilizar la Cooperativa para propósitos ilícitos.

(l) Participación sobre los excedentes

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

(m) Reserva legal

De conformidad con el Artículo No.26 de la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, las cooperativas de ahorro y crédito deben destinar anualmente no menos de 10% de sus excedentes a la constitución de una reserva hasta que alcance 20% del capital social, que servirá para cubrir pérdidas cuando los resultados del año resulten insuficientes. Adicionalmente, de conformidad con la legislación costarricense, la Subsidiaria, asigna el 5% de la utilidad después de impuestos sobre la renta para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% del capital acciones.

(n) Reservas patrimoniales

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

- i. 10% para la formación de la reserva legal.
- ii. 6% para la formación de una reserva de bienestar social para satisfacer riesgos sociales que no estén cubiertos por el régimen social de Costa Rica, en beneficio de los asociados y de los empleados.
- iii. 5% para la formación de una reserva de educación para fines educativos y la divulgación de los principios de la doctrina cooperativa. Esta reserva se incrementa adicionalmente con el 40% de la participación de CENECOOP correspondiente al 2,5% de los excedentes del período ($40\% \text{ del } 2,5\% = 1\%$), al estar asociados a la Cooperativa más del 95% de sus trabajadores.
- iv. 25% para la formación de una reserva de fortalecimiento patrimonial.

(o) Fondo de mutualidad

Al 31 de marzo de 2021, la Cooperativa brinda a sus asociados la facilidad de contar con una protección crediticia para los beneficiarios designados, en caso de fallecimiento del asociado, mediante la contratación de una póliza de saldos deudores, para lo cual traslada las sumas canceladas por los asociados a la respectiva compañía aseguradora.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(p) Fondo de socorro mutuo solidario

Al 31 de marzo de 2021, la Cooperativa brinda a sus asociados la facilidad de contar con una protección para los beneficiarios designados, en caso de fallecimiento del asociado mediante la contratación de una póliza colectiva de vida, para lo cual traslada las sumas canceladas por los asociados a la respectiva compañía aseguradora.

Es un programa de ayuda mutua que administra Coopenae. Como parte del fondo siempre ha existido una póliza de vida, el beneficio del Banco de Equipo Médico Auxiliar y una línea de crédito especial. Coopenae contrató a una aseguradora debidamente inscrita en la SUGESE para que administre el componente de póliza de vida y que incluye un plan de beneficios para el disfrute en vida, que son los que se ofrecen en este momento al asociado

(q) Superávit por revaluación

El valor de los inmuebles se revisa mediante avalúos de peritos independientes, los cuales, deben efectuarse al menos una vez cada cinco años. La fecha del último avalúo realizado por la Cooperativa fue en el año 2019.

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

(r) Activo por Derechos de Uso – Pasivos por arrendamientos Financieros

La Cooperativa aplicó la NIIF 16 - “Arrendamientos”. Se reconoce una obligación por arrendamientos financieros y un activo por derechos de uso para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo, aplicando la NIC 17 “Arrendamientos” y la CINIIF 4 “Determinación de si un acuerdo contiene un Arrendamiento”. Como resultado de la implementación de la NIIF 16, los efectos de la transición registrados al 1° de enero de 2020 se incluyen en el balance de situación consolidado (activo por derechos de uso y pasivo por arrendamientos) y debido al método de adopción simplificado, no se presentan efectos de cambios en políticas contables en el estado consolidado de cambios en el patrimonio neto a la fecha de transición.

- **Definición, Control del Activo Subyacente y Exenciones** - Son arrendamientos las operaciones celebradas por la Cooperativa, en cuyos contratos efectuados con las contrapartes, le transmita el derecho a controlar

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Existe control si se obtienen los beneficios económicos por el uso del activo y tiene el derecho a dirigir y decidir sobre el uso de dicho activo durante el plazo del arrendamiento.

Coopenae aplica el modelo de contabilidad de arrendamientos, que consiste en reconocer como arrendamientos aquellos contratos celebrados con un período de vigencia mayor a doce meses y cuyo activo subyacente tenga un valor económico significativo.

- **Componentes de Arrendamiento** - Para los contratos que contengan componentes de arrendamiento, así como componentes distintos de arrendamiento, se asigna el valor de los componentes de acuerdo con lo siguiente:
 - Cuando existe un precio individual observable para cada componente, se separa y asigna de acuerdo con los precios individuales relativos de los componentes.
 - Cuando no existe un precio individual para algunos o todos los componentes, no se separarán los componentes y se contabilizan como un componente único de arrendamiento.
- **Plazo de Arrendamiento y Opciones** - El plazo de un arrendamiento se determina con base en el período forzoso del contrato, además de los períodos renovables optativos acordados en dicho contrato, si la entidad está razonablemente segura de prorrogarlo considerando factores tales como: mejoras realizadas al activo arrendado, penalizaciones por no extender el contrato, determinación de costos altos por incurrir para el reemplazo del activo arrendado, entre otros y que la opción de extensión la pueda ejercer únicamente la Cooperativa.
- **Medición del Pasivo por Arrendamientos** - Los pagos por arrendamiento que se incluyen en la medición del pasivo por arrendamientos comprenden:
 - Pagos por arrendamientos fijos;
 - Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa;
 - Importes que se prevé pagar en virtud de garantías del valor residual;
 - El precio de ejercer una opción de compra que como arrendatario está razonablemente seguro de ejercer; y

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- Pagos por cancelación anticipada, si en las condiciones del arrendamiento se contempla esta opción.

Para los arrendamientos, se reconoce al comienzo del contrato, un pasivo por arrendamientos, descontado a la tasa de interés incremental. Posterior a la fecha de comienzo, se mide incrementando el valor del pasivo para reflejar el interés devengado y disminuyendo el pasivo para reflejar los pagos por arrendamiento realizados.

En los casos de arrendamientos que contengan términos de cuotas variables, en los cuales la renta a pagar se modifica durante el plazo del arrendamiento, los posibles aumentos futuros en los pagos de renta variables se incluyen en el pasivo por arrendamientos hasta que surtan efecto, en ese momento se reevalúa dicho pasivo y se ajusta el activo por derechos de uso.

- **Tasa de Interés** - La tasa incremental a la fecha de transición a NIIF se determina utilizando las tasas de interés comparables en el mercado para compañías de similares características, adicionando los factores de riesgo de crédito y el factor de riesgo del país. Lo anterior, considerando un plazo similar al del contrato de arrendamiento.

El gasto por interés de un pasivo por arrendamientos se reconoce mensualmente aplicando a dicho saldo la tasa de interés implícita durante el plazo del contrato.

- **Medición del Activo por Derechos de Uso** - Al comienzo del contrato, el activo por derechos de uso se reconoce a su costo, el cual incluye el valor presente de los pagos acordados en dicho contrato y cualquier costo directo incurrido por la Cooperativa, tales como restauraciones o desmantelamientos. Posterior a dicha fecha se mide disminuyendo del costo del activo la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de su valor.
- **Depreciación** - Se aplica el método de línea recta para la depreciación del activo por derechos de uso, la cual inicia en la fecha de comienzo del contrato de arrendamiento y finaliza según el plazo del contrato de arrendamiento o la vida útil del activo subyacente.

Se reconoce en resultados los pagos por arrendamientos de corto plazo o en los que el activo subyacente sea de bajo valor, aplicando el método de línea recta durante el período del arrendamiento.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- **Presentación** - Se presenta en el balance de situación consolidado el activo por derecho de uso, y el correspondiente pasivo por arrendamientos, dentro de los rubros bienes realizables y obligaciones con entidades financieras y no financieras, respectivamente.

Políticas sobre Arrendamientos Previamente Aplicada a la Transición a NIIF - Pagos por Arrendamientos Operativos - Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos son reconocidos en el estado separado de resultados bajo el método lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento recibidos se reconocen como parte integral del total de gastos por arrendamiento, por el plazo del arrendamiento.

(s) Impuesto sobre la renta

i. *Corriente:*

De acuerdo con el Artículo No.3, inciso e) de la Ley del Impuesto sobre la Renta y con base en el artículo No. 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo, la Cooperativa se encuentra exenta del pago de impuesto sobre la renta; no obstante, está obligada por la Ley 7293 del 3 de abril de 1992, a retener y pagar un 5% de impuesto sobre la renta sobre los excedentes distribuidos a sus asociados.

Sin embargo, para el caso de la Subsidiaria, el impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del estado de situación y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

ii. *Diferido:*

La Cooperativa se encuentra exenta del pago de impuesto sobre la renta por lo que no se reconoce impuesto sobre la renta diferido.

En la subsidiaria, el impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican, ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

(t) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Por intereses:

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

ii. Ingreso por comisiones

Las comisiones se originan por servicios que presta el Grupo Financiero Coopenae. Las comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio, calculado sobre una base de interés efectivo cuando la comisión esté en exceso de los costos incurridos para el otorgamiento del servicio o en el caso de comisiones por el otorgamiento de créditos se tratan como ajustes al rendimiento efectivo.

(u) Beneficios a empleados

(i) Beneficios por despido o terminación

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

(ii) Beneficios a empleados a corto plazo

Aguinaldo

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

Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. La Cooperativa tiene la política de acumular los días de vacaciones con base en un estudio efectuado por cada una de ellas. Por tal concepto se establece una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

(v) Uso de estimaciones

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la estimación por deterioro de la cartera de crédito, la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros, la determinación de las vidas útiles de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso y la determinación de los supuestos utilizados para verificar la razonabilidad de los Fondos de Mutualidad y de Socorro Mutuo Solidario.

(w) Reglamento de Información Financiera (RIF) y Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Principales Diferencias.

Cuando las disposiciones legales y las emitidas por el CONASSIF difieran de lo dispuesto por las NIIF se debe informar en los estados financieros consolidados sobre aquellas normas internacionales que se han dejado de cumplir, y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada período sobre el que se presente información

Como parte del proceso de transición a la implementación a las NIIF, el CONASSIF mediante las sesiones 1442-2018 y 1443-2018, aprueba el Acuerdo SUGEF 30-18, “Reglamento de Información Financiera”, en el cual se establece que la aplicación de las NIIF y sus interpretaciones (SIC y CINIIF) con sus textos más recientes, son de aplicación obligatoria, con excepción de los tratamientos especiales, prudenciales y regulatorios aplicables a los entes supervisados. Este Reglamento entró en vigencia a partir del 1º de enero de 2020, excepto para los siguientes aspectos que fueron adoptados al 31 de diciembre de 2019:

- El Registro y control de las actividades de custodia en las cuentas de orden.
- Adopción de la NIC 12, “Impuesto a las Ganancias y la CINIIF 23, “Incertidumbre frente a Tratamientos del Impuesto a las Ganancias”.

A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad de la base contable emitida por el CONASSIF y las NIIF:

- Norma Internacional de Contabilidad No.1 - Presentación de Estados Financieros Consolidados - La presentación de los estados financieros consolidados requerida por el Consejo, difiere en algunos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación, se presentan algunas de las diferencias más importantes:
 - La Normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el ingreso y gasto por diferencias de cambio,

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza, las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

- Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal, tanto de activo como de pasivo y no como otros activos o pasivos aun cuando la importancia relativa de estas cuentas justifica su presentación separada en los estados financieros consolidados según se establece en la NIC 1.
 - La entidad debe revelar en los estados financieros consolidados las omisiones o inexactitudes materiales, y las políticas contables relacionadas.
 - Los créditos vencidos se determinan con base en el criterio de mora legal.
 - Los ingresos por intereses a más de ciento ochenta días devengados y no percibidos, se suspende su registro, y serán reconocidos hasta ser cobrados.
- Norma Internacional de Contabilidad No.7 - Estado de Flujos de Efectivo - El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado separado de flujos de efectivo.
 - Norma Internacional de Contabilidad No.8 - Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores - Para los entes supervisados por SUGEF, la política contable en materia de medición del riesgo de crédito de los deudores y determinación del monto de las estimaciones debe considerar como mínimo el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. Los ajustes por cambios en la estimación sobre riesgo de crédito o errores en la aplicación de las políticas sobre esta materia deben registrarse en el resultado del período y no se debe considerar error material las pérdidas o ganancias reconocidas como resultado del desenlace de una contingencia que previamente no pudo ser estimada con suficiente fiabilidad, los cambios a las estimaciones contables, ni los ajustes indicados anteriormente.

La NIC 8 establece una evaluación del impacto para determinar si es necesaria una reexpresión retroactiva

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- Norma Internacional de Contabilidad No 12 - Impuesto a las Ganancias y CINIIF 23 Incertidumbre Frente a Tratamientos del Impuesto a las Ganancias - En el caso de disputas de tratamientos impositivos por parte de la Autoridad Fiscal, que inicia con la notificación de un traslado de cargos, la entidad debe:
 - Registrar contra resultados del período en el caso de que, de acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que la entidad tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria.
 - Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerandos en el inciso anterior, y cuyo monto debe reflejar la incertidumbre para cada uno de los tratamientos impositivos en disputa, de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución, según lo señalado por la CINIIF 23.
- Norma Internacional de Contabilidad No 16 - Propiedad, Planta y Equipo - Cuando se revalúe un activo, la depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser reexpresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado.

La revaluación se debe respaldar con un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo.

Los demás activos diferentes de inmuebles están sujetos a la política contable del modelo del costo.
- Norma Internacional de Contabilidad No.21 - Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera - El CONASSIF define para las Entidades Supervisadas, el colón costarricense como su moneda funcional. La NIC 21 requiere de un análisis para la definición de la moneda funcional.
- Norma Internacional de Contabilidad No.27 - Estados Financieros y Norma Internacional de Contabilidad No.28: Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos - En aplicación de la NIC 27 Estados financieros, la entidad con potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo subsidiarias, negocios conjuntos y

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

asociadas, que preparen estados financieros utilizarán el método de participación.

En aplicación de la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos la entidad con potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo negocios conjuntos; asociadas; fideicomisos, deben utilizar el método de participación, desde la fecha en que adquiere dicha inversión o desde la fecha en que se convierte en una asociada, negocio conjunto o entidad de cometido especial.

La NIC 27 permite la utilización del método del costo.

- Norma Internacional de Información Financiera No.5 - Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Descontinuadas - El CONASSIF requiere que se constituya para los Activos Recibidos en Dación de Pago (Bienes Mantenedos para la Venta), una estimación gradual a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el cien por ciento del valor contable del bien, esto si al cabo de los dos años no se ha concretado su venta. La NIIF 5 establece que dichos activos se registren y valoren a costo o valor razonable menos costos estimados para la venta el menor, descontando los flujos futuros de aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año.
- Norma Internacional de Información Financiera No.9 - Instrumentos Financieros - La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable (con cambios en resultados y con cambios en otro resultado integral). El CONASSIF requiere que para los activos financieros con costo amortizado se debe revelar el valor razonable en los estados financieros trimestrales y la ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del período si dichos activos financieros se hubieran medido al valor razonable.

Se requiere también, que en la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se incluyan las participaciones en fondos de inversión abiertos.

Además, la NIIF 9 incluye una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros lo cual ha sido adoptado de forma parcial por el CONASSIF ya que no se ha

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

adoptado el modelo de pérdidas crediticias esperadas para la cartera de crédito.

Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el momento de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

- Aportaciones de Asociados de Entidades Cooperativas e Instrumentos Similares - Derecho de Rescate - Las entidades cooperativas supervisadas deben distinguir las aportaciones al capital social por parte de los asociados, en capital social y pasivo, según se indica a continuación:
 - El monto de los aportes a devolver por retiro voluntario de los asociados que hubieren renunciado o por cualquier causa, sea excluido, conforme se establezca en el estatuto de cada cooperativa, debe registrarse como un pasivo en el momento que se haya notificado a la cooperativa el ejercicio de su derecho o se haya tomado el acuerdo de excluirlo.
 - La diferencia entre el importe determinado en el literal a) anterior y el total de aportaciones de los asociados corresponde al capital social. Una vez que se reconozcan los pasivos indicados en el literal a) anterior, éstos serán medidos posteriormente al costo amortizado y se actualizará este valor en función en el cambio proporcional en los activos netos de la cooperativa hasta el cierre del período fiscal anterior a la fecha de la liquidación.
- Norma Internacional de Información Financiera No.13 - Medición del Valor Razonable - La valoración a valor razonable de las carteras de activos financieros y pasivos financieros expuestos a riesgo de mercado y riesgo de crédito se hará en forma individual, no es admisible la medición sobre la base de la exposición de riesgo neta de la entidad.
- Reservas - Las reservas patrimoniales que por ley o voluntariamente creen las entidades reguladas no pueden aplicarse para registrar directamente, contra ellas, gastos ni pérdidas sin que previamente hayan pasado por los resultados del período.

El uso de las reservas de educación y bienestar social deben ser registradas como incremento de las utilidades al final del ejercicio económico, sin que éste afecte las contribuciones y participaciones a que está obligada la entidad dentro de su marco normativo.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

3. Activos sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

Activo restringido	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020	Causa de la restricción
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 92,233,255,934	₡ 96,572,362,531	₡ 85,313,943,067	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 12,412,314,940	₡ 11,430,380,581	₡ 13,023,530,545	Garantizan contratos de recaudación
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 70,000,000	₡ 70,000,000	₡ 80,000,000	Garantizan contratos de intermediación del INS
Cartera de crédito	₡ 141,150,970,107	₡ 149,942,763,922	₡ 175,437,823,601	Cedida en garantía

A marzo 2021, la reserva de liquidez corresponde al 15% del promedio mensual sobre los saldos diarios de conformidad con lo indicado en el Título IV de las Regulaciones de Política Monetaria, la Circular Externa SUGEF 32-97 del 8 de marzo de 1997 y el Artículo No. 10 del Acta de Sesión de Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica No.4978-98, celebrada el 25 de noviembre de 1998.

4. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
<u>Activos</u>			
Créditos con principales ejecutivos	₡ 579,747,338	594,593,810	538,124,211
	₡ 579,747,338	594,593,810	538,124,211
<u>Pasivos</u>			
Ahorros de principales ejecutivos	₡ 938,003,942	1,032,345,677	789,276,922
Captaciones a plazo de principales ejecutivos	355,907,256	263,837,573	251,031,946
Cargos por pagar	4,750,615	3,158,045	4,572,705
	₡ 1,298,661,812	1,299,341,296	1,044,881,573
<u>Transacciones</u>			
<u>Gastos</u>			
Gastos por servicios	₡ 99,594,509	497,240,072	126,783,713
	₡ 99,594,509	497,240,072	126,783,713

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

Durante el periodo terminado a marzo 2021, las remuneraciones al personal clave de la Cooperativa con vínculo por gestión fueron de ₡174,481,343 (₡689,495,458 en diciembre y ₡168.880.991 en marzo 2020). Asimismo, los beneficios a corto plazo del personal clave ascienden a ₡0 (₡28,746,703 en diciembre y ₡25,513,253 en marzo 2020).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

5. **Disponibilidades**

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

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Efectivo	¢ 3,884,517,135	¢ 8,550,551,412	¢ 4,357,494,188
Depósitos a la vista en el BCCR	8,357,153,186	10,034,778,965	6,140,479,447
Depósitos a la vista entidades financieras en colones	5,349,173,932	4,152,509,257	4,308,306,769
Depósitos a la vista entidades financieras en dólares	1,702,737,016	3,006,765,995	2,640,846,063
Total Disponibilidades	¢ 19,293,581,269	¢ 25,744,605,629	¢ 17,447,126,467

6. **Inversiones en instrumentos financieros**

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

Inversiones en Instrumentos Financieros	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Inversiones Mantenedas para Negociar	¢ -	¢ 1,922,168	¢ 17,941,039
Inversiones Disponibles para la Venta	232,846,848,250	231,425,408,398	225,669,300,417
Inversiones Restringidas	12,482,314,940	11,500,380,581	13,103,530,545
Productos por Cobrar	4,148,562,811	4,390,624,926	4,301,163,812
Total Instrumentos Financieros	¢ 249,477,726,002	¢ 247,318,336,073	¢ 243,091,935,813

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

31 de diciembre de 2020							
Emisor	Instrumento	Rendimiento entre		Vencimiento		Monto	
Inversiones cuyo emisor es del país:							
Sector Público y Privado colonos:							
BCCR	BEM - C, BEMV, DON,	-	% y	10.95 %	13/03/2019 al 16/07/2031 €	144,975,475,985	
Banco Davivienda	BDG4C	4.00	% y	4.00 %	10/11/2022 al 10/11/2022	1,001,215,590	
SAFIS	SAFIS	4.00	% y	4.00 %	04/01/2021 al 04/01/2021	2,000,000,000	
Grupo Nacion	bn14a	9.20	% y	9.20 %	21/03/2024 al 21/03/2024	678,824,657	
BCR	CDP	0.75	% y	4.55 %	24/09/2020 al 24/09/2021	150,000,000	
SCOTIABANK	CDP 0, CDP-CI	4.88	% y	7.06 %	19/05/2021 al 20/11/2023	1,004,724,955	
MINISTERIO HACIENDA	TP, TPTBA, TUDES, TPRAS, PT [†] , TP 0,Macrotitulo	9.01	% y	11.50 %	12/02/2020 al 26/04/2034	67,730,962,375	
BANCO NACIONAL	CDP 0, CDP-CI, BNC5A, CDP	-	% y	10.03 %	24/09/2019 al 21/01/2022	1,357,818,638	
BPDC	BPT6V, BPC09, BP003, BP008, Bono	7.14	% y	10.40 %	11/02/2019 al 25/06/2024	3,025,451,825	
ICE	BIF3C, BIC6	8.14	% y	11.13 %	03/04/2023 al 11/08/2023	1,727,158,243	
MUTAL ALAJUELA	CPH	5.64	% y	5.64 %	08/01/2021 al 08/01/2021	500,183,720	
Total Colones Sector Público y Privado						€ 224,151,815,989	
Sector Público y Privado dólares:							
Banco Nacional	CIS,	2.50	% y	2.50 %	11/10/2021 al 11/10/2021 €	6,207,368	
MINISTERIO HACIENDA	TP\$, BDE31	5.06	% y	9.20 %	23/02/2022 al 25/05/2023	12,849,251,380	
City National Bank	CDP-CIS,	0.15	% y	0.20 %	08/02/2021 al 21/06/2021	3,590,889,459	
SAFIS	SAFIS,	-	% y	- %	09/01/2021 al 09/01/2021	2,020,868,529	
BICSA	CDP-CIS,	4.25	% y	4.25 %	04/05/2021 al 04/05/2021	308,678,420	
Total Dólares Sector Público y Privado						€ 18,775,895,158	
Total Sector Público y Privado Colones y Dólares Disponibles para la Venta						€ 242,927,711,146	
Productos por Cobrar						€ 4,390,624,926	
Total de Instrumentos Financieros						€ 247,318,336,073	

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

31 de marzo de 2020						
Emisor	Instrumento	Rendimiento entre		Vencimiento		Monto
Inversiones cuyo emisor es del país:						
Sector Público y Privado colones:						
Banco Davivienda	CDP-CI	4.65	% y	4.65	% 01/04/2020 al 01/04/2020 €	2,000,000,000
BCCR	BEM - C, BEMV, DON	0.01	% y	9.84	% 13/03/2019 al 16/07/2031	153,902,460,618
Corporacion IMPROSA	CI	5.75	% y	5.75	% 24/12/2020 al 24/12/2020	506,444,425
BPDC	BPT6V, BPV1V, BPZ15, BPC09	7.25	% y	10.40	% 11/02/2019 al 25/06/2024	4,193,632,017
SCOTIABANK	CDP 0, CDP-CI	5.12	% y	7.06	% 19/11/2020 al 20/11/2023	1,010,539,165
MINISTERIO HACIENDA	TP, TP1TBA, TUDES, TPRAS	5.11	% y	11.25	% 12/02/2020 al 26/04/2034	45,784,340,289
BANCO NACIONAL	CDP 0, BNC5A	5.26	% y	10.03	% 13/04/2020 al 21/01/2022	890,643,830
ICE	BIF3C, BIC6	8.14	% y	11.13	% 03/04/2023 al 11/08/2023	1,731,170,296
BCR	CDP	1.25	% y	1.25	% 31/03/2020 al 02/04/2020	90,000,000
Grupo Nacion	bn14a	9.20	% y	9.20	% 21/03/2024 al 21/03/2024	660,036,377
MUTUAL ALAJUELA	CPH	5.64	% y	5.64	% 08/01/2021 al 08/01/2021	505,495,570
Total Colones Sector Público y Privado						€ 211,274,762,586
Sector Público y Privado dólares:						
BICSA	CDP-CIS,	4.25	% y	4.25	% 02/05/2020 al 02/05/2020 €	294,069,416
SAFIS	SAFIS,	-	% y	-	% 13/04/2020 al 13/04/2020	1,893,576,733
MINISTERIO HACIENDA	TPS, BDE31	4.02	% y	9.32	% 15/06/2020 al 25/05/2033	22,543,130,016
BANCO NACIONAL	CIS,	2.81	% y	2.81	% 09/10/2020 al 09/10/2020	5,909,864
FINANCIERA DESYFIN	BD\$15,	6.00	% y	6.00	% 29/06/2020 al 29/06/2020	116,460,405
CITY NATIONAL BANK CALIFORNIA	CDP-CIS,	0.80	% y	0.80	% 21/06/2020 al 21/06/2020	2,662,862,982
Total Dólares Sector Público y Privado						€ 27,516,009,416
Total Sector Público y Privado Colones y Dólares Disponibles para la Venta						€ 238,790,772,002
Productos por Cobrar						€ 4,301,163,812
Total de Inversiones Disponibles para la Venta						€ 243,091,935,814

7. Cartera de créditos

(a) Origen de la cartera de préstamos

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Créditos vigentes	€ 386,845,877,337	€ 376,768,076,715	€ 354,424,674,893
Créditos vigentes restringidos	139,438,244,324	148,856,358,825	173,426,126,851
Créditos vencidos	46,882,950,074	43,723,650,846	38,912,160,107
Créditos vencidos restringidos	1,712,725,783	1,086,405,097	2,011,696,750
Créditos en cobro judicial	4,117,752,621	2,821,753,583	3,727,685,614
Sub-total Cartera de Crédito	€ 578,997,550,140	€ 573,256,245,066	€ 572,502,344,214
Costos directos incrementales asociados a créditos	3,543,284,567	3,367,860,425	3,043,645,525
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(6,992,585,516)	(7,100,212,820)	(7,180,234,697)
Productos por cobrar	10,140,081,084	9,894,624,390	3,692,577,817
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	(31,324,003,581)	(30,153,767,676)	(25,519,144,408)
Total Cartera de Crédito	€ 554,364,326,694	€ 549,264,749,386	€ 546,539,188,451

A marzo 2021, las tasas de interés anual que devengan los préstamos oscilan entre 0.00% y 34% anual en colones (0.00% y 39% en diciembre y 0.01% y 40% en marzo 2020), y entre 0.45% y 14% anual en dólares (entre 0.50% y 16% en diciembre y entre 0.45% y 16% en marzo 2020).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(b) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Marzo 2020</u>
Saldo al Inicio del año	¢ 30,153,767,676	¢ 25,622,632,611	¢ 25,622,632,611
Menos:			
Estimación cargada por créditos insolutos	(3,349,019,248)	(13,886,672,456)	(3,947,485,472)
Mas:			
Estimación cargada a los resultados del año	4,519,255,154	18,417,807,520	3,843,997,269
Saldo al Final del Año	¢ <u>31,324,003,581</u>	¢ <u>30,153,767,676</u>	¢ <u>25,519,144,408</u>

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

8. Cuentas y comisiones por cobrar

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

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Marzo 2020</u>
Comisiones por cobrar	¢ 40,841,659	¢ 26,151,605	¢ 78,239,229
Anticipos a proveedores	749,729	-	579
Planillas instituciones	772,103,679	559,317,024	898,915,771
Otras cuentas a cobrar diversas	804,547,427	873,793,734	1,011,261,644
Total Cuentas y Comisiones por cobrar	¢ <u>1,618,242,493</u>	¢ <u>1,459,262,364</u>	¢ <u>1,988,428,094</u>

9. Bienes realizables

El detalle de los bienes realizables se presenta a continuación:

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Marzo 2020</u>
Bienes y Valores adquiridos en recuperacion de créditos	¢ 3,454,019,539	¢ 3,624,134,540	¢ 3,469,896,002
Otros Bienes adquiridos en dación de pago	918,539,804	910,952,865	1,044,633,077
Sub-total	¢ 4,372,559,343	¢ 4,535,087,404	¢ 4,514,529,079
Estimación por deterioro de bienes realizables	(3,344,721,062)	(3,479,438,947)	(2,834,588,443)
TOTAL	¢ <u>1,027,838,281</u>	¢ <u>1,055,648,457</u>	¢ <u>1,679,940,636</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Saldo al inicio del año	¢ 3,479,438,947	¢ 2,623,221,779	¢ 2,623,221,779
Gasto por estimación deterioro	300,969,793	1,389,147,437	341,368,441
Disminución de estimación	(214,144,886)	(276,531,022)	(80,366,262)
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra la estimación	(221,542,792)	(256,399,247)	(49,635,515)
Saldo al final al año	¢ 3,344,721,062	¢ 3,479,438,947	¢ 2,834,588,443

10. Participación en el capital de otras empresas

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

	Marzo 2021	%	Diciembre 2020	%	Marzo 2020	%
Corporación Operadores de Servicios Telemáticos	¢ 155,397,278	24.49	¢ 155,397,278	24.49	¢ 212,620,435	24.49
Grupo Empresarial Cooperativo de Costa Rica R.L.	582,464,906	23.77	582,464,906	23.77	537,838,591	23.54
Aseguradora del Istmo - ADISA S.A.	2,603,800,832	24.00	2,603,800,832	24.00	2,490,779,869	24.00
Profesionales en Software - PROSOFT S.A.	325,620,782	40.00	325,620,782	40.00	395,312,289	40.00
Participación Fondo Garantía Ahorros CONFIA R.L.	588,541,014	19.50	588,541,014	19.50	550,000,000	19.52
Fondo de Protección de Depósitos	198,798,336	50.00	198,798,336	50.00	88,387,669	50.00
Fondo Corresponsalía	301,175,125	59.00	261,175,125	59.00	91,175,125	59.00
Total	¢ 4,755,798,273		¢ 4,715,798,273		¢ 4,366,113,978	

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

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Saldo al inicio del periodo	¢ 4,715,798,273	¢ 4,366,113,978	¢ 4,366,113,978
Más:			
Aplicación métodos de participación	-	69,273,628	-
Fondo de Protección de Depósitos	40,000,000	280,410,667	-
Saldo al final del periodo	¢ 4,755,798,273	¢ 4,715,798,273	¢ 4,366,113,978

El Consejo de Administración en sesión No. 2945 del 2 de setiembre 2015, aprobó un aporte de ¢400.000.000 para la creación de un Fondo Privado de Protección para Depósitos de los Pequeños Ahorrantes en las Cooperativas de Ahorro y Crédito. Dicho fondo fue creado con la participación de COOPEALIANZA R.L. y será administrado por el Grupo Empresarial Cooperativo de Costa Rica R.L., Consorcio Cooperativo en el cual ambas cooperativas mantienen participación. Adicionalmente, la Cooperativa otorgó al Instituto de Fomento Cooperativo (INFOCOOP) un aval por ¢607.500.000, tipo pagaré con fianza solidaria, en virtud de la obligación contraída por el Grupo Empresarial Cooperativo de Costa Rica R.L., por la suma total de ¢850.000.000 para la creación del Fondo de Protección de Depósitos. Dicha garantía fue otorgada al 50% por parte de Coopenae R.L. y Coopealianza R.L., por la suma de ¢425.000.000 cada uno, cuya garantía es tomada al 70% de su valor nominal.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

Marzo 2021	Edificios y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 01 de enero del 2021	¢ 4,575,269,171	4,410,904,819	5,703,760,622	356,192,770	4,021,605,196	19,067,732,578
Adiciones del año	-	9,006,750	64,331,446	-	387,099,526	460,437,721
Retiros del año	-	(871,970)	(10,065,930)	(76,224,370)	(181,899,824)	(269,062,093)
Saldo al 31 de marzo de 2021	<u>4,575,269,171</u>	<u>4,419,039,599</u>	<u>5,758,026,137</u>	<u>279,968,400</u>	<u>4,226,804,899</u>	<u>19,259,108,206</u>
<u>Revaluación:</u>						
Saldo al 01 de enero del 2021	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
Adiciones del año	-	-	-	-	-	-
Retiros del año	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2021	<u>2,267,445,121</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,267,445,121</u>
<u>Depreciación acumulada costo:</u>						
Saldo al 01 de enero del 2021	(947,103,572)	(3,062,862,808)	(4,377,675,686)	(99,245,835)	(1,778,212,828)	(10,265,100,729)
Gasto por depreciación del año	(17,975,899)	(46,194,275)	(210,846,881)	(8,297,569)	(590,795,017)	(874,109,643)
Retiros del año	-	718,382	10,065,910	41,448,004	107,044,555	159,276,851
Saldo al 31 de marzo de 2021	<u>(965,079,471)</u>	<u>(3,108,338,702)</u>	<u>(4,578,456,658)</u>	<u>(66,095,400)</u>	<u>(2,261,963,290)</u>	<u>(10,979,933,521)</u>
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>						
Saldo al 01 de enero del 2021	(115,358,130)	-	-	-	-	(115,358,130)
Gasto por depreciación del año	(2,486,684)	-	-	-	-	(2,486,684)
Saldo al 31 de marzo de 2021	<u>(117,844,814)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(117,844,814)</u>
Saldo Neto al 31 de marzo de 2021	¢ <u>5,759,790,007</u>	<u>1,310,700,897</u>	<u>1,179,569,480</u>	<u>213,873,000</u>	<u>1,964,841,608</u>	<u>10,428,774,992</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Diciembre 2020		Edificios y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2020	¢	4,575,269,171	3,702,040,624	4,807,296,950	349,139,396	-	13,433,746,141
Adiciones del año		-	709,462,799	917,726,426	41,742,014	6,785,097,164	8,454,028,403
Retiros del año		-	(598,604)	(21,262,754)	(34,688,640)	(2,763,491,968)	(2,820,041,965)
Saldo al 31 de Diciembre de 2020		<u>4,575,269,171</u>	<u>4,410,904,819</u>	<u>5,703,760,622</u>	<u>356,192,770</u>	<u>4,021,605,196</u>	<u>19,067,732,578</u>
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2020		2,267,445,121	31,083,829	-	-	-	2,298,528,950
Adiciones del año		-	-	-	-	-	-
Retiros del año		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2020		<u>2,267,445,121</u>	<u>31,083,829</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,298,528,950</u>
<u>Depreciación acumulada costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2020		(875,199,975)	(2,851,385,299)	(3,796,107,539)	(80,308,525)	-	(7,603,001,338)
Gasto por depreciación del año		(71,903,597)	(211,961,170)	(602,821,570)	(36,628,515)	(2,006,295,890)	(2,929,610,742)
Retiros del año		-	483,661	21,253,422	17,691,206	228,083,062	267,511,351
Saldo al 31 de Diciembre de 2020		<u>(947,103,572)</u>	<u>(3,062,862,808)</u>	<u>(4,377,675,686)</u>	<u>(99,245,835)</u>	<u>(1,778,212,828)</u>	<u>(10,265,100,729)</u>
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2020		(105,411,395)	(31,083,829)	-	-	-	(136,495,225)
Gasto por depreciación del año		(9,946,735)	-	-	-	-	(9,946,735)
Saldo al 31 de Diciembre de 2020		<u>(115,358,130)</u>	<u>(31,083,829)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(146,441,960)</u>
Saldo Neto al 31 de Diciembre de 2020	¢	<u>5,780,252,590</u>	<u>1,348,042,011</u>	<u>1,326,084,936</u>	<u>256,946,935</u>	<u>2,243,392,368</u>	<u>10,954,718,839</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Marzo 2020		Edificios y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2020	¢	4,575,269,171	3,702,040,624	4,807,296,950	349,139,396	-	13,433,746,141
Adiciones del año		-	25,830,344	286,113,929	-	6,784,937,710	7,096,881,983
Retiros del año		-	-	-	-	(2,763,428,021)	(2,763,428,021)
Saldo al 31 de marzo de 2020		4,575,269,171	3,727,870,968	5,093,410,879	349,139,396	4,021,509,689	17,767,200,103
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2020		2,267,445,121	31,083,829	-	-	-	2,298,528,950
Adiciones del año		-	-	-	-	-	-
Retiros del año		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2020		2,267,445,121	31,083,829	-	-	-	2,298,528,950
<u>Depreciación acumulada costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2020		(875,199,975)	(2,851,385,299)	(3,796,107,539)	(80,308,525)	-	(7,603,001,338)
Gasto por depreciación del año		(17,975,899)	(55,926,534)	(99,522,629)	(8,722,316)	(664,982,072)	(847,129,449)
Retiros del año		-	-	-	-	228,059,380	228,059,380
Saldo al 31 de marzo de 2020		(893,175,874)	(2,907,311,833)	(3,895,630,167)	(89,030,842)	(436,922,692)	(8,222,071,408)
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2020		(105,411,395)	(31,083,829)	-	-	-	(136,495,225)
Gasto por depreciación del año		(2,486,684)	-	-	-	-	(2,486,684)
Saldo al 31 de marzo de 2020		(107,898,079)	(31,083,829)	-	-	-	(138,981,908)
Saldo Neto al 31 de marzo de 2020	¢	5,841,640,339	820,559,135	1,197,780,711	260,108,555	3,584,586,998	11,704,675,737

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

12. **Otros activos**

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Marzo 2020</u>
<u>Cargos Diferidos:</u>			
Costo de Otros Cargos Diferidos	¢ 97,472,846	86,995,067	113,583,347
Mejoras a la propiedad arrendada	216,645,835	272,052,132	353,939,621
Sub-Total Cargos Diferidos	314,118,681	359,047,199	467,522,967
<u>Activos Intangibles:</u>			
Software	¢ 5,270,773,462	¢ 4,845,095,048	¢ 4,578,531,286
Sub-Total Activos Intangibles	5,270,773,462	4,845,095,048	4,578,531,286
<u>Otros Activos:</u>			
Impuesto sobre la renta pagada por anticipado	¢ -	¢ -	¢ 4,375,203
Gastos Pagados por Anticipado	¢ 509,893,249	774,160,744	¢ 675,865,089
Bienes Diversos	3,046,502,679	2,738,246,043	1,724,051,786
Operaciones pendientes de imputación	9,951,170,908	4,400,344,854	1,255,423,456
Otros activos restringidos	318,500,436	318,361,765	307,244,563
Sub-Total Otros Activos	¢ 13,826,067,272	¢ 8,231,113,406	¢ 3,966,960,098
Total Otros Activos	¢ 19,410,959,415	¢ 13,435,255,652	¢ 9,013,014,351

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

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Marzo 2020</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 4,333,624,605	¢ 4,257,474,437	¢ 4,257,474,437
Adiciones	-	76,150,168	-
Saldo al final del año	¢ 4,333,624,605	¢ 4,333,624,605	¢ 4,257,474,437
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (4,061,572,473)	¢ (3,850,259,962)	¢ (3,850,259,962)
Gasto del año	(55,406,297)	(211,312,511)	(53,274,855)
Saldo al final del año	(4,116,978,770)	(4,061,572,473)	(3,903,534,817)
Total Mejoras a la Propiedad	¢ 216,645,835	¢ 272,052,132	¢ 353,939,621

El movimiento del software se presenta a continuación:

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Marzo 2020</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 13,309,300,447	¢ 11,735,123,461	¢ 11,735,123,461
Adiciones	870,752,114	1,574,176,986	3,031,415
Saldo al final del año	¢ 14,180,052,561	¢ 13,309,300,447	¢ 11,738,154,876
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (8,464,205,399)	¢ (6,710,192,502)	¢ (6,710,192,502)
Gasto del año	(447,265,537)	(1,848,118,478)	(449,431,088)
Retiros	2,191,837	94,105,580	-
Saldo al final del año	¢ (8,909,279,099)	¢ (8,464,205,399)	¢ (7,159,623,590)
Total Software	¢ 5,270,773,462	¢ 4,845,095,048	¢ 4,578,531,286

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

13. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

<u>A la vista:</u>	<u>Marzo 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Marzo 2020</u>
Ahorro a la Vista	¢ 17,198,814,907	¢ 15,891,799,749	¢ 12,819,100,784
Ahorro a la Vista TD Adicional	32,996,152	28,259,702	16,140,495
Ahorro Cambio Giros	5,605,750,153	7,735,081,194	4,828,493,001
Fondo a la Vista FIC	1,020,313,325	888,185,612	651,402,409
Ahorro a la Vista CES WINK	1,499,377,838	1,431,555,545	629,050,500
OMNI-MONI 2020 MN	225,457,721	250,773,201	-
Ahorro Vista CES2 MN	1,000	1,000	-
Ahorro a la Vista partes relacionadas	32,806,443	38,271,966	28,396,277
Ahorro Cambio Giros partes relacionadas	1,657,551	2,699,204	1,750,453
Ahorro a la Vista TD Adicional partes relacionadas	52,642	46,169	25,132
Ahorro a la Vista Dólares	3,897,982,521	3,953,068,999	3,185,547,163
Ahorro Cambio Giros \$	12,031,209	20,114,906	14,090,031
Ahorro a la Vista TD Adicional M.E.	13,820,833	3,878,317	824,010
Ahorro vista CES Wink dolares	1,104,308,253	877,048,692	294,142,497
OMNI-MONI 2020 ME	173,757,504	182,750,011	-
Ahorro a la Vista Dólares partes relacionadas	15,128,721	110,307,516	11,464,053
CDP's a plazo vencidas	7,939,522,029	8,233,468,018	5,669,438,187
Sub-Total captaciones a la vista	¢ 38,773,778,802	¢ 39,647,309,801	¢ 28,149,864,992
Otras obligaciones a la vista	2,571,790	13,097,974	41,881
	<u>¢ 38,776,350,593</u>	<u>¢ 39,660,407,775</u>	<u>¢ 28,149,906,872</u>
<u>A plazo:</u>	<u>Marzo 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Marzo 2020</u>
Depósitos de ahorro a plazo	¢ 34,547,312,979	¢ 28,686,575,756	¢ 24,557,012,173
Depósitos a plazo	438,924,308,870	436,233,858,807	408,757,015,018
Depósitos a plazo partes relacionadas	355,907,256	262,828,738	251,031,946
CDP's a plazo afectados en garantía	16,422,785,573	16,241,053,739	14,861,690,399
Depósitos a plazo afectados en garantía	10,733,668	11,847,576	14,691,134
Otras captaciones a plazo	19,561,323	19,266,218	17,980,490
	¢ 490,280,609,668	¢ 481,455,430,835	¢ 448,459,421,160
Obligaciones pactos de recompra de valores	485,936,404	-	-
Cargas financieras por pagar	12,392,731,887	13,728,856,346	11,710,754,246
	<u>¢ 541,935,628,551</u>	<u>¢ 534,844,694,956</u>	<u>¢ 488,320,082,278</u>

Las captaciones a plazo realizadas en ventanilla, están constituidas por documentos emitidos a plazos mínimos de 31 días y hasta cinco años. A marzo 2021, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 2.50% y 16.25% anual (entre 2.75% y 16.25% en diciembre y entre 3.24% y 16.25% en marzo 2020); aquellos denominados en dólares devengan intereses que oscilan entre 1% y 6% anual (entre 1% y 6% en diciembre y 1% y 5.25% en marzo 2020).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

14. Obligaciones con entidades

El detalle de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica:			
BCCR en colones con tasa de interés del 0.80% fija, con vencimiento en enero 2025.	2,500,000,000	-	-
Sub-total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	2,500,000,000	-	-
Cargos por obligaciones con el BCCR	4,222,222	-	-
Total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	2,504,222,222	-	-
Obligaciones con entidades financieras del país:			
Banco Nacional de Costa Rica en colones con tasa de interés entre 9.32% y 10.40% (9.32% y 10.90% en diciembre y entre 9.60% y 10% en marzo 2020) variable con vencimiento entre octubre 2026 y noviembre 2030, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	7,781,939,584	7,998,676,431	8,609,389,855
Banco Hipotecario de la Vivienda en colones con tasa de interés entre 5.00% y 6.80% (entre 4.80% y 6.60% diciembre y entre 7.25% y 9.00% marzo 2020) con vencimiento en setiembre 2022 y diciembre 2034, con garantía hipotecaria.	16,184,899,331	16,638,913,328	17,943,773,496
Banco Davivienda en colones con tasa de interés entre 9.60% y 11.50% (entre 9.60% y 11.90% diciembre y entre 9.60% y 11.90% marzo 2020) variable con vencimiento entre mayo 2022 y noviembre 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	5,351,573,293	6,432,645,856	10,572,418,573
Scotiabank en colones con tasa de interés variable entre 9.10% y 10.45% (entre 9.10% y 10.45% diciembre y entre 9.25% y 10.45% marzo 2020) con vencimiento en julio 2021 y diciembre 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	3,005,817,361	3,767,455,971	6,892,530,751
Banco Popular en colones con tasa de interés entre 6.45% y 7.70% (entre 6.40% y 7.65% diciembre y entre 7.80% y 9.05% marzo 2020) variable con vencimiento entre mayo 2023 y junio 2026, garantizado con pagarés de asociados.	6,875,015,494	7,308,247,408	9,135,042,669
Banco Popular (Banco Crédito Agrícola de Cartago) en colones con tasa de interés variable del 8.95% (8.95% diciembre y marzo 2020) con vencimiento en enero 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	1,343,942,544	1,772,318,367	3,001,611,851
Banco de Costa Rica en colones con tasa de interés variable entre 7.00% y 7.50% (entre 6.85% y 10.50% diciembre y 9.25% y 10.50% marzo 2020) con vencimiento entre diciembre 2021 y diciembre 2024, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	15,937,475,151	17,844,280,975	24,337,024,401
BCIE en colones con tasa de interés entre 5.90% y 6.45% (entre 6.25% y 6.85% diciembre y entre 8.05% y 8.70% marzo 2020) variable con vencimiento en noviembre 2021 y junio 2024.	1,817,100,000	2,068,500,000	2,860,200,000
FONADE en colones con tasa de interés entre 4.00% (4.00% diciembre y entre 4.95% y 5.75% marzo 2020) con vencimiento entre julio 2024 y febrero 2026, garantía mediante fideicomiso	207,066,544	219,010,685	242,404,428
Banco Prival en colones con tasa de interés entre 11.85% y 12.25% (entre 11.85% y 12.25% diciembre y entre 11.85% y 12.25% marzo 2020) variable, con vencimiento entre julio 2022 y diciembre 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	442,837,207	508,422,418	692,890,417
BCIE en dólares con tasa de interés del 5.50% (5.50% diciembre y marzo 2020) variable con vencimiento en junio 2022, garantizado con pagarés institucionales.	11,805,078	14,199,752	20,265,440
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del país	58,959,471,586	64,572,671,191	84,307,551,880
Obligaciones con entidades financieras del exterior:			
Symbiotics M.S.M Enterprises Bonds S.A. en colones con tasa de interés variable entre 7.50% y 7.90%, con vencimiento en setiembre 2021 y diciembre 2022.	6,607,495,000	6,607,495,000	6,607,495,000
Symbiotics M.S.M Enterprises Bonds S.A. en colones con tasa de interés variable del 10.25%, con vencimiento en mayo 2020.	-	-	10,612,340,000
Blueorchard Finance (BOMF) en colones con tasa de interés variable entre 9.62% y 9.90%, con vencimiento entre mayo 2021 y diciembre 2022.	14,181,987,000	14,181,987,000	20,448,090,000
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en colones con tasa de interés fija de 12.57%, con vencimiento en mayo 2022.	4,338,900,000	4,338,900,000	7,231,500,000
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en colones con tasa de interés variable de 9.42%, con vencimiento en mayo 2022.	4,338,900,000	4,338,900,000	7,231,500,000
IFC en colones con tasa de interés del 12.82% con vencimiento en diciembre 2023.	4,857,814,302	4,857,814,302	5,667,450,000
Symbiotics SEBMF III en colones con tasa de interés variable del 11.75% con vencimiento en mayo	-	-	2,137,240,000
Symbiotics SEBMF Impact en colones con tasa de interés fija del 8.70%, con vencimiento en mayo	569,150,000	569,150,000	-
Symbiotics AMLC en colones con tasa de interés fija del 8.70%, con vencimiento en mayo 2023.	284,575,000	284,575,000	-
Symbiotics SEBMF IV en colones con tasa de interés fija del 6.70%, con vencimiento en mayo	3,706,820,000	3,706,820,000	-
Symbiotics SEBMF Life en colones con tasa de interés fija del 7.70%, con vencimiento en mayo	2,281,120,000	2,281,120,000	-
Symbiotics SEBMF V en colones con tasa de interés fija del 7.70%, con vencimiento en mayo	2,851,400,000	2,851,400,000	-
Symbiotics SEBMF VIII en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en	923,715,000	925,950,000	-
Symbiotics DUAL en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre	1,539,525,000	1,543,250,000	-
Symbiotics PIC - ILCD en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre	1,077,667,500	1,080,275,000	-
Blueorchard Finance (BOMF) en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en	3,386,955,000	3,395,150,000	-
DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH en dólares con tasa de interés variable de 4.16% con vencimiento en setiembre 2024.	14,368,901,026	16,461,334,156	17,621,100,587
BICSA en dólares con tasa de interés del 5.00% y 5.75%, con vencimientos en julio 2022 y	8,599,641,319	9,373,589,386	7,788,328,256
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en dólares con tasa de interés variable de 5.18%, con vencimiento en mayo 2023.	1,924,406,250	1,929,062,500	2,569,743,750
IFC (International Finance Corp) en dólares con tasa de interés de 4.82%, con vencimiento en	4,478,618,014	4,489,454,377	5,339,727,219
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del exterior	80,317,590,411	83,216,226,722	93,254,514,813
Obligaciones con entidades no financieras del país:			
INFOCOOP en colones con tasa de interés entre 10% y 10.50% con vencimiento en abril 2021 y setiembre 2026, con garantía de pagarés de asociados.	897,933,838	1,011,158,034	1,330,549,913
Sub-Total Obligaciones con entidades no financieras del país	897,933,838	1,011,158,034	1,330,549,913
Sobregiro cuenta a la vista entidades financieras privadas	83,695,558	5,180,836	-
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	2,356,876,793	2,600,303,863	3,678,969,068
Comisiones pagadas por anticipado Obligaciones Financieras	(1,127,089,951)	(1,135,248,579)	(1,244,457,398)
Cargos por obligaciones con entidades financieras	1,874,134,983	816,541,859	2,926,593,232
Total Obligaciones con entidades financieras	143,362,613,219	151,086,833,925	184,253,721,508

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

15. Cuentas por pagar y provisiones

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

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Marzo 2020</u>
<u>Provisiones:</u>			
Prestaciones legales	¢ 1,274,898,778	¢ 1,137,793,282	¢ 578,926,301
Incentivo al personal	297,884,128	118,722,467	127,849,615
Fondo mutual	136,028,546	135,780,115	135,561,481
Gastos de Asamblea	141,975,325	146,747,815	83,695,702
Provisión varias	22,784,648	43,167,534	57,035,714
Provisión Proyección Social	209,760	209,760	209,760
Provisión SMS	664,985,485	648,679,397	613,481,018
Sub-total	¢ 2,538,766,670	¢ 2,231,100,369	¢ 1,596,759,591
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>			
Aportaciones patronales	¢ 193,853,139	¢ 192,378,730	¢ 191,160,667
Otras retenciones de terceros	731,238,817	716,350,319	588,665,843
Excedentes	3,932,404,235	-	5,041,107,623
Participaciones sobre excedentes	399,134,700	302,229,558	512,542,037
Vacaciones acumuladas	243,526,035	246,586,676	172,685,639
Aguinaldo	248,717,379	62,895,770	246,415,905
Proveedores	488,584,785	450,035,456	967,557,251
Devoluciones por renuncia	1,435,976,269	1,473,201,511	1,146,209,622
Tesorería Nal. (Giros Anulados)	101,399,085	98,705,844	99,312,338
Devoluciones por pagar	1,938,049,415	1,487,935,136	1,471,910,536
Depositos sin Aplicar Colones	675,575,945	700,359,758	689,210,883
Transferencias SINPE	13,947,042	-	-
Pagos parciales	340,483,684	289,579,141	246,760,657
Honorarios a profesionales vivienda	513,496,231	466,724,058	353,781,209
Camara compensación tarjeta débito VISA	475,994,622	879,027,733	652,215,766
Pólizas	1,778,852,003	1,975,613,415	1,897,457,737
Planes de asistencia	480,291,048	271,868,802	857,396,385
Liquidaciones INS póliza SMS	748,166,971	420,149,087	321,408,908
Beneficiarios por liquidaciones del SMS	216,348,823	176,282,162	249,645,183
Procesamiento EVERTEC (TD-TC) MC-VISA	339	586	135,867,603
Impuesto s/Renta diferido	18,007,482	4,451,844	9,090,159
Acreedores varios	4,082,322,470	3,756,107,889	1,855,073,049
Sub-total	19,056,370,515	13,970,483,477	17,705,475,000
TOTAL	¢ 21,595,137,185	16,201,583,846	¢ 19,302,234,592

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

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Marzo 2020</u>
Saldo Inicial del año	¢ 2,231,100,369	¢ 1,456,680,958	¢ 1,456,680,958
Mas:			
Provisiones creadas	483,586,153	2,923,344,571	859,481,328
Menos:			
Provisiones usadas	(175,919,853)	(2,148,925,160)	(719,402,695)
Saldo Final del año	¢ 2,538,766,670	¢ 2,231,100,369	¢ 1,596,759,591

A marzo 2021, la provisión Fondo Mutual corresponde a un porcentaje de los créditos otorgados, mayores a ¢20 millones cuyos deudores superan los 75 años de edad; la Administración estima que los saldos registrados minimizan razonablemente el riesgo que representan las operaciones de crédito vigentes al momento del

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

fallecimiento del asociado, y que no se encuentran protegidas por algún tipo de seguro.

El Fondo “Socorro Mutuo Solidario” (SMS) es un beneficio para los asociados que inició como un fondo mutual en 1984 y tiene los siguientes componentes:

- Participación en una póliza de seguro colectivo de vida, cuyos beneficios son la cobertura por muerte.
- Uso del Banco de Equipo Médico Auxiliar (BEMA).
- Programa de crédito especial SMS/ Ciudadano de Oro.

El beneficio anterior de adelanto en vida del 10% de la cobertura de la póliza colectiva de vida del SMS, al momento que el cotizante cumpliera 65 años, no aplica a partir del 1° de julio de 2015.

La provisión registrada a partir de agosto 2015 para el Fondo SMS, contempla la provisión para atender los beneficios de uso del BEMA; la cual corresponde únicamente a los montos provisionados para hacer frente al beneficio de préstamo de equipo auxiliar.

A partir de julio 2017, se crea el Plan “Estar Bien” cuyas coberturas corresponden a indemnización por fallecimiento que van desde los ¢3 millones, ¢5 millones, ¢6 millones y ¢11 millones; y beneficios en vida de acuerdo al plan elegido. Los asociados que deseen adquirir estos planes, deben cancelar una cuota desde los ¢12,000.00 hasta los ¢29,690.00; y los no asociados, deben cancelar una cuota desde los ¢13,700.00 hasta los ¢33,380.00.

El riesgo que representa el evento de muerte del asociado es administrado por una compañía aseguradora a través de una póliza de seguro colectiva de vida.

Referente a lo anterior, el movimiento de la provisión del Fondo Socorro Mutuo Solidario se detalla como sigue:

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Marzo 2020</u>
Saldo Inicial del periodo	¢ 648,679,397	¢ 583,484,498	¢ 583,484,498
Mas:			
Colocaciones de planes	-	22,931,374	7,577,700
Traslados a resultados	16,800,000	371,249,665	24,600,000
Menos:			
Liquidaciones	(493,911)	(328,986,140)	(2,181,180)
Saldo Final del periodo	¢ <u>664,985,485</u>	¢ <u>648,679,397</u>	¢ <u>613,481,018</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

16. Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos se detalla como sigue:

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Marzo 2020</u>
<u>Ingresos Diferidos</u>			
Otros Ingresos Diferidos	29,587,452	10,624,360	20,492,867
Sub-total	¢ 29,587,452	¢ 10,624,360	¢ 20,492,867
<u>Otros Pasivos</u>			
Operaciones pendientes de imputación	558,945,810	1,766,696,978	482,348,656
Sub-total	¢ 558,945,810	¢ 1,766,696,978	¢ 482,348,656
TOTAL	¢ 588,533,262	¢ 1,777,321,337	¢ 502,841,523

17. Patrimonio

(a) Capital social

A marzo 2021, el capital social de la Cooperativa está representado por ¢89,762,813,898 con 183.873 asociados (¢89,582,457,823 con 175.483 asociados en diciembre y ¢87,749,621,485 con 145.963 asociados en marzo 2020), originados por los aportes requeridos por ley y por la capitalización de los excedentes, previo acuerdo de la Asamblea General ordinaria de asociados.

A marzo 2021, se presentaron 9.983 afiliaciones (41.874 en diciembre y 6.939 en marzo 2020) de nuevos asociados y 1.593 renunciaciones (7.055 en diciembre y 1.640 en marzo 2020).

(b) Superávit por revaluación

A marzo 2021, el monto del superávit por revaluación asciende a ¢2,203,430,734 (¢2,205,675,928 en diciembre y ¢2,212,411,508 en marzo 2020).

(c) Reservas patrimoniales

Las reservas patrimoniales se presentan a continuación:

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Marzo 2020</u>
Reserva legal (10%)	¢ 11,051,454,527	¢ 11,037,262,149	¢ 10,336,128,118
<u>Otras Reservas Obligatorias:</u>			
De educación (5%)	736,279,125	736,279,125	519,052,607
De educación subsidio de estudio (1.5%)	270,437,322	270,437,322	205,986,821
De bienestar social (6%)	705,235,290	705,235,290	638,505,143
Total otras reservas obligatorias	¢ 1,711,951,738	¢ 1,711,951,738	¢ 1,363,544,571
Fortalecimiento económico (25%)	28,507,010,470	28,507,010,470	26,403,608,377
Total Reservas Patrimoniales	¢ 41,270,416,735	¢ 41,256,224,357	¢ 38,103,281,066

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

18. Cuentas de orden

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Marzo 2020</u>
Cuentas contingentes deudoras	¢ 27,977,084,996	¢ 27,418,053,024	¢ 22,935,741,655
Otras cuentas de orden deudoras	1,125,670,480,777	1,135,570,283,403	1,174,886,070,421
Total otras cuentas de orden deudoras	¢ 1,153,647,565,772	¢ 1,162,988,336,427	¢ 1,197,821,812,076

19. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

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

	<u>Saldo a Marzo</u>		<u>Trimestre de Enero a Marzo</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Por inversiones en valores negociables	¢ 2,596,405	7,504,346	¢ 2,596,405	7,504,346
Por inversiones en valores disponibles para la venta	2,912,635,355	3,458,604,236	2,912,635,355	3,458,604,236
TOTAL	¢ 2,915,231,760	3,466,108,583	¢ 2,915,231,760	3,466,108,583

20. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	<u>Saldo a Marzo</u>		<u>Trimestre de Enero a Marzo</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Por créditos vigentes:</u>				
Por préstamos con otros recursos	¢ 21,553,144,582	22,097,353,876	¢ 21,553,144,582	22,097,353,876
Por tarjetas de crédito	623,023,922	801,173,480	623,023,922	801,173,480
Sub-total	22,176,168,503	22,898,527,356	22,176,168,503	22,898,527,356
<u>Por créditos vencidos y en cobro judicial:</u>				
Por préstamos vencidos y en cobro judicial	155,284,365	107,435,998	155,284,365	107,435,998
TOTAL	¢ 22,331,452,869	23,005,963,353	¢ 22,331,452,869	23,005,963,353

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

21. Diferencial cambiario

Como resultado de la conversión de los saldos y transacciones en monedas extranjeras, en los estados financieros consolidados se originan ganancias o pérdidas, las cuales se presentan en el estado de resultados como diferencias de cambio netas.

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

	Saldo a Marzo		Trimestre de Enero a Marzo	
	2021	2020	2021	2020
Ingresos por Diferencial Cambiario				
Por Obligaciones con el público	€ 62,931,945	141,617,359	€ 62,931,945	141,617,359
Por Otras obligaciones financieras	167,561,055	149,789,898	167,561,055	149,789,898
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	77,480,070	71,316,037	77,480,070	71,316,037
Por Disponibilidades	328,818,507	147,766,439	328,818,507	147,766,439
Por Inversiones en valores y depósitos	78,692,550	947,584,990	78,692,550	947,584,990
Por Cartera de Crédito Vigentes	20,192,172	844,811,389	20,192,172	844,811,389
Por Creditos Vencidos y Cobro Judicial	34,854,228	134,123,928	34,854,228	134,123,928
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	159,505,092	38,708,713	159,505,092	38,708,713
Total Ingresos por Diferencial Cambiario	€ 930,035,619	2,475,718,754	€ 930,035,619	2,475,718,754
	Saldo a Marzo		Trimestre de Enero a Marzo	
	2021	2020	2021	2020
Gastos por Diferencial Cambiario				
Obligaciones con el público	€ 112,362,857	666,513,384	€ 112,362,857	666,513,384
Otras Obligaciones Financieras	1,346,892	1,141,174,579	1,346,892	1,141,174,579
Diferencias de Cambio Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	51,734,077	10,714,221	51,734,077	10,714,221
Disponibilidades	314,128,820	139,250,913	314,128,820	139,250,913
Inversiones en valores y depósitos	107,594,137	157,397,500	107,594,137	157,397,500
Diferencial Cambiario Cartera de Crédito Vigentes	144,119,197	332,176,883	144,119,197	332,176,883
Creditos Vencidos y Cobro Judicial	18,671,768	32,303,163	18,671,768	32,303,163
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	120,116,821	13,181,783	120,116,821	13,181,783
Total Gastos por Diferencial Cambiario	€ 870,074,569	2,492,712,425	€ 870,074,569	2,492,712,425
	Saldo a Marzo		Trimestre de Enero a Marzo	
	2021	2020	2021	2020
Ingresos (Gastos) por Diferencial Cambiario Neto:				
Por Obligaciones con el público	€ (49,430,912)	(524,896,026)	€ (49,430,912)	(524,896,026)
Por Otras obligaciones financieras	166,214,164	(991,384,680)	166,214,164	(991,384,680)
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	25,745,992	60,601,816	25,745,992	60,601,816
Por Disponibilidades	14,689,687	8,515,526	14,689,687	8,515,526
Por Inversiones en valores y depósitos	(28,901,587)	790,187,490	(28,901,587)	790,187,490
Por Cartera de Crédito Vigentes	(123,927,025)	512,634,507	(123,927,025)	512,634,507
Por Creditos Vencidos y Cobro Judicial	16,182,460	101,820,765	16,182,460	101,820,765
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	39,388,271	25,526,931	39,388,271	25,526,931
Total Diferencial Cambiario	€ 59,961,049	(16,993,671)	€ 59,961,049	(16,993,671)

22. Otros ingresos financieros

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

	Saldo a Marzo		Trimestre de Enero a Marzo	
	2021	2020	2021	2020
Comisiones de línea de crédito	€ 592,932,170	459,265,363	€ 592,932,170	459,265,363
Misceláneos financieros	131,156,726	50,804,902	131,156,726	50,804,902
Costo por Gestion de Cobro	94,331,242	81,278,947	94,331,242	81,278,947
TOTAL	€ 818,420,138	591,349,212	€ 818,420,138	591,349,212

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

23. Gastos financieros

(a) Por obligaciones con el público

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

	Saldo a Marzo		Trimestre de Enero a Marzo	
	2021	2020	2021	2020
Por obligaciones a la vista	¢ 64,355,806	46,982,816	¢ 64,355,806	46,982,816
Por obligaciones a plazo	10,139,386,302	10,574,613,957	10,139,386,302	10,574,613,957
Por obligaciones de recompra	3,411,430	-	3,411,430	-
Por obligaciones por renuncia	80,281,358	31,759,432	80,281,358	31,759,432
TOTAL	¢ 10,287,434,896	10,653,356,205	¢ 10,287,434,896	10,653,356,205

(b) Por obligaciones financieras

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

	Saldo a Marzo		Trimestre de Enero a Marzo	
	2021	2020	2021	2020
Gasto obligaciones con entidades financieras en colones	¢ 2,393,008,179	3,558,209,172	¢ 2,393,008,179	3,558,209,172
Gasto obligaciones con entidades financieras en dólares	477,879,198	566,707,935	477,879,198	566,707,935
Gasto obligaciones con entidades no financieras en colones	24,451,704	458,311,337	24,451,704	458,311,337
TOTAL	¢ 2,895,339,081	4,583,228,444	¢ 2,895,339,081	4,583,228,444

24. Comisiones por servicios

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

	Saldo a Marzo		Trimestre de Enero a Marzo	
	2021	2020	2021	2020
Por comisiones por servicios				
Comisiones por cobranzas	¢ 202,873,663	166,960,306	¢ 202,873,663	166,960,306
Comisiones por tarjetas	156,581,523	170,216,587	156,581,523	170,216,587
Comisiones por servicios SINPE	63,172,100	57,937,655	63,172,100	57,937,655
Comisiones FOSUVI	-	25,824,798	-	25,824,798
Comisiones por servicio MEDP a patrocinadas	580,685,125	213,481,964	580,685,125	213,481,964
Comisiones facturas cámara	10,967,885	48,435,647	10,967,885	48,435,647
Comisiones facturas Incom VISA TD	51,899,701	130,403,349	51,899,701	130,403,349
Comisiones por retiros de efectivo en TD	943,948	8,070,300	943,948	8,070,300
Comisiones tarjeta WINK	101,917,612	61,892,114	101,917,612	61,892,114
Comisiones facturas Incom VISA TD AUTOPROCESADORA	56,198,838	-	56,198,838	-
Comisiones PRODENTAL	44,576,663	50,800,793	44,576,663	50,800,793
Comisiones Smart Card	-	42,100,110	-	42,100,110
Comisiones seguros autoexpedibles ADISA	61,308,064	58,188,113	61,308,064	58,188,113
Comisiones seguros AMERICAN ASSIST	6,630,412	9,290,079	6,630,412	9,290,079
Comisiones TU SALUD	9,945,955	21,032,407	9,945,955	21,032,407
Comisiones servicios complementarios SAGICOR	2,098,683	903,185,223	2,098,683	903,185,223
Comisiones Producto Estar Bien ADISA	52,846,599	-	52,846,599	-
Otras Comisiones	395,621,303	289,691,830	395,621,303	289,691,830
TOTAL	¢ 1,798,268,074	2,257,511,277	¢ 1,798,268,074	2,257,511,277

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

25. Otros ingresos operativos

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

	Saldo a Marzo		Trimestre de Enero a Marzo	
	2021	2020	2021	2020
Alquileres de bienes	€ -	796,460	€ -	8,071,460
Documentación y formalización	2,463,729	2,458,372	2,463,729	2,458,372
Misceláneos operativos	29,174,659	81,196,229	29,174,659	73,921,229
Ingreso por transferencia Western Union	1,299,193	276,570	1,299,193	276,570
Reportes CIC	115,000	298,500	115,000	298,500
Misceláneos Medios Electronicos de Pago	67,790	4,553,532	67,790	4,553,532
Ingreso por contracargos denegados	109,030	765,140	109,030	765,140
Ingreso por sobrantes de cajas en Sucursales	506,413	226,987	506,413	226,987
Ingreso por Contracargos denegados AUTOPROCESADORA	27,385	-	27,385	-
Misceláneos Pro-Dental	4,340,344	3,466,179	4,340,344	3,466,179
Ingreso Gestión Interna Cobro Judicial	16,504,412	18,876,515	16,504,412	18,876,515
TOTAL	€ 54,607,955	112,914,485	€ 54,607,955	112,914,485

26. Por otros gastos operativos

El detalle de otros gastos operativos se presenta a continuación:

Por otros gastos operativos	Saldo a Marzo		Trimestre de Enero a Marzo	
	2021	2020	2021	2020
Donaciones y otros gastos de bienestar social	€ 95,453,374	110,450,079	€ 95,453,374	110,450,079
Impuestos municipales	9,137,055	6,172,845	9,137,055	6,172,845
Otros impuestos pagados en el país	234,658,707	393,706,860	234,658,707	393,706,860
Amortización costos directos diferidos asociados a créditos	302,176,991	238,377,051	302,176,991	238,377,051
Gastos de educación cooperativas	31,276,234	50,412,228	31,276,234	50,412,228
Comision por colocacion otros productos (Fuerza ventas)	138,620,238	100,013,413	138,620,238	100,013,413
Comision recuperacion externa cartera activa	78,835,225	72,585,347	78,835,225	72,585,347
Gastos operativos SAGICOR (Estar bien)	5,233,039	832,392,340	5,233,039	832,392,340
Gastos operativos varios	74,195,358	119,511,951	74,195,358	119,511,951
TOTAL	€ 969,586,220	1,923,622,114	€ 969,586,220	1,923,622,114

27. Gastos de personal

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

	Saldo a Marzo		Trimestre de Enero a Marzo	
	2021	2020	2021	2020
Sueldos Ordinarios	€ 2,184,770,387	2,159,146,143	€ 2,184,770,387	2,159,146,143
Remuneraciones a directores y fiscales	65,014,880	64,936,808	65,014,880	64,936,808
Tiempo extraordinario	6,361,170	-	6,361,170	-
Viáticos	-	875,535	-	875,535
Décimo tercer sueldo	190,475,539	187,038,205	190,475,539	187,038,205
Vacaciones	95,462,413	89,168,219	95,462,413	89,168,219
Incentivos	233,000,000	187,446,965	233,000,000	187,446,965
Incapacidades	1,879,682	2,943,161	1,879,682	2,943,161
Cargas sociales patronales	514,347,284	504,823,135	514,347,284	504,823,135
Refrigerios	2,680,630	8,967,690	2,680,630	8,967,690
Capacitación	2,872,614	6,809,175	2,872,614	6,809,175
Seguros para el personal	44,353,288	47,633,310	44,353,288	47,633,310
Fondo de capitalización laboral	68,563,278	67,316,149	68,563,278	67,316,149
Otros gastos	2,398,314	3,768,455	2,398,314	3,768,455
TOTAL	€ 3,412,179,480	3,330,872,950	€ 3,412,179,480	3,330,872,950

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

28. Otros gastos de administración

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

	Saldo a Marzo		Trimestre de Enero a Marzo	
	2021	2020	2021	2020
Gastos por Servicios Externos:				
Servicios de computación	€ 263,420,621	431,917,849	€ 263,420,621	431,917,849
Servicios de seguridad	133,224,565	140,573,595	133,224,565	140,573,595
Servicios de limpieza	62,441,162	62,022,535	62,441,162	62,022,535
Asesoría jurídica	34,989,540	10,391,338	34,989,540	10,391,338
Auditoría Externa	-	31,988,776	-	31,988,776
Servicios médicos	4,396,783	12,755,000	4,396,783	12,755,000
Otros servicios contratados	584,419,577	444,828,870	584,419,577	444,828,870
Total Gastos por Servicios Externos	€ 1,082,892,248	1,134,477,963	€ 1,082,892,248	1,134,477,963
Gastos de Movilidad y Comunicaciones:				
Pasajes y fletes	€ 7,266,295	13,544,910	€ 7,266,295	13,544,910
Impuestos y seguros sobre vehículos	2,607,375	2,148,954	2,607,375	2,148,954
Mantenimiento de vehículos	4,379,972	3,920,953	4,379,972	3,920,953
Alquiler de vehículos	665,742	8,863,018	665,742	8,863,018
Depreciación de vehículos	8,297,569	8,722,316	8,297,569	8,722,316
Teléfonos/télex/fax	107,287,923	110,331,701	107,287,923	110,331,701
Otros gastos de movilidad y comunicación	103,934,833	85,932,241	103,934,833	85,932,241
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	€ 234,439,709	233,464,093	€ 234,439,709	233,464,093
Gastos de Infraestructura:				
Seguro bienes en uso excepto vehículos	€ 2,466,626	5,041,724	€ 2,466,626	5,041,724
Materiales y reparación bienes en uso	193,162,626	120,637,583	193,162,626	120,637,583
Agua y energía eléctrica	66,749,203	88,823,495	66,749,203	88,823,495
Alquiler de inmuebles	307,035,140	297,993,428	307,035,140	297,993,428
Alquiler de muebles y equipos	149,954,017	132,895,218	149,954,017	132,895,218
Depreciación bienes excepto vehículos	277,503,740	175,911,745	277,503,740	175,911,745
Amortización de mejoras a propiedades	55,406,297	53,274,855	55,406,297	53,274,855
Total Gastos de Infraestructura	€ 1,052,277,649	874,578,047	€ 1,052,277,649	874,578,047
Gastos Generales:				
Otros seguros	€ 47,408,832	73,399,800	€ 47,408,832	73,399,800
Papelería y útiles	37,847,284	68,381,303	37,847,284	68,381,303
Suscripciones y afiliaciones	16,342,249	18,970,822	16,342,249	18,970,822
Promoción y publicidad	143,584,640	190,705,347	143,584,640	190,705,347
Gastos de representación	1,488,752	3,191,116	1,488,752	3,191,116
Amortización de software	445,073,700	449,431,088	445,073,700	449,431,088
Aportes Presupuesto Superintendencia	-	7,500,000	-	7,500,000
Gastos generales diversos	42,855,636	168,358,743	42,855,636	168,358,743
Total Gastos Generales	€ 734,601,092	979,938,218	€ 734,601,092	979,938,218
TOTAL	€ 3,104,210,699	3,222,458,322	€ 3,104,210,699	3,222,458,322

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

29. Administración de riesgo

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

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

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

- Riesgo de grupo financiero
- Riesgo de nuevos productos
- Riesgo operacional
- Riesgo de legitimación de capitales
- Riesgo legal
- Riesgo de tecnologías de la información
- Riesgo de reputación

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

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

La Cooperativa es supervisada por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y Coopenae Correduría de Seguros, S.A. por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE). El Grupo Financiero Coopenae está monitoreado por la Auditoría Interna, y los respectivos Comités Internos.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

(a) Riesgo crediticio

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

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

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

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Disponibilidades	¢ 19,293,581,269	¢ 25,744,605,629	¢ 17,447,126,467
Inversiones en instrumentos financieros	249,477,726,002	247,318,336,073	243,091,935,813
Cartera de créditos	554,364,326,694	549,264,749,386	546,539,188,451
Cuentas y comisiones por cobrar	1,618,242,493	1,459,262,364	1,988,428,094
Total	¢ 824,753,876,458	¢ 823,786,953,451	¢ 809,066,678,826

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

	Principal		Contingencias	
	2021	2020	2021	2020
Créditos evaluados individualmente				
Créditos con estimación				
A1	¢ 526,871,549,097	¢ 532,029,305,605	¢ 27,106,075,609	¢ 22,316,232,152
A2	6,810,630,314	5,126,984,146	173,540,212	137,904,001
B1	13,560,800,063	8,659,756,942	186,593,400	113,548,474
B2	2,225,865,948	2,165,844,614	16,032,184	10,795,156
C1	5,178,064,930	3,860,187,790	91,716,030	64,059,392
C2	1,708,476,702	1,655,235,311	16,058,079	8,204,063
D	1,850,564,056	2,660,198,584	40,662,643	53,378,048
E	20,791,599,032	16,344,831,216	346,406,839	231,620,370
Total	¢ 578,997,550,141	¢ 572,502,344,209	¢ 27,977,084,996	¢ 22,935,741,655
Estimación estructural para créditos incobrables	¢ (23,472,424,995)	¢ (18,687,112,312)	¢ (7,283,018)	¢ (2,252,660)
Valor en libros	¢ 555,525,125,147	¢ 553,815,231,898	¢ 27,969,801,978	¢ 22,933,488,995
Cuentas y Productos por Cobrar	¢ 10,140,081,084	¢ 3,692,577,817		-
Estimación contracíclica	(1,801,840,148)	(1,780,204,063)		-
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(6,049,738,438)	(5,051,828,034)		-
Costos directos a créditos	3,543,284,567	3,043,645,525		
Ingresos diferidos de cartera	(6,992,585,516)	(7,180,234,697)		
Valor en libros neto	¢ 554,364,326,695	¢ 546,539,188,447	¢ 27,969,801,978	¢ 22,933,488,995

Cartera de créditos y productos por categoría de riesgo

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

Categoría de Riesgo	Marzo 2021		Diciembre 2020		Marzo 2020	
	Principal	Productos por Cobrar	Principal	Productos por Cobrar	Principal	Productos por Cobrar
A1	¢ 526,871,549,097	¢ 1,998,226,979	¢ 525,176,747,517	1,856,203,993	¢ 532,029,305,605	¢ 1,608,939,669
A2	6,810,630,314	75,714,949	6,818,626,205	70,580,865	5,126,984,146	51,869,791
B1	13,560,800,063	450,015,214	9,945,828,305	313,926,086	8,659,756,942	298,848,850
B2	2,225,865,948	78,137,660	2,051,102,053	67,582,671	2,165,844,614	68,628,948
C1	5,178,064,930	271,788,670	6,615,715,194	327,940,791	3,860,187,790	194,742,590
C2	1,708,476,702	93,265,002	2,126,055,498	105,015,417	1,655,235,311	70,134,467
D	1,850,564,056	112,399,562	1,999,418,304	125,727,380	2,660,198,584	174,113,204
E	20,791,599,032	1,193,959,958	18,522,751,989	1,005,643,134	16,344,831,216	874,267,311
Total	¢ 578,997,550,141	¢ 4,273,507,993	¢ 573,256,245,066	3,872,620,336	¢ 572,502,344,209	¢ 3,341,544,830
Estimación contable	(31,324,003,581)	(1,226,570,130)	(30,153,767,676)	(1,065,754,529)	(25,519,144,408)	(867,790,629)
Valor en Libros	¢ 547,673,546,560	¢ 3,046,937,864	¢ 543,102,477,391	2,806,865,807	¢ 546,983,199,801	¢ 2,473,754,202

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

De acuerdo con la normativa establecida en el Acuerdo SUGEF 1-05 Reglamento para la Calificación de Deudores, a toda operación de crédito se le establece una calificación de riesgo, la cual es considerada para determinar los montos de estimación requeridos según los porcentajes señalados en la normativa vigente.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Préstamos reestructurados:

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

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

A marzo 2021, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢7,634,246,213 (¢7,695,841,962 en diciembre y ¢6.661.730.415 en marzo 2020).

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

A marzo 2021, la cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la calificación de Deudores” aprobado por el CONASSIF, el 24 de noviembre del 2005, publicado en el diario oficial “La Gaceta” número 238, del viernes 9 de diciembre de 2005 y que rige a partir del 9 de octubre de 2006 y sus modificaciones establecidas en la actualización al 24 de marzo de 2020.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Calificación de los deudores:

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

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la Cooperativa es mayor al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras (¢100.000.000 para el 2021).
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la Cooperativa es menor o igual al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras (¢100.000.000 para el 2021).

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

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

Análisis de la capacidad de pago

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

- a. *Situación financiera y flujos de efectivo esperados*: Análisis de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.
- b. *Experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración*: Análisis de la capacidad de la administración para conducir el negocio, con controles apropiados y un adecuado apoyo por parte de los propietarios.
- c. *Entorno empresarial*: Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- d. *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio*: Análisis de la capacidad del deudor para enfrentar cambios adversos inesperados en la tasa de interés y el tipo de cambio.
- e. *Otros factores*: Análisis de otros factores que incidan sobre la capacidad de pago del deudor. En el caso de personas jurídicas, los aspectos que pueden evaluarse, pero no

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

limitados a éstos, son: los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales. En el caso de personas físicas, pueden considerarse las siguientes características del deudor: estado civil, edad, escolaridad, profesión y género entre otros.

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

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

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

Para el deudor persona jurídica, la presentación de la Declaración Jurada del Impuesto sobre la Renta del periodo fiscal más reciente es un requisito indispensable para calificar su capacidad de pago en el Nivel 1.

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

La Cooperativa cuenta con un sistema de control que considera una serie de políticas y procedimientos, aprobados por el Consejo de Administración, que rigen el otorgamiento, evaluación, seguimiento y la gestión continua de las operaciones crediticias, la evaluación de la capacidad de pago de todos sus deudores, el cobro administrativo, el cobro judicial, la valoración de garantías, liquidación de

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

operaciones por aplicación de la estimación correspondiente y el mantenimiento de las operaciones liquidadas en la cuenta de orden correspondiente, la administración de bienes recibidos en dación de pago o adjudicación y la aplicación de los recursos derivados de la venta de los bienes adjudicados.

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

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

Las categorías de riesgo se resumen como sigue:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, 2 o 3
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2 o 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2, 3 o 4

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Las categorías de clasificación y los porcentajes de estimación requeridos para cada categoría se detallan a continuación:

<u>Categoría de Riesgo</u>	<u>Genérica</u>	<u>Específica</u>	
		<u>Parte Cubierta</u>	<u>Parte Descubierta</u>
A1	0,5%	0%	0%
A2	0,5%	0%	0%
B1	0%	0,5%	5%
B2	0%	0,5%	10%
C1	0%	0,5%	25%
C2	0%	0,5%	50%
D	0%	0,5%	75%
E	0%	0,5%	100%

El porcentaje de la parte cubierta en la estimación específica debe ser aplicado al monto del saldo total adeudado cubierto por un mitigador de riesgo.

Para la cartera de créditos correspondiente a operaciones formalizadas posterior al 17 de setiembre de 2016, de deudores personas físicas y jurídicas clasificados en categorías A1 y A2, cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, deberá aplicarse una estimación genérica adicional de 1%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo, sin embargo a partir del 01 de agosto 2018, la estimaciones CSD se encuentra suspendida según lo estipulado en el transitorio XIII del acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”.

Los créditos correspondientes a operaciones formalizadas posterior al 17 de setiembre de 2016, de deudores clasificados en categorías A1 y A2, denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas; deberá aplicarse además una estimación genérica adicional de 1,5%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo.

La estimación genérica para deudores no generadores de divisas, será aplicable en forma acumulativa para aquellos deudores no generadores con un indicador de cobertura de servicio de las deudas superior al indicador prudencial. Para las operaciones formalizadas a partir del 01 de agosto de 2018, la estimación se aplicará de forma gradual según la siguiente tabla:

GRADUALIDAD NO GENERADOR	
Fecha Aplicación	Porcentaje
01-ago-18	1.00%
01-jun-19	1.25%
01-jun-20	1.50%

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Como excepción para la categoría de riesgo E, las operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de “Comportamiento de Pago Histórico” está en Nivel 3, se debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores como sigue:

<u>Morosidad</u>	<u>Porcentaje de estimación de la parte cubierta</u>	<u>Porcentaje de estimación de la parte descubierta</u>
De 0 a 30 días	0,5%	20%
De 31 a 60 días	0,5%	50%
Más de 61 días	0,5%	100%

Mitigación por Garantías

Existen porcentajes de aceptación de las garantías como mitigador.

El valor ajustado de las garantías debe ser ponderado con un 100% cuando el deudor o codeudor con la categoría de menor riesgo esté calificado en las categorías de riesgo C2 u otra de menor riesgo, con un 80% cuando esté calificado en la categoría de riesgo D y con un 60% si está calificado en la categoría de riesgo E.

La SUGEF define un monto mínimo de estimación sobre la cartera de créditos, la cual es la mayor que resulte entre:

- La estimación estructural, (que se explica en los párrafos anteriores)
- La estimación ajustada (que corresponde a la estimación que resulta de la última revisión de la SUGEF) y
- La menor entre la estimación registrada en la entidad al 30 de setiembre de 2004, ajustada mensualmente por la variación del Índice de Precios al Consumidor y el porcentaje que representa la estimación registrada en la entidad al 30 de setiembre de 2004, en relación al saldo total de las operaciones crediticias sujetas a estimación.

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, a marzo 2021 se debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢23,472,424,995 (¢21,399,512,681 en diciembre y ¢18,687,112,312 en marzo 2020) la cual corresponde a la estimación estructural. El total de la estimación contable al 31 de marzo de 2021 asciende a ¢31,324,003,581 (¢30,153,767,676 en diciembre y ¢25 519 144 408 en marzo 2020). El monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación contable requerida.

A marzo 2021, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

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

Política de liquidación de crédito

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

Garantías

Reales: la Cooperativa acepta garantías reales – normalmente ahorros y certificados de depósitos a plazo, hipotecarios o prendarios para respaldar sus créditos. El valor de dichas garantías se establece a través del avalúo de un perito independiente que identifica el valor razonable estimado en el momento en que se otorga el crédito y generalmente no se actualiza, excepto si se determina que el crédito está deteriorado individualmente.

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

Concentración de la cartera

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Concentración de la cartera por tipo de garantía

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

		<u>Marzo 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Marzo 2020</u>
Fiduciaria	¢	19,530,648,521	¢ 21,020,578,007	¢ 25,657,850,024
Póliza Sociedad Seguros de Vida del Magisterio Nacional		21,406,751,394	22,742,060,763	25,333,828,815
Ahorros		586,344,361	623,860,805	736,794,958
Certificados de depósito a plazo		17,206,143,292	17,454,435,242	17,044,476,199
Hipotecaria		152,881,589,380	149,753,255,246	141,433,932,072
Historial Crediticio (Pagarés)		364,972,216,360	359,111,894,839	359,908,701,745
Prendaria		2,413,856,833	2,550,160,164	2,386,760,395
Total Cartera	¢	<u>578,997,550,141</u>	¢ <u>573,256,245,066</u>	¢ <u>572,502,344,209</u>

Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

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

		<u>Marzo 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Marzo 2020</u>
Consumo	¢	434,948,765,216	¢ 432,962,717,177	¢ 441,780,025,165
Vivienda		133,927,473,377	130,228,026,065	120,954,422,351
PYMES		10,121,311,548	10,065,501,824	9,767,896,693
Total Cartera	¢	<u>578,997,550,141</u>	¢ <u>573,256,245,066</u>	¢ <u>572,502,344,209</u>

Morosidad de la cartera de crédito

La entidad mantiene bajos niveles de morosidad, más del 93.86% a marzo 2021 (94.36% en diciembre y 95,14% en marzo 2020) del saldo de la cartera se encuentra al día:

		<u>Marzo 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Marzo 2020</u>
De 0 a 30 días	¢	543,467,140,852	¢ 540,940,486,087	¢ 544,658,963,709
De 31 a 60 días		14,413,994,959	11,368,221,573	10,415,279,831
De 61 a 90 días		7,779,476,010	9,559,011,229	6,187,618,384
De 91 a 120 días		1,671,074,426	1,640,538,349	2,578,786,630
De 121 a 180 días		4,519,979,366	2,163,761,462	2,422,911,667
Más de 181 días		7,145,884,527	7,584,226,366	6,238,783,989
	¢	<u>578,997,550,141</u>	¢ <u>573,256,245,066</u>	¢ <u>572,502,344,209</u>

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

A marzo 2021, la Cooperativa totaliza 1.050 (1,047 en diciembre y 834 en marzo 2020) préstamos por ¢4,185,206,369 (¢5,023,520,097 en diciembre y ¢2.966.089.599 en marzo 2020) en los que ha cesado la acumulación de intereses por un monto de ¢351,840,023 (¢554,472,451 en diciembre y ¢268.581.697 en marzo 2020).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Préstamos en proceso de cobro judicial

A marzo 2021, la Cooperativa tiene 350 operaciones de crédito (231 en diciembre y 297 en marzo 2020) en proceso de cobro judicial por ₡4,117,752,621 (₡2,821,753,583 en diciembre y ₡3,727,685,614 en marzo 2020) que equivale al 0.71% de la cartera (0.49% en diciembre y 0.65% en marzo 2020).

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

Marzo 2021	Bruto	Neto
A1	526,871,549,097	521,512,019,606
A2	6,810,630,314	6,747,457,810
B1	13,560,800,063	12,879,494,549
B2	2,225,865,948	2,056,305,550
C1	5,178,064,930	3,831,191,730
C2	1,708,476,702	922,037,655
D	1,850,564,056	503,170,330
E	20,791,599,032	5,285,458,594
	578,997,550,141	553,737,135,824

Diciembre 2020	Bruto	Neto
A1	525,176,747,509	519,827,753,836
A2	6,818,626,205	6,755,671,547
B1	9,945,828,305	9,466,494,018
B2	2,051,102,053	1,918,931,464
C1	6,615,715,194	4,900,649,912
C2	2,126,055,506	1,212,203,597
D	1,999,418,304	474,662,733
E	18,522,751,989	5,515,895,512
	573,256,245,066	550,072,262,618

Marzo 2020	Bruto	Neto
A1	532,029,305,605	526,380,821,840
A2	5,126,984,146	5,078,706,099
B1	8,659,756,942	8,246,846,701
B2	2,165,844,614	2,058,575,891
C1	3,860,187,790	2,974,243,894
C2	1,655,235,311	1,190,752,445
D	2,660,198,584	736,989,317
E	16,344,831,216	5,368,091,648
	572,502,344,209	552,035,027,835

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Inversiones por calificación

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

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Calificación de Riesgo AA	1,106,770,291	2,829,027,816	589,605,258
Calificación de Riesgo AA-	771,377,332	1,711,974,837	116,460,405
Calificación de Riesgo AA+	4,262,904,303	2,078,166,189	2,905,382,509
Calificación de Riesgo AAA	4,510,885,605	4,498,079,224	3,322,899,359
Calificación de Riesgo BBB	160,879,882	-	-
Calificación de Riesgo BBB-	1,698,195,085	-	-
Calificación de Riesgo BBB+	183,037,514	-	-
Calificación de Riesgo B	220,796,295,695	222,453,038,272	-
Calificación de Riesgo B+	-	500,000,000	212,379,619,902
Calificación de Riesgo B-	4,338,163,509	1,485,663,495	-
Calificación de Riesgo F1	-	-	506,444,425
Calificación de Riesgo F1+	5,387,571,035	5,644,603,069	6,503,092,005
Calificación de Riesgo BB	-	-	522,915,034
Calificación de Riesgo BB-	2,113,082,940	1,727,158,243	1,731,170,296
No Calificadas	-	-	10,213,182,809
Sub-Total	€ 245,329,163,191	€ 242,927,711,146	€ 238,790,772,002
Productos por Cobrar	4,148,562,811	4,390,624,926	4,301,163,812
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	249,477,726,002	247,318,336,073	243,091,935,813

(b) Riesgo de liquidez y administración del capital

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

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

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

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

En lo que respecta al riesgo de liquidez medido con metodología interna a marzo 2021, se detalla el calce financiero, el cual es un calce de plazos con una perspectiva de tiempo de tres meses; el mismo además se sensibiliza con retiros probables

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

determinados por la volatilidad de las partidas estimadas, al final de cada banda, se visualiza la capacidad de la Cooperativa, para cubrir con sus activos líquidos, los pasivos inmediatos, para los próximos 3 meses.

El indicador de activos líquidos / (pasivos inmediatos + liquidez) es 2.57 veces a un mes (límite 0.8 veces), 1.53 veces a dos meses (límite 0.7 veces) y 1.79 veces a 3 meses (límite 0.6 veces).

La otra forma de medir el riesgo de liquidez es por medio de la metodología CAMELS de la Superintendencia de Entidades Financieras, acuerdo SUGEF 24-00. Los indicadores de calce de plazos ajustados por volatilidad, con un nivel de confianza del 99%, muestran valores que se ubican dentro de los rangos “normales” de riesgo: 5.56 veces a 1 mes (límite es mayor a 1 vez) y 1.85 veces a tres meses (límite es mayor a 0.85 veces).

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

Los instrumentos con que se cuenta son:

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Marzo 2021	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
DISPONIBILIDADES	19,293,581,269	0	-	-	-	-	-	-	19,293,581,269
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	9,660,000	24,605,904,204	910,221,751	4,940,719,615	4,905,111,913	68,197,517,658	145,908,590,861	-	249,477,726,002
CARTERA DE CRÉDITOS	-	11,796,691,731	3,103,186,222	3,296,454,093	9,412,919,960	18,296,469,676	506,398,088,987	33,384,519,606	585,688,330,275
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	19,303,241,269	36,402,595,935	4,013,407,973	8,237,173,708	14,318,031,874	86,493,987,334	652,306,679,848	33,384,519,606	854,459,637,547
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	38,776,350,593	28,147,912,130	25,221,646,098	39,939,139,352	64,984,851,886	136,452,480,210	196,020,516,395	-	529,542,896,664
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	83,695,558	1,972,027,077	17,618,291,938	3,500,083,725	11,162,729,441	22,181,953,783	86,096,510,304	(1,126,813,592)	141,488,478,235
CARGOS POR PAGAR	-	2,354,244,836	2,328,498,738	2,796,305,960	1,723,296,384	2,395,451,086	2,673,292,088	(4,222,222)	14,266,866,870
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	38,860,046,151	32,474,184,044	45,168,436,774	46,235,529,037	77,870,877,711	161,029,885,079	284,790,318,788	(1,131,035,814)	685,298,241,769
DIFERENCIA	(19,556,804,881)	3,928,411,892	(41,155,028,801)	(37,998,355,329)	(63,552,845,838)	(74,535,897,745)	367,516,361,061	34,515,555,420	169,161,395,778

Diciembre 2020	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
DISPONIBILIDADES	25,744,605,629	(0)	-	-	-	-	-	-	25,744,605,629
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	39,385,813	46,889,198,647	2,250,243,327	2,512,287,983	22,064,889,755	32,104,926,185	141,457,404,363	-	247,318,336,073
CARTERA DE CRÉDITOS	-	11,993,147,376	3,166,961,311	3,053,202,211	9,293,443,791	18,151,987,083	502,710,638,409	31,049,136,880	579,418,517,061
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	25,783,991,442	58,882,346,023	5,417,204,638	5,565,490,194	31,358,333,546	50,256,913,269	644,168,042,772	31,049,136,880	852,481,458,763
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	39,660,407,775	49,290,640,976	27,247,825,392	29,613,881,984	75,784,047,979	104,589,651,740	194,929,382,763	-	521,115,838,610
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	5,180,836	2,099,503,308	2,209,517,248	4,225,147,324	23,149,371,468	26,192,408,754	93,524,119,627	-	151,405,248,565
CARGOS POR PAGAR	-	3,469,660,986	1,409,672,196	1,337,948,436	3,846,396,247	1,913,962,720	2,567,757,620	-	14,545,398,205
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	39,665,588,611	54,859,805,269	30,867,014,837	35,176,977,744	102,779,815,693	132,696,023,214	291,021,260,010	-	687,066,485,379
DIFERENCIA	(13,881,597,170)	4,022,540,754	(25,449,810,199)	(29,611,487,550)	(71,421,482,147)	(82,439,109,946)	353,146,782,762	31,049,136,880	165,414,973,384

Marzo 2020	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
DISPONIBILIDADES	17,447,126,467	-	-	-	-	-	-	-	17,447,126,467
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1,348,500	45,078,240,723	449,899,543	3,257,415,350	1,105,604,721	25,056,819,741	168,142,607,235	-	243,091,935,813
CARTERA DE CRÉDITOS	-	5,116,561,378	2,721,110,543	2,912,829,272	8,943,960,290	18,830,610,246	506,277,065,114	27,256,196,018	572,058,332,859
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	17,448,474,967	50,194,802,100	3,171,010,086	6,170,244,622	10,049,565,011	43,887,429,986	674,419,672,348	27,256,196,018	832,597,395,140
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	28,149,906,872	25,236,145,478	21,035,108,559	24,695,250,632	56,979,998,586	124,654,262,097	195,858,655,807	-	476,609,328,032
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	-	2,389,596,848	18,553,142,852	3,051,617,298	12,553,490,181	22,922,952,728	121,856,328,368	-	181,327,128,275
CARGOS POR PAGAR	-	2,555,639,863	2,784,942,581	2,225,543,615	1,968,841,283	2,696,255,990	2,406,124,146	-	14,637,347,478
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	28,149,906,872	30,181,382,189	42,373,193,992	29,972,411,545	71,502,330,050	150,273,470,815	320,121,108,322	-	672,573,803,785
DIFERENCIA	(10,701,431,905)	20,013,419,911	(39,202,183,906)	(23,802,166,923)	(61,452,765,039)	(106,386,040,829)	354,298,564,027	27,256,196,018	160,023,591,354

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Administración de Capital

La Cooperativa está regulada por la normativa SUGEF 24-00 para Juzgar la Situación Económica y Financiera de las Entidades Fiscalizadas, ahí se define el indicador de suficiencia patrimonial donde las instituciones no pueden estar por debajo del 10%. Adicionalmente, el Consejo de Administración de la Cooperativa ha establecido como política interna que dicho indicador debe estar por encima del 18.5%, situación que se ha cumplido en el presente año.

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

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Capital Primario:			
Capital Pagado	¢ 85,274,673,203	¢ 85,103,334,932	¢ 83,362,140,410
Reserva Legal	¢ 10,999,313,898	¢ 10,298,179,866	¢ 10,298,179,866
	¢ 96,273,987,101	¢ 95,401,514,798	¢ 93,660,320,277
Capital Secundario	¢ 37,922,147,009	¢ 35,738,464,307	¢ 33,747,742,719
Las participaciones en el capital, netas de estimaciones	¢ (6,617,359,972)	¢ (6,471,443,817)	¢ (5,922,624,626)
Total Capital Base	¢ 127,578,774,138	¢ 124,668,535,288	¢ 121,485,438,370

A marzo 2021, el cálculo de la suficiencia patrimonial se ha mantenido superior al porcentaje establecido legalmente del 10%, manteniéndose en una calificación de riesgo normal.

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

La Garantía Mínima se encuentra establecida en el Acuerdo SUGESE 01-08 “Reglamento sobre Autorizaciones, Registros y Requisitos de Funcionamiento de Entidades Supervisadas por la Superintendencia General de Seguros”, en el Anexo 3 “Autorización de Sociedades Corredoras de Seguros” III Parte “Documentación para la Verificación de Cumplimientos de Requisitos”, inciso IV “Garantía Mínima”, se establece un monto de Garantía Mínima igual a lo que resulte mayor de:

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

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

Aseguradora: Instituto Nacional de Seguros

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Póliza Responsabilidad Civil: 0116RCG0000628

Monto Asegurado: \$2.500.000 (Dos millones quinientos mil dólares de Estados Unidos de América)

Fecha de Emisión: 31 de mayo de 2016.

Fecha de Vencimiento: 31 de mayo 2021.

(c) **Riesgo de mercado**

i. **Riesgo de tasas de interés**

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Marzo 2021		de 1-30 días	de 31-90 días	de 91-180 días	de 181-360 días	de 361-720 días	Más 720 días	TOTAL
<u>Moneda Nacional</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	22,962,286,513	3,055,974,601	7,248,447,328	64,144,899,880	53,200,528,058	123,905,421,069	274,517,557,449
Cartera de créditos		482,595,301,273	-	-	-	-	-	482,595,301,273
	¢	505,557,587,786	3,055,974,601	7,248,447,328	64,144,899,880	53,200,528,058	123,905,421,069	757,112,858,722
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		65,216,126,542	66,749,327,509	66,086,251,253	136,401,312,643	93,392,652,876	101,360,961,831	529,206,632,654
Obligaciones con entidades financieras		55,008,610,322	4,900,695,089	45,595,468,074	597,970	8,056,336	-	105,513,427,790
	¢	120,224,736,864	71,650,022,598	111,681,719,327	136,401,910,613	93,400,709,212	101,360,961,831	634,720,060,444
Brecha en Moneda Nacional	¢	385,332,850,922	(68,594,047,997)	(104,433,271,999)	(72,257,010,733)	(40,200,181,154)	22,544,459,238	122,392,798,279
<u>Moneda Extranjera</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	1,829,972,402	3,175,281,397	1,280,323,797	11,605,602,062	169,605,774	4,413,616,189	22,474,401,622
Cartera de créditos		46,983,146,974	-	-	-	-	-	46,983,146,974
	¢	48,813,119,376	3,175,281,397	1,280,323,797	11,605,602,062	169,605,774	4,413,616,189	69,457,548,596
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	2,017,967,495	4,956,516,749	4,996,859,077	9,176,265,481	4,796,234,953	2,179,918,751	28,123,762,506
Obligaciones con entidades financieras		-	23,021,543,264	13,528,006,313	-	-	-	36,549,549,578
	¢	2,017,967,495	27,978,060,013	18,524,865,391	9,176,265,481	4,796,234,953	2,179,918,751	64,673,312,084
Brecha en Moneda Extranjera	¢	46,795,151,881	(24,802,778,616)	(17,244,541,594)	2,429,336,580	(4,626,629,179)	2,233,697,438	4,784,236,511
Total recuperación de activos	¢	554,370,707,162	6,231,255,998	8,528,771,125	75,750,501,942	53,370,133,832	128,319,037,258	826,570,407,318
Total vencimiento de pasivos	¢	122,242,704,359	99,628,082,611	130,206,584,717	145,578,176,094	98,196,944,165	103,540,880,582	699,393,372,528
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	432,128,002,803	(93,396,826,612)	(121,677,813,592)	(69,827,674,152)	(44,826,810,333)	24,778,156,676	127,177,034,790

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Diciembre 2020		de 1-30 días	de 31-90 días	de 91-180 días	de 181-360 días	de 361-720 días	Más 720 días	TOTAL
<u>Moneda Nacional</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	45,046,589,788	4,407,215,043	20,789,143,174	38,128,633,434	70,135,730,694	86,910,450,641	265,417,762,774
Cartera de créditos		487,759,521,824	-	-	-	-	-	487,759,521,824
	¢	532,806,111,612	4,407,215,043	20,789,143,174	38,128,633,434	70,135,730,694	86,910,450,641	753,177,284,598
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		80,361,051,413	57,696,078,086	80,409,358,515	108,689,238,292	93,351,864,790	107,726,552,944	528,234,144,040
Obligaciones con entidades financieras		59,645,760,840	5,920,540,433	44,764,126,312	7,734,655	8,523,422	-	110,346,685,662
	¢	140,006,812,253	63,616,618,519	125,173,484,827	108,696,972,947	93,360,388,212	107,726,552,944	638,580,829,702
Brecha en Moneda Nacional	¢	392,799,299,359	(59,209,403,476)	(104,384,341,653)	(70,568,339,513)	(23,224,657,518)	(20,816,102,303)	114,596,454,896
<u>Moneda Extranjera</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	2,022,527,276	1,282,500,011	3,167,194,073	549,671,699	11,596,447,179	2,539,269,106	21,157,609,343
Cartera de créditos		40,846,635,442	-	-	-	-	-	40,846,635,442
	¢	42,869,162,717	1,282,500,011	3,167,194,073	549,671,699	11,596,447,179	2,539,269,106	62,004,244,785
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	2,536,608,543	4,724,115,416	4,337,200,419	6,241,588,820	4,579,499,311	1,763,661,286	24,182,673,795
Obligaciones con entidades financieras		-	25,895,686,851	13,394,851,344	-	-	-	39,290,538,194
	¢	2,536,608,543	30,619,802,267	17,732,051,762	6,241,588,820	4,579,499,311	1,763,661,286	63,473,211,989
Brecha en Moneda Extranjera	¢	40,332,554,175	(29,337,302,256)	(14,564,857,689)	(5,691,917,122)	7,016,947,868	775,607,820	(1,468,967,205)
Total recuperación de activos	¢	575,675,274,329	5,689,715,054	23,956,337,247	38,678,305,133	81,732,177,873	89,449,719,746	815,181,529,382
Total vencimiento de pasivos	¢	142,543,420,796	94,236,420,786	142,905,536,589	114,938,561,767	97,939,887,522	109,490,214,230	702,054,041,691
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	433,131,853,533	(88,546,705,732)	(118,949,199,342)	(76,260,256,635)	(16,207,709,650)	(20,040,494,484)	113,127,487,691

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Marzo 2020		de 1-30 días	de 31-90 días	de 91-180 días	de 181-360 días	de 361-720 días	Más 720 días	TOTAL
Moneda Nacional								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	43,278,544,673	481,548,910	3,377,883,489	31,649,385,800	110,919,051,907	60,896,764,621	250,603,179,400
Cartera de créditos		508,083,988,913	-	-	-	-	-	508,083,988,913
	¢	551,362,533,586	481,548,910	3,377,883,489	31,649,385,800	110,919,051,907	60,896,764,621	758,687,168,313
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		53,466,378,898	48,496,474,768	61,178,003,925	131,554,866,276	86,319,690,799	131,323,824,373	512,339,239,039
Obligaciones con entidades financieras		75,613,552,043	9,862,213,808	62,779,374,272	9,899,488	28,653,151	-	148,293,692,762
	¢	129,079,930,941	58,358,688,576	123,957,378,197	131,564,765,764	86,348,343,950	131,323,824,373	660,632,931,801
Brecha en Moneda Nacional	¢	422,282,602,645	(57,877,139,666)	(120,579,494,708)	(99,915,379,964)	24,570,707,957	(70,427,059,752)	98,054,236,512
Moneda Extranjera								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	1,896,389,243	3,519,795,342	569,189,724	986,794,522	21,748,967,197	3,588,871,229	32,310,007,257
Cartera de créditos		22,341,217,655	-	-	-	-	-	22,341,217,655
	¢	24,237,606,898	3,519,795,342	569,189,724	986,794,522	21,748,967,197	3,588,871,229	54,651,224,912
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	1,313,712,917	3,030,203,651	2,794,325,844	4,726,368,446	2,161,663,156	1,837,304,520	15,863,578,534
Obligaciones con entidades financieras		-	25,484,772,556	8,082,452,609	-	-	-	33,567,225,165
	¢	1,313,712,917	28,514,976,207	10,876,778,453	4,726,368,446	2,161,663,156	1,837,304,520	49,430,803,699
Brecha en Moneda Extranjera	¢	22,923,893,981	(24,995,180,865)	(10,307,588,730)	(3,739,573,924)	19,587,304,041	1,751,566,709	5,220,421,212
Total recuperación de activos	¢	575,600,140,484	4,001,344,252	3,947,073,213	32,636,180,322	132,668,019,105	64,485,635,850	813,338,393,225
Total vencimiento de pasivos	¢	130,393,643,857	86,873,664,783	134,834,156,650	136,291,134,210	88,510,007,107	133,161,128,893	710,063,735,500
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	445,206,496,626	(82,872,320,531)	(130,887,083,438)	(103,654,953,888)	44,158,011,998	(68,675,493,044)	103,274,657,725

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Análisis de sensibilidad a riesgos de tasa de interés

Con respecto al indicador de riesgo de tasas de interés, el Grupo Financiero Coopenae utiliza dos metodologías, cuyos resultados al 31 de marzo de 2021 son los siguientes: según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.13% para tasa de interés en colones y de un 0.03% para moneda extranjera. El límite debe ser menor al 5.00%, por lo cual se tiene una diferencia positiva en ambos indicadores; evaluado bajo la metodología interna el indicador es 0.12% y el límite que establece la política de la Cooperativa es de un 1.00%, como variación del patrimonio, por lo cual se tiene una diferencia positiva de 0.88%.

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

Al 31 de marzo de 2021 el Grupo Financiero Coopenae reporta activos sensibles a variaciones en tasas de interés por un monto de ₡829.570 millones, los pasivos ascienden a ₡699.393 millones. La posición neta observada es positiva, lo que significa que los activos sensibles por variaciones a tasas de interés superan a los pasivos sensibles.

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

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

En el caso el Grupo Financiero Coopenae, la duración de los activos es de 302 días y la duración del pasivo 421 días, esto implica que, ante aumentos en las tasas de mercado, la entidad ajustaría más rápido la cartera de créditos y el rendimiento que

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

percibe por las inversiones, que las tasas concentradas en obligaciones con el público y entidades, lo que se reflejaría en una ganancia en el margen financiero, caso contrario se incurriría en una pérdida si hay una disminución en las tasas de interés.

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

		Efecto en el valor económico					
		Marzo 2021		Diciembre 2020		Marzo 2020	
		Cambio de +1 Alza	Cambio de -1 Baja	Cambio de +Alza	Cambio de - Baja	Cambio de +Alza	Cambio de - Baja
Cartera activa	¢	(4,988,470,784)	5,112,099,635	(4,097,331,303)	4,191,456,377	(4,020,765,378)	4,104,836,193
Depósito a plazo	¢	(5,604,780,320)	5,723,186,939	(5,566,448,399)	5,687,752,977	(6,021,306,832)	6,158,474,150
Obligaciones con entidades	¢	(286,804,867)	287,947,864	(291,333,706)	292,476,297	(350,165,623)	351,547,788

La subsidiaria es susceptible a los efectos de las variaciones de tasas de interés, ya que las inversiones que posee corresponde a bonos del BCR, BEM y títulos de gobierno.

ii. Riesgo cambiario

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

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

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

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

El Grupo Financiero Coopenae mantiene una baja posición de divisas y aplica internamente un indicador de riesgo más conservador que el fijado por SUGEF.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Con respecto al riesgo de tipo de cambio se utilizan dos metodologías para controlar dicho indicador; los resultados de estos indicadores al 31 de marzo de 2021 son los siguientes: según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.57%, el límite es de un 5.00% y evaluado con metodología interna se mide el nivel de pérdida neta obtenida por mantener más pasivos que activos en dólares (producto de la devaluación) o el nivel de ganancia por mantener más activos que pasivos en dólares (producto de la revaluación) y establecer una relación con los excedentes proyectados para un año.

El rendimiento del GAP se calcula con una tasa de interés igual a TBP - 5pp (-1.60%), este cálculo se realiza para cuatro escenarios en los cuales la devaluación del primer escenario es el cambio del último mes anualizada (0.06%); el segundo escenario una depreciación según el presupuesto anual (6.17%) y el tercer escenario una macrodevaluación (30%), los cuales por ser una brecha positiva se genera relaciones de ganancia por tener más ingresos que gastos por diferencial cambiario generando indicadores de pérdida para cada uno de los escenarios. Se genera un indicador de pérdida esperada y utilidad neta del 0.00% en el escenario uno, dos y tres, en el escenario 4, la relación de pérdida a utilidad proyectada es de -0.06% esto debido a la fluctuación que ha tenido el tipo de cambio al alza, lo cual hace que el indicador sea menor a la política de la Cooperativa del 1.00%. Dado lo anterior, se cumple en la mayor parte las políticas fijadas por el Consejo de Administración para la administración del riesgo cambiario.

Además, se tiene una cantidad de activos y pasivos muy similar. Los activos en dólares representan 9.50% del activo total de la Grupo Financiero Coopenae, por lo tanto, el riesgo cambiario en la del Grupo Financiero Coopenae es bajo.

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

La posición neta en moneda extranjera, se detalla como sigue:

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Marzo 2020</u>
Activos:			
Disponibilidades	\$ 6,204,567	\$ 18,888,237	\$ 11,292,164
Inversiones en valores	33,157,521	31,014,482	47,528,869
Cartera de créditos	79,240,334	68,617,556	40,141,067
Otros activos	14,040,183	5,606,698	1,903,708
Total de activos	<u>132,642,606</u>	<u>124,126,973</u>	<u>100,865,809</u>
Pasivo:			
Obligaciones con el público	(54,357,827)	(47,189,321)	(32,786,672)
Otras obligaciones financieras	(61,761,157)	(66,302,110)	(61,406,763)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(3,667,997)	(4,331,774)	(1,660,865)
Total de pasivos	<u>(119,786,982)</u>	<u>(117,823,205)</u>	<u>(95,854,300)</u>
Posición Neta en Moneda Extranjera	\$ <u>12,855,624</u>	\$ <u>6,303,768</u>	\$ <u>5,011,509</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

Marzo 2021		A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
Activos										
DISPONIBILIDADES	US\$	6,204,567								6,204,567
INVERSIONES		-	2,976,716	560,788	4,566,973	1,431,556	17,926,213	5,695,275	-	33,157,521
CARTERA DE CRÉDITOS		-	1,235,031	352,606	391,007	1,116,269	2,249,288	71,392,573	2,503,560	79,240,334
OTROS ACTIVOS		14,040,183								14,040,183
TOTAL ACTIVOS		20,244,751	4,211,747	913,394	4,957,980	2,547,825	20,175,501	77,087,848	2,503,560	132,642,606
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		9,417,462	4,045,662	2,839,143	5,105,087	7,939,491	14,397,297	10,613,684	-	54,357,827
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	443,032	1,104,156	1,633,087	4,609,224	8,845,175	45,126,483	-	61,761,157
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		3,667,997								3,667,997
OBLIGACIONES SUBORDINADAS		-								-
TOTAL PASIVOS		13,085,460	4,488,695	3,943,299	6,738,174	12,548,715	23,242,472	55,740,167	-	119,786,982
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	7,159,291	(276,947)	(3,029,905)	(1,780,194)	(10,000,890)	(3,066,972)	21,347,681	2,503,560	12,855,624

Diciembre 2020		A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
Activos										
DISPONIBILIDADES	US\$	18,888,237								18,888,237
INVERSIONES		-	3,280,634	1,831,398	-	5,077,093	10,112	20,815,246	-	31,014,482
CARTERA DE CRÉDITOS		-	1,051,685	306,565	303,331	963,185	1,932,594	61,961,170	2,099,027	68,617,556
OTROS ACTIVOS		5,606,698								5,606,698
TOTAL ACTIVOS		24,494,935	4,332,319	2,137,963	303,331	6,040,277	1,942,705	82,776,416	2,099,027	124,126,973
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		9,301,679	4,092,509	4,554,302	3,013,647	6,853,556	9,735,756	9,637,873	-	47,189,321
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	458,700	431,303	3,816,499	2,896,291	8,904,058	49,795,259	-	66,302,110
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		4,331,774								4,331,774
OBLIGACIONES SUBORDINADAS		-								-
TOTAL PASIVOS		13,633,453	4,551,208	4,985,605	6,830,146	9,749,847	18,639,814	59,433,132	-	117,823,205
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	10,861,483	(218,890)	(2,847,642)	(6,526,815)	(3,709,570)	(16,697,108)	23,343,284	2,099,027	6,303,768

Marzo 2020		A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
Activos										
DISPONIBILIDADES	US\$	11,292,164	-	-	-	-	-	-	-	11,292,164
INVERSIONES		-	3,250,848	568,275	5,156,558	210,719	10,197	38,332,272	-	47,528,869
CARTERA DE CRÉDITOS		-	327,736	164,297	165,990	584,828	1,129,052	36,295,262	1,473,902	40,141,067
OTROS ACTIVOS		1,903,708								1,903,708
TOTAL ACTIVOS		13,195,873	3,578,585	732,572	5,322,548	795,547	1,139,249	74,627,533	1,473,902	100,865,809
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		6,658,339	2,228,206	2,316,401	2,799,117	4,680,872	7,776,287	6,327,450	-	32,786,672
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	327,963	1,050,084	1,475,016	4,276,644	6,791,719	47,485,336	-	61,406,763
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		1,660,865	-	-	-	-	-	-	-	1,660,865
OBLIGACIONES SUBORDINADAS		-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS		8,319,204	2,556,169	3,366,485	4,274,133	8,957,516	14,568,006	53,812,787	-	95,854,300
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	4,876,669	1,022,415	(2,633,913)	1,048,415	(8,161,969)	(13,428,757)	20,814,747	1,473,902	5,011,509

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

Análisis de sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

Para marzo 2021, se presenta un análisis de sensibilidad, considerando un aumento o disminución en el tipo de cambio que fija el Banco Central de ₡10 colones, para los dólares estadounidenses, el cual mide el impacto que la Cooperativa podría presentar, si decide trasladar los activos y pasivos en dólares a colones obteniendo para los distintos escenarios una ganancia o pérdida según la posición mensual que presente. Se presenta una posición positiva, cuando los activos en dólares, son mayores que los pasivos en dólares y negativa si sucede lo contrario.

Para marzo 2021, se presenta una posición positiva, más activos que pasivos en dólares.

Análisis Tipo de Cambio al 31 de marzo de 2021			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ₡605.81	Actual ₡615.81	Aumenta 10 ₡625.81
Activos	80,356,217,093	81,682,643,152	83,009,069,211
Pasivos	72,569,979,088	73,767,879,075	74,965,779,061
Exposición Cambiaria	7,786,238,004	7,914,764,077	8,043,290,149

Análisis Tipo de Cambio a Diciembre 2020			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ₡607.3	Actual ₡617.3	Aumenta 10 ₡627.3
Activos	75,382,311,026	76,623,580,761	77,864,850,496
Pasivos	71,554,032,297	72,732,264,346	73,910,496,394
Exposición Cambiaria	3,828,278,728	3,891,316,415	3,954,354,102

Análisis Tipo de Cambio al 31 de marzo de 2020			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ₡577.37	Actual ₡587.37	Aumenta 10 ₡597.37
Activos	58,237,352,643	59,246,018,708	60,254,684,774
Pasivos	55,429,188,997	56,389,217,904	57,349,246,811
Exposición Cambiaria	2,808,163,645	2,856,800,804	2,905,437,963

- Riesgo de grupo financiero

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

- Riesgo de nuevos productos

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- Riesgo operacional

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

- Riesgo de legitimación de capitales

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

El Grupo Financiero Coopenae ha implementado controles para reducir y prevenir el lavado de activos mediante la incorporación de políticas y procedimientos, que son consistentes con los acuerdos de la SUGEF.

Estas políticas incluyen la política de prevención de lavado de capitales de conozca a su cliente, las cuales aplican a los clientes y el personal, el cual a su vez recibe capacitación continua sobre la prevención del lavado de capitales y financiamiento al terrorismo, así como la política de conozca a su empleado.

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

- Riesgo legal

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

- Riesgo de tecnologías de información

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

- Riesgo de reputación

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

30. Contratos

A marzo 2021, la Cooperativa mantiene activos con derecho de uso por concepto de Edificios e instalaciones y equipo de cómputo, los cuales se registran a partir de enero 2020 bajo la NIIF 16:

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

Un detalle de los desembolsos proyectados para los próximos años, tomando como referencia los contratos vigentes al 31 de marzo de 2021, es el siguiente:

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Marzo 2020</u>
Edificios e Instalaciones	¢ 3,258,210,456	¢ 3,234,901,067
Depreciación acumulada edificios e instalaciones	(1,572,211,798)	(304,625,687)
Activos por derecho de uso equipo de cómputo	968,594,443	786,608,622
Depreciación acumulada equipo de cómputo	(689,751,492)	(132,297,005)
Total	¢ 1,964,841,608	¢ 3,584,586,998

31. Valor Razonable

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, con base en información de mercado de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza e involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, inmersa en la definición de valor razonable, se encuentra la presunción de que la empresa

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

continuará en marcha, sin que haya intención alguna de liquidarla, reducir drásticamente la escala de sus operaciones o tener que operar en condiciones adversas. Por tanto, el valor razonable no es el importe que la empresa podría recibir o pagar en una transacción forzada, en una liquidación involuntaria o en una venta en circunstancias adversas. El valor razonable de los activos y pasivos financieros a costo amortizado se detalla cómo sigue:

		Marzo 2021		Diciembre 2020		Marzo 2020	
		Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Cartera de Crédito	¢	544,224,245,611	666,624,989,627	539,370,124,996	630,867,534,910	542,846,610,634	644,779,143,536
Depósitos a Plazo	¢	490,280,609,668	456,264,591,516	481,455,430,835	454,686,116,656	448,459,421,160	425,509,753,268
Obligaciones Financieras	¢	143,362,613,219	145,236,748,202	151,086,833,925	151,903,375,784	184,253,721,508	187,180,314,739

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

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

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

A marzo 2021, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

31 de marzo de 2021					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones para negociar	€ -	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	€ -	245,329,163,191	-	-	245,329,163,191
Instrumento financiero derivado	€ -	-	-	-	-
31 de marzo de 2020					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones para negociar	€ -	17,941,039	-	-	17,941,039
Inversiones disponibles para la venta	€ -	238,772,830,962	-	-	238,772,830,962
Instrumento financiero derivado	€ -	-	-	-	-

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados no auditados

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

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

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

32. **Medidas adoptadas por el Consejo de Administración para enfrentar los efectos de la Pandemia (COVID-19)**

Coopenae, atendiendo la declaratoria de emergencia sanitaria nacional de acuerdo con el Decreto Ejecutivo 42227-MP-S del 16 de marzo del 2020, a raíz de la enfermedad COVID-19, decidió unirse voluntariamente a la propuesta del Gobierno para atender la situación de las personas que no puedan enfrentar sus obligaciones de crédito a causa de esta situación, por esta razón a partir del mes de marzo 2020 se acordó tomar las siguientes acciones de contención para enfrentar la crisis:

- a) Se pone a disposición de los asociados afectados la línea de crédito con 0% de tasa de interés a un plazo de 3 años, realizando el primer pago en enero 2021.
- b) Se realizaron análisis para readecuaciones según la condición económica de cada deudor, tomando en consideración el nivel de afectación durante la pandemia.
- c) Mediante el análisis respectivo, se efectuaron prórrogas en el pago del principal y/o los intereses generando extensión de los plazos en los créditos, para el pago de estas mensualidades al final de cada operación crediticia.
- a) Para las tarjetas de crédito fueron aprobadas prorrogas en el pago mínimo, los cuales pasarán a ser parte del saldo y que será atendido en el plazo de la tarjeta.
- b) Se elimina el cobro de comisión de retiro de efectivo en cajeros automáticos.
- c) A nuestros tarjetahabientes se les habilitó un plan Opción 0%, a seis meses máximo, para compras en supermercados y farmacias.

CIA.	CUENTA	DESCRIPCION		DEBE	HABER
CORREDURIA	31101100010000	Capital Ordinario	€	1,000,551,048	
CORREDURIA	34101100000000	Reserva Legal		52,140,630	
CORREDURIA	35101101000000	Utilidades de ejercicios anteriores		773,840,163	
COOPENAE	16102100070000	Participación Coopenae Sociedad Agencia de Seguros			1,861,561,698
COOPENAE	53302100010000	Participación en Capital Entidades No Financieras del País		75,926,457	
COOPENAE	33203100010200	Ajuste valuacion inversiones disponibles para venta Comercial Seguros		50,429,993	
COOPENAE	37101100000000	Capital social en poder de socios minoritarios			91,326,592
		<i>Eliminación del 95% de participación que mantiene Coopenae en la Correduría Sociedad Agencia de Seguros.</i>			
		<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>	€	<u>1,952,888,291</u>	<u>1,952,888,291</u>
COOPENAE	53901100030000	Ingresos Operativos por alquiler de bienes		7,275,000	
CORREDURIA	41302112000000	Gastos financieros por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento			642,741
CORREDURIA	44405100020000	Gastos por Activos por derecho de uso - propiedades MN			6,632,259
		<i>Eliminación de las cuentas ingresos y gasto por mantenimiento de edificio entre ambas compañías.</i>			
		<<<<<<<<<<<<<< X >>>>>>>>>>>>>>	€	<u>7,275,000</u>	<u>7,275,000</u>