

San José, 31 de julio 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 separados no auditados
- Estado de Resultados Integral separados no auditados
- Estado de Flujos de Efectivo separados no auditados
- Estado de Cambios en el Patrimonio separados no auditados
- Notas Explicativas separados no auditados

Lo anterior al 30 de junio 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.  
(COOPENAE R.L.)**

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS NO AUDITADOS  
AL 30 DE JUNIO DE 2021**

Información Financiera Requerida por la

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

**ÍNDICE INTERACTIVO**  
**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS NO AUDITADOS Y SUS NOTAS**  
 Al 30 de junio de 2021

	<u>Pág.</u>		<u>Pág.</u>
<b>Balance General</b>	4	<b>Estado de Resultados Integral</b>	6
<b>Estado de Flujos de Efectivo</b>	7	<b>Estado de Cambios en el Patrimonio</b>	8
<u>N° NOTAS</u>	<u>Pág.</u>	<u>N° NOTAS</u>	<u>Pág.</u>
1 y 2- Información y políticas contables	9	<b>29- Administración de Riesgo</b>	48
<b>03-</b> Activos Sujetos Restricciones	27	<b>a- Riesgo de Crédito:</b>	49
<b>04-</b> Saldos y Transacciones Partes Relacionadas	27	Activo Financiero	51
<b>05-</b> Disponibilidades	28	Cartera Crédito y Productos por Categoría de Riesgo	50
<b>06-</b> Inversiones	28	Mitigación por Garantías – Estimación Contable	56
<b>07-</b> Cartera Créditos	30	Concentración Cartera por Tipo Garantía y Actividad Económica	58
<b>08-</b> Cuentas y Comisiones por Cobrar	31	Morosidad de la Cartera de Crédito	58
<b>09-</b> Bienes Realizables	31	Préstamos en proceso de Cobro Judicial	59
<b>10-</b> Participación Capital Otras Empresas	32	Inversiones por Calificación	60
<b>11-</b> Propiedad, Vehículos, Mobiliario y Equipo	33	<b>b- Riesgo de Liquidez:</b>	60
<b>12-</b> Otros Activos	36	Recuperación y Vencimiento Activos y Pasivos colones y dólares	62
<b>13-</b> Obligaciones con el Público	37	Administración del Capital	63
<b>14-</b> Obligaciones con Entidades	38	<b>c- Riesgo de Mercado:</b>	63
<b>15-</b> Cuentas por Pagar y Provisiones	40	Riesgo tasa interés – Calce Tasa Interés sobre Activos y Pasivos	65
<b>16-</b> Otros Pasivos	42	Análisis de sensibilidad Tasa de Interés – Efecto Valor Económ.	68
<b>17-</b> Patrimonio	42	Riesgo cambiario – Posición Neta y Calce Plazos	69
<b>18-</b> Cuentas de Orden	43	Análisis Sensibilidad variación tipo cambio	73
<b>19-</b> Ingresos Financieros por Inversiones	43	<b>d- Otros Riesgos Operativos y Regulatorios:</b>	
<b>20-</b> Ingresos Financieros por Cartera Crédito	43	Riesgos de: grupo financiero, nuevos productos, operacional,	
<b>21-</b> Diferencial Cambiario	43	legitimación de capitales, legal, tecnologías de la información	
<b>22-</b> Otros Ingresos Financieros	44	y de reputación.	73
<b>23-</b> Gastos Financieros	44	<b>30-</b> Contratos	76
<b>24-</b> Comisiones por Servicios	45	<b>31-</b> Valor Razonable	77
<b>25-</b> Otros Ingresos Operativos	45	<b>32-</b> Efectos Pandemia	78
<b>26-</b> Otros Gastos Operativos	46		
<b>27-</b> Gastos de Personal	46		
<b>28-</b> Otros Gastos de Administración	47		

**COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES, R.L. (COOPENAE, R.L.)**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO NO AUDITADOS**  
 Al 30 de junio de 2021  
 (en colones sin céntimos)

	Notas	Junio 2021	Diciembre 2020	Junio 2020
<b>ACTIVO</b>				
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>5</b>	<b>25,413,707,733</b>	<b>25,703,425,480</b>	<b>17,078,549,833</b>
Efectivo		11,908,086,236	8,550,451,412	4,056,712,330
Banco Central de Costa Rica		6,349,326,900	10,034,778,965	8,391,130,426
Entidades financieras del país		4,906,145,354	4,111,429,108	3,816,125,414
Entidades financieras del exterior		2,250,149,242	3,006,765,995	814,581,664
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>6</b>	<b>306,885,221,563</b>	<b>245,515,890,955</b>	<b>248,849,811,288</b>
Al valor razonable con cambios en resultados		-	1,922,168	5,825,692
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		301,048,441,120	241,170,862,130	244,892,961,468
Productos por cobrar		5,836,780,443	4,343,106,657	3,951,024,128
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>7</b>	<b>550,316,438,970</b>	<b>549,264,749,386</b>	<b>546,886,458,112</b>
Créditos vigentes		527,752,882,749	525,624,435,540	534,351,001,128
Créditos vencidos		46,670,338,105	44,810,055,943	32,264,739,367
Créditos en cobro judicial		4,405,277,538	2,821,753,583	3,596,523,609
Costos directos incrementales asociados a créditos		3,667,501,888	3,367,860,425	3,111,906,216
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(6,897,592,641)	(7,100,212,820)	(7,090,607,858)
Productos por cobrar		9,800,096,678	9,894,624,390	7,414,859,480
(Estimación por deterioro)		(35,082,065,347)	(30,153,767,676)	(26,761,963,830)
<b>CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR</b>	<b>8</b>	<b>1,378,317,685</b>	<b>1,449,250,931</b>	<b>1,785,317,207</b>
Comisiones por cobrar		8,295,420	19,292,195	38,267,409
Otras cuentas por cobrar		1,370,022,265	1,429,958,736	1,747,049,798
<b>BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>	<b>9</b>	<b>1,008,806,558</b>	<b>1,055,648,457</b>	<b>1,623,131,495</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		4,252,459,512	4,535,087,404	4,638,458,987
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		(3,243,652,954)	(3,479,438,947)	(3,015,327,492)
<b>PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)</b>	<b>10</b>	<b>6,785,213,050</b>	<b>6,471,443,817</b>	<b>6,048,067,995</b>
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)</b>	<b>11</b>	<b>10,118,553,257</b>	<b>10,892,542,322</b>	<b>11,064,931,530</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>12</b>	<b>12,365,987,242</b>	<b>13,339,632,867</b>	<b>9,709,499,163</b>
Cargos diferidos		277,793,177	359,047,199	411,418,729
Activos intangibles		4,854,092,499	4,845,095,048	4,243,922,593
Otros activos		7,234,101,567	8,135,490,620	5,054,157,842
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>914,272,246,059</b>	<b>853,692,584,214</b>	<b>843,045,766,624</b>

pasa...

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

Al 30 de junio de 2021  
(en colones sin céntimos)

...viene	Notas	Junio 2021	Diciembre 2020	Junio 2020
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVO</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>13</b>	<b>555,248,634,653</b>	<b>534,844,694,956</b>	<b>514,133,216,658</b>
A la vista		41,184,702,212	39,660,407,775	31,110,956,895
A Plazo		500,440,908,513	481,455,430,835	470,932,759,324
Otras obligaciones con el público		2,486,066,827	-	-
Cargos financieros por pagar		11,136,957,101	13,728,856,346	12,089,500,439
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica</b>	<b>14</b>	<b>62,031,726,556</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
A plazo		61,932,000,000	-	-
Cargos financieros por pagar		99,726,556	-	-
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>14</b>	<b>119,098,048,722</b>	<b>151,055,975,315</b>	<b>167,604,726,974</b>
A la vista		120,294,248	5,180,836	62,566,181
A plazo		118,749,580,829	150,358,051,085	166,376,381,258
Otras obligaciones con entidades		(312,956,758)	(123,798,464)	13,330,144
Cargos financieros por pagar		541,130,403	816,541,859	1,152,449,391
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>15</b>	<b>21,984,568,537</b>	<b>16,122,502,268</b>	<b>16,165,185,513</b>
Provisiones		2,653,469,663	2,196,215,378	1,934,549,949
Otras cuentas por pagar		19,331,098,873	13,926,286,890	14,230,635,564
<b>Otros pasivos</b>	<b>16</b>	<b>443,695,766</b>	<b>1,777,321,337</b>	<b>403,765,060</b>
Ingresos diferidos		62,936,213	10,624,360	17,383,658
Otros pasivos		380,759,553	1,766,696,978	386,381,401
<b>Aportaciones de capital por pagar</b>		<b>7,137,810,033</b>	<b>6,940,726,776</b>	<b>7,634,791,797</b>
<b>TOTAL DE PASIVO</b>		<b>765,944,484,267</b>	<b>710,741,220,652</b>	<b>705,941,686,002</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital Social</b>		<b>89,767,747,051</b>	<b>89,582,457,823</b>	<b>88,243,567,112</b>
Capital pagado	17 a.	89,767,747,051	89,582,457,823	88,243,567,112
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		<b>3,498,659,485</b>	<b>2,373,106,241</b>	<b>1,352,749,811</b>
<b>Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales</b>		<b>10,221,694,144</b>	<b>5,765,695,260</b>	<b>5,917,509,485</b>
<b>Reservas</b>	17 c.	<b>41,218,276,105</b>	<b>41,218,276,105</b>	<b>38,065,922,853</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>83,914,285</b>	<b>79,423,898</b>	<b>74,933,510</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>3,537,470,723</b>	<b>3,932,404,235</b>	<b>3,449,397,851</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>148,327,761,792</b>	<b>142,951,363,561</b>	<b>137,104,080,622</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>914,272,246,059</b>	<b>853,692,584,214</b>	<b>843,045,766,624</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	18	<b>29,021,727,545</b>	<b>27,418,053,024</b>	<b>23,530,448,693</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	18	<b>1,201,879,596,333</b>	<b>1,123,880,637,219</b>	<b>1,129,715,604,378</b>

  
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. (COOPENAE, R.L.)**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SEPARADO NO AUDITADOS**  
 Periodos de 6 meses terminados al 30 de junio de 2021  
 (en colones sin céntimos)

Nota	Saldo a Junio		Trimestre de Abril a Junio	
	2021	2020	2021	2020
<b>Ingresos Financieros</b>				
Por disponibilidades	13,837,733	7,818,521	7,199,917	3,113,983
19 Por inversiones en instrumentos financieros	6,287,597,860	6,365,432,868	3,398,913,632	2,920,152,741
20 Por cartera de créditos	43,803,799,936	45,831,901,499	21,472,347,067	22,825,938,146
21 Por ganancia por diferencias de cambios y UD	157,294,937	72,788,437	96,859,789	89,291,640
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	35,627,490	14,564,539	35,627,490	5,010,238
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	2,731,746,613	2,228,356,286	2,276,188,358	1,206,106,592
22 Por otros ingresos financieros	1,545,884,070	1,024,944,710	727,525,671	433,595,525
<b>Total de Ingresos Financieros</b>	<b>54,575,788,638</b>	<b>55,545,806,861</b>	<b>28,014,661,924</b>	<b>27,483,208,866</b>
<b>Gastos Financieros</b>				
Por obligaciones con el público	23.a 20,491,595,983	21,662,407,180	10,204,161,086	11,009,050,974
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	96,017,514	-	90,418,458	-
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	23.b 5,600,953,777	8,634,299,380	2,705,675,075	4,051,906,077
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	74,023,144	165,808,660	31,316,619	9,029,489
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	105,396,534	77,456,793	92,451,106	43,322,586
Por otros gastos financieros	1,609,247,117	714,449,196	792,283,023	393,994,388
<b>Total de Gastos Financieros</b>	<b>27,977,234,069</b>	<b>31,254,421,209</b>	<b>13,916,305,367</b>	<b>15,507,303,513</b>
Por estimación de deterioro de activos	7.b 11,729,227,685	8,723,614,822	7,209,972,532	4,879,617,553
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	673,766,045	1,558,983,940	380,344,865	1,082,799,114
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>15,543,092,929</b>	<b>17,126,754,771</b>	<b>7,268,728,891</b>	<b>8,179,086,914</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>				
Por comisiones por servicios	24 3,031,157,826	3,737,370,280	1,496,536,530	1,740,804,894
Por bienes mantenidos para la venta	420,148,739	176,681,300	206,003,853	96,315,037
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	163,047,885	139,246,561	87,121,427	65,956,523
Por cambio y arbitraje de divisas	503,128,952	326,958,572	282,990,700	118,489,986
Por otros ingresos operativos	25 197,665,538	257,058,878	135,786,359	136,869,933
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>	<b>4,315,148,940</b>	<b>4,637,315,591</b>	<b>2,208,438,869</b>	<b>2,158,436,374</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>				
Por comisiones por servicios	418,215,827	388,751,513	148,281,115	164,578,867
Por bienes mantenidos para la venta	632,460,125	834,150,298	303,582,785	394,493,765
Por provisiones	303,701,424	390,215,006	151,203,143	207,893,171
Por cambio y arbitraje de divisas	303,019,382	189,183,701	157,023,431	75,953,149
Por otros gastos operativos	26 1,856,195,035	3,560,541,308	887,746,331	1,638,306,278
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>	<b>3,513,591,793</b>	<b>5,362,841,826</b>	<b>1,647,836,804</b>	<b>2,481,225,228</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>16,344,650,075</b>	<b>16,401,228,536</b>	<b>7,829,330,956</b>	<b>7,856,298,061</b>
<b>Gastos Administrativos</b>				
Por gastos de personal	27 6,431,195,994	6,390,410,645	3,138,216,686	3,172,753,163
Por otros gastos de administración	28 6,209,296,256	6,398,882,969	3,140,404,029	3,225,063,099
<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b>12,640,492,250</b>	<b>12,789,293,614</b>	<b>6,278,620,715</b>	<b>6,397,816,262</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b>3,704,157,825</b>	<b>3,611,934,922</b>	<b>1,550,710,241</b>	<b>1,458,481,798</b>
Participaciones legales sobre la utilidad	166,687,102	162,537,071	69,781,961	65,631,681
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>3,537,470,723</b>	<b>3,449,397,851</b>	<b>1,480,928,280</b>	<b>1,392,850,118</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>				
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias	(4,490,387)	(19,829,124)	(2,245,194)	(2,245,194)
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	5,731,737,438	(3,480,519,667)	3,652,576,629	(884,028,150)
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez	(1,281,969,515)	2,730,696,384	(759,898,497)	56,548,205
Otros ajustes	10,721,348	(18,026,146)	(19,268,349)	(10,513,154)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>	<b>4,455,998,884</b>	<b>(787,678,552)</b>	<b>2,871,164,589</b>	<b>(840,238,293)</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>	<b>7,993,469,607</b>	<b>2,661,719,298</b>	<b>4,352,092,869</b>	<b>552,611,824</b>

  
 Lic. Jose Eduardo Alvarado Campos  
 GERENTE GENERAL

  
 Lidia Yarién Molina Sibaja  
 CONTADOR GENERAL

  
 Lidia Evelyn Morales Vega  
 AUDITORA INTERNA

**COOPERATIVA NACIONAL DE EDUCADORES, R.L. (COOPENAE, R.L.)**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS NO AUDITADOS**  
 Periodos de 6 meses terminados al 30 de junio de 2021  
 (en colones sin céntimos)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultado del año	¢ 3,537,470,723	¢ 3,449,397,851
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo.	769,829,374	2,535,920,971
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	11,729,227,685	8,723,614,822
Ganancia por participaciones en el capital de otras empresas, neto	(163,047,885)	(139,246,561)
Gastos por provisión	787,446,573	1,409,462,856
Depreciaciones y amortizaciones	2,525,138,784	2,428,169,720
Traslado al BEMA	39,210,000	42,500,000
Gasto por intereses	26,188,567,274	30,296,706,560
Estimación de Bienes realizables	583,412,650	706,334,183
Ingreso por intereses	(50,091,397,796)	(52,197,334,367)
<b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>		
Créditos y avances de efectivo	(12,804,511,735)	(899,734,687)
Costos directos diferidos asociados por créditos	-	3,153,439,413
Bienes realizables	(536,570,750)	(445,865,861)
Otros activos	901,389,053	1,976,224,286
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo	22,995,838,942	47,823,067,421
Otras cuentas por pagar y provisiones	5,232,492,953	472,987,680
Otros pasivos	(1,333,625,571)	(8,541,540,212)
Intereses recibidos	¢ 10,360,870,274	¢ 40,794,104,074
Intereses pagados	(29,055,877,975)	(29,377,998,412)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación</b>	¢ <u>29,997,244,021</u>	¢ <u>59,077,288,502</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(294,352,640,705)	(369,222,485,698)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	238,937,473,153	339,740,870,156
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1,534,166,203)	(7,162,868,916)
Adquisición de activo intangible	(914,556,320)	(24,875,103)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	(150,721,348)	(51,973,854)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>	¢ <u>(58,014,611,423)</u>	¢ <u>(36,721,333,414)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Pagos de obligaciones	(93,614,515,137)	(31,396,137,568)
Obligaciones financieras	123,963,726,556	9,693,065,000
Aportes de capital social	5,622,772,730	8,435,831,435
Aportes de patrimonio no redimibles	1,125,553,244	903,003,366
Liquidaciones de asociados	(5,437,483,502)	(7,667,142,677)
Uso de reservas	-	590,039
Pago de excedentes a asociados	(3,932,404,235)	(5,055,322,881)
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento</b>	¢ <u>27,727,649,656</u>	¢ <u>(25,086,113,286)</u>
<b>Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes</b>	¢ <u>(289,717,747)</u>	¢ <u>(2,730,158,198)</u>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>	¢ <u>25,703,425,480</u>	¢ <u>19,808,708,031</u>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	¢ <u>25,413,707,733</u>	¢ <u>17,078,549,833</u>

  
 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. (COOPENAE, R.L.)**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SEPARADOS NO AUDITADOS**  
 Periodos de 6 meses terminados al 30 de junio 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 del periodo	Total
				Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta				
<b>Saldo a Diciembre 2019</b>	17	€ 87,474,878,354	449,746,446	2,229,995,438	4,475,192,599	38,065,332,814	55,104,387	5,055,322,881	137,805,572,918
<b>Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio</b>									
Distribución de excedentes año 2019								(5,055,322,881)	(5,055,322,881)
Aportes de capital recibidos durante el año		8,435,831,435	903,003,366						9,338,834,800
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(7,667,142,677)							(7,667,142,677)
Reservas legales y otras reservas estatutarias									-
Uso de reservas						590,039			590,039
Total transacciones con asociados		768,688,758	903,003,366	-	-	590,039	-	(5,055,322,881)	(3,383,040,718)
<b>Resultado integral del año</b>									
Resultado del año								3,449,397,851	3,449,397,851
Ganancia no realizada por valoración de inversiones disponibles para la venta					(767,849,429)				(767,849,429)
Ajuste por Revaluación Instrumentos Derivados									-
Superávit por revaluación de inmuebles				(19,829,124)	-		19,829,124		(0)
Resultado integral total del año				(19,829,124)	(767,849,429)	-	19,829,124	3,449,397,851	2,681,548,422
<b>Saldo a Junio 2020</b>	17	€ 88,243,567,112	1,352,749,811	2,210,166,315	3,707,343,170	38,065,922,853	74,933,510	3,449,397,851	137,104,080,622
<b>Saldo a Diciembre 2020</b>	17	€ 89,582,457,823	2,373,106,241	2,205,675,928	3,560,019,332,41	41,218,276,105	79,423,898	3,932,404,235	142,951,363,561
<b>Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio</b>									
Distribución de excedentes año 2020								(3,932,404,235)	(3,932,404,235)
Aportes de capital recibidos durante el año		5,622,772,730	1,125,553,244						6,748,325,974
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(5,437,483,502)							(5,437,483,502)
Reservas legales y otras reservas estatutarias									-
Uso de reservas						-			-
Total transacciones con asociados		185,289,228	1,125,553,244	-	-	-	-	(3,932,404,235)	(2,621,561,763)
<b>Resultado integral del año</b>									
Resultado del año								3,537,470,723	3,537,470,723
Ganancia no realizada por valoración de inversiones disponibles para la venta						4,460,489,271			4,460,489,271
Ajuste por Revaluación Instrumentos Derivados									-
Superávit por revaluación de inmuebles				(4,490,387)			4,490,387		(4,490,387)
Resultados acumulados ejercicios anteriores							4,490,387	3,537,470,723	4,490,387
Resultado integral total del año				(4,490,387)	4,460,489,271	-	4,490,387	3,537,470,723	7,997,959,994
<b>Saldo a Junio 2021</b>	17	€ 89,767,747,051	3,498,659,485	2,201,185,540	8,020,508,603	41,218,276,105	83,914,285	3,537,470,723	148,327,761,792

  
 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.

Notas a los Estados Financieros separados 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 7391. Además, debe de cumplir con las normas y disposiciones establecidas por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

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

Al 30 de junio de 2021, la Cooperativa cuenta con 660 empleados (645 en diciembre y 635 en Junio 2020), mantiene en funcionamiento 22 sucursales (22 en diciembre y 23 en Junio 2020) y 15 cajeros automáticos, respectivamente. La dirección electrónica de la Cooperativa es: <http://www.coopenae.fi.cr>.

## **2. Bases para la elaboración de los estados financieros separados no auditados, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos.**

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

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

*i. Base de contabilidad*

Los estados financieros 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 han sido preparados con base en el costo histórico con excepción de los activos disponibles para la venta, los mantenidos para negociar y los instrumentos financieros derivados, los cuales son reconocidos al valor razonable.

**(a) Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros separados 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 y por la SUGEF 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 balance general. 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 de; 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 30 de junio de 2021, ese tipo de cambio se estableció en ¢621.92 por US \$1,00 (¢617.30 en diciembre y ¢583.49 en Junio 2020) para la venta de divisas.

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

*iii. Método de valuación de activos y pasivos*

Al 30 de junio de 2021, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ₡621.92 (₡617.30 en diciembre y ₡583.49 en Junio 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 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.

Coopenae 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.

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Al 30 de junio 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 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 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 30 de junio 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 separado de resultados.

Al 30 de junio de 2021, la Cooperativa no mantiene instrumentos financieros clasificados en esta categoría de medición.

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

- *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 separado 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 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 separado 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 separado 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 30 de junio de 2021, la Financiera 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:

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

**(e) Participación en el capital de otras empresas**

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

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

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

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

*ii. Desembolsos posteriores*

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

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

*iii. Depreciación*

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

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

**(g) Deterioro de activos no financieros**

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

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

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

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.

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

**(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 balance de situación, 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 balance de situación separado afectando directamente el estado separado 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 hace 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 76 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, las participaciones sobre los excedentes para las entidades afectadas por la ley indicada, son las siguientes:

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

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

**(m) Reserva legal**

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

**(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% 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 30 de junio 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.

**(p) Fondo de socorro mutuo solidario**

Al 30 de junio 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.

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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. El 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 separado de resultados.

**(r) Activos por Derecho de Uso – Pasivo por arrendamiento Financiero**

La Cooperativa aplicó la NIIF 16 - “Arrendamientos”. Se reconoce una obligación por derecho de uso y un activo por derecho de uso para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo utilizando la NIC 17 “Arrendamientos” y la CINIIF 4 “Determinación de si 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 separado (activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento) y debido al método de adopción simplificado, no se presentan efectos de cambios en políticas contables en el estado separado 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 transmite el derecho a controlar 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.

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

- **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 Arrendamiento** - Los pagos por arrendamiento que se incluyen en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden:
  - Pagos por arrendamiento 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
  - 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 arrendamiento, 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 arrendamiento hasta que surtan efecto, en ese momento se reevalúa dicho pasivo y se ajusta el activo por derecho de uso.

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

- **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 arrendamiento se reconoce mensualmente aplicando a dicho saldo la tasa de interés implícita durante el plazo del contrato.

- **Medición del Activo por Derecho de Uso** - Al comienzo del contrato, el activo por derecho 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 de los activos por derecho 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.

- **Presentación** - Se presenta en el balance de situación separado el activo por derecho de uso, y el correspondiente pasivo por arrendamiento, 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**

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

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

excedentes distribuidos a sus asociados. A partir de julio del 2020 hasta el 30 de julio de 2021 corresponderá a un 8%.

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

**(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.

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:

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

*ii. Beneficios a empleados a corto plazo*

**Aguinaldo**

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

**Vacaciones**

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

**(v) Uso de estimaciones y Juicios**

La preparación de los estados financieros separados requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos 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.

Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la estimación por deterioro de

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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 separados 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 Separados** - La presentación de los estados financieros separados 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, 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 separados según se establece en la NIC 1.

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

- La entidad debe revelar en los estados financieros separados 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.

- **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

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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 Separados y Norma Internacional de Contabilidad No.28: Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos** - En aplicación de la NIC 27 *Estados financieros separados*, 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 asociadas, que preparen estados financieros separados 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 Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas** - El CONASSIF requiere que se constituya para los Activos Recibidos en Dación de Pago (Bienes Mantenidos 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

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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.

**3. Activos sujetos a restricciones**

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Junio 2020</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 95,703,270,528	¢ 96,572,362,531	¢ 85,237,025,581	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 95,377,189,368	¢ 11,430,380,581	¢ 11,517,331,378	Garantizan contratos de recaudación
Cartera de crédito	¢ 129,984,292,050	¢ 149,942,763,922	¢ 165,107,819,195	Cedida en garantía

Al 30 de junio de 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 diciembre de 1997 y el Artículo No. 10 del Acta de Sesión de Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica No.4978-98, celebrada el 25 de noviembre de 1998.

**4. Saldos y transacciones con partes relacionadas**

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

	<u>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Junio 2020</u>
<u>Activos</u>			
Créditos con principales ejecutivos	¢ 590,694,577	594,593,810	590,118,182
	¢ 590,694,577	594,593,810	590,118,182
<u>Pasivos</u>			
Ahorros de principales ejecutivos	¢ 1,111,319,907	1,030,672,496	835,086,666
Captaciones a plazo de principales ejecutivos	254,470,664	263,837,573	263,305,451
Cargos por pagar	1,312,622	3,158,045	2,410,184
	¢ 1,367,103,194	1,297,668,115	1,100,802,301
<u>Transacciones</u>			
<u>Ingresos</u>			
Ingresos operativos	14,550,000	29,100,000	14,550,000
	¢ 14,550,000	29,100,000	14,550,000
<u>Gastos</u>			
Gastos por servicios	¢ 232,080,670	497,240,072	238,571,187
	¢ 232,080,670	497,240,072	238,571,187

Los ingresos operativos corresponden a los ¢2.425.000 mensuales que la Cooperativa recibe del alquiler de oficinas a Coopenae Correduría de Seguros, S.A.

Durante el periodo terminado el 30 de junio de 2021, las remuneraciones al personal clave de la Cooperativa con vínculo por gestión fueron de ¢312,792,045 (¢621,987,738 en diciembre y ¢309,195,693 en Junio 2020). Asimismo, los beneficios a corto plazo del personal clave ascienden a ¢0 (¢25,513,253 diciembre y Junio 2020).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

**5. Disponibilidades**

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

	<u>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Junio 2020</u>
Efectivo	€ 11,908,086,236	€ 8,550,451,412	€ 4,056,712,330
Depósitos a la vista en el BCCR	6,349,326,900	10,034,778,965	8,391,130,426
Depósitos a la vista entidades financieras en colones	4,906,145,354	4,111,429,108	3,816,125,414
Depósitos a la vista entidades financieras en dólares	2,250,149,242	3,006,765,995	814,581,664
Total Disponibilidades	<u>€ 25,413,707,733</u>	<u>€ 25,703,425,480</u>	<u>€ 17,078,549,833</u>

**6. Inversiones en instrumentos financieros**

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	<u>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Junio 2020</u>
Inversiones en Instrumentos Financieros			
Al valor razonable con cambios en resultados	€ -	€ 1,922,168	€ 5,825,692
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	301,048,441,120	241,170,862,130	244,892,961,468
Productos por Cobrar	5,836,780,443	4,343,106,657	3,951,024,128
Total Instrumentos Financieros	<u>€ 306,885,221,563</u>	<u>€ 245,515,890,955</u>	<u>€ 248,849,811,288</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

30 de junio de 2021						
Emisor	Instrumento	Rendimiento entre		Vencimiento	Monto	
<b>Inversiones cuyo emisor es del país:</b>						
<b>Sector Público y Privado colones:</b>						
BANHVI	bbd1c	4.00 %	y 4.00 %	22/05/2023 al 22/05/2023	¢	1,003,560,330
BCCR	BEM - C, BEMV, DON	0.01 %	y 10.95 %	01/07/2021 al 16/07/2031		132,360,020,741
BCIE	bbce4	9.66 %	y 9.66 %	24/10/2023 al 24/10/2023		379,503,649
Banco Davivienda	BDG4C, bdh4c	4.00 %	y 5.00 %	10/11/2022 al 19/04/2024		1,537,532,050
SAFIS	SAFIS	- %	y - %	08/07/2021 al 08/07/2021		1,944,588,073
Grupo Nacion	bn14a	9.20 %	y 9.20 %	21/03/2024 al 21/03/2024		685,541,423
SCOTIABANK	CDP 0, CDP-CI	3.65 %	y 7.06 %	22/11/2021 al 20/11/2023		1,025,462,993
MUCAP	bmo4c	5.46 %	y 5.46 %	26/03/2024 al 26/03/2024		511,249,430
MINISTERIO HACIENDA	TP, TPTBA, TPRAS, TP 0	- %	y 10.58 %	13/05/2022 al 26/04/2034		136,797,427,628
BANCO NACIONAL	CDP 0, CDP-CI, BNC5A	- %	y 10.03 %	15/06/2021 al 20/06/2022		878,598,210
BPDC	BPT6V, BPC09, BP003, BP008,	5.63 %	y 10.40 %	20/07/2022 al 28/05/2026		3,265,992,576
ICE	BIF3C, BIC6	8.14 %	y 11.13 %	03/04/2023 al 11/08/2023		1,732,254,929
MUTAL ALAJUELA	CPH	3.75 %	y 3.75 %	07/01/2022 al 07/01/2022		501,116,662
<b>Total Colones Sector Público y Privado</b>						¢ <b>282,622,848,694</b>
<b>Sector Público y Privado dólares:</b>						
Banco Nacional	CIS, bge26	2.50 %	y 2.50 %	11/10/2021 al 11/10/2021		6,230,625
BCR	bc\$22	3.00 %	y 3.00 %	25/11/2022 al 25/11/2022		94,148,146
MINISTERIO HACIENDA	TPS	5.06 %	y 9.20 %	23/02/2022 al 25/05/2033		10,515,519,403
City National Bank	CDP-CIS,	0.15 %	y 0.20 %	21/06/2021 al 08/07/2021		3,617,607,435
SAFIS	SAFIS,	- %	y - %	08/07/2021 al 08/07/2021		1,813,732,157
BICSA	CDP-CIS,	3.50 %	y 3.50 %	04/05/2022 al 04/05/2022		310,960,000
BROADCOM INC	bav25,	4.70 %	y 4.70 %	15/04/2025 al 15/04/2025		175,154,713
ENERGY TRANSFER OPERATING LP	bet24	5.88 %	y 5.88 %	15/01/2024 al 15/01/2024		172,290,796
EXPEDIA INC	bex24	4.50 %	y 4.50 %	15/08/2024 al 15/08/2024		170,403,972
GENERAL ELECTRIC CO.	bge26	5.55 %	y 5.55 %	05/01/2026 al 05/01/2026		184,574,226
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO.	bgm25	2.75 %	y 2.75 %	20/06/2025 al 20/06/2025		163,903,403
HASBRO INC.	bha26	3.55 %	y 3.55 %	19/11/2026 al 19/11/2026		170,623,261
LAS VEGAS SANDS CORP.	bly24	3.20 %	y 3.20 %	08/08/2024 al 08/08/2024		163,235,635
PVH CORP.	bpy23	7.75 %	y 7.75 %	15/11/2023 al 15/11/2023		179,318,505
SABINE PASS LIQUEFACTION LLC.	bsp25	5.62 %	y 5.62 %	01/03/2025 al 01/03/2025		177,839,181
SHERWIN-WILLIAMS CO.	bsh25	3.45 %	y 3.45 %	01/08/2025 al 01/08/2025		169,514,035
SIMON PROPERTY GROUP	bsp25\$	3.50 %	y 3.50 %	01/09/2025 al 01/09/2025		170,356,451
SYNCHRONY FINANCIAL	bsy26	3.70 %	y 3.70 %	04/08/2026 al 04/08/2026		170,180,485
<b>Total Dólares Sector Público y Privado</b>						¢ <b>18,425,592,427</b>
<b>Total Sector Público y Privado Colones y Dólares Disponibles para la Venta</b>						¢ <b>301,048,441,120</b>
<b>Productos por Cobrar</b>						¢ <b>5,836,780,443</b>
<b>Total de Instrumentos Financieros</b>						¢ <b>306,885,221,563</b>
31 de diciembre de 2020						
Emisor	Instrumento	Rendimiento entre		Vencimiento	Monto	
<b>Inversiones cuyo emisor es del país:</b>						
<b>Sector Público y Privado colones:</b>						
BCCR	BEM - C, BEMV, DON	- %	y 10.95 %	04/01/2021 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
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 <sup>1</sup> , TP 0	- %	y 11.50 %	21/01/2021 al 26/04/2034		66,613,974,402
BANCO NACIONAL	CDP 0, CDP-CI, BNC5A, CDP	- %	y 10.03 %	04/01/2021 al 21/01/2022		1,357,818,638
BPDC	BPT6V, BPC09, BP003, BP008	7.14 %	y 10.40 %	20/07/2022 al 25/06/2024		2,537,512,941
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
<b>Total Colones Sector Público y Privado</b>						¢ <b>222,396,889,131</b>
<b>Sector Público y Privado dólares:</b>						
Banco Nacional	CIS,	2.50 %	y 2.50 %	11/10/2021 al 11/10/2021		6,207,377
MINISTERIO HACIENDA	TPS, BDE31	5.06 %	y 9.20 %	23/02/2022 al 25/05/2033		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
<b>Total Dólares Sector Público y Privado</b>						¢ <b>18,775,895,167</b>
<b>Total Sector Público y Privado Colones y Dólares Disponibles para la Venta</b>						¢ <b>241,172,784,298</b>
<b>Productos por Cobrar</b>						¢ <b>4,343,106,657</b>
<b>Total de Instrumentos Financieros</b>						¢ <b>245,515,890,955</b>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

30 de junio de 2020					
Emisor	Instrumento	Rendimiento entre		Vencimiento	Monto
<b>Inversiones cuyo emisor es del país:</b>					
<b>Sector Público y Privado colones:</b>					
BCCR	BEM - C, BEMV, DON	0.01 %	y 9.84 %	01/07/2020 al 16/07/2031	155,267,560,022
Corporacion IMPROSA	CI	5.75 %	y 5.75 %	24/12/2020 al 24/12/2020	508,058,145
BPDC	BPT6V, BPZ15, BPC09, BP003	7.30 %	y 10.40 %	22/06/2021 al 25/06/2024	3,732,218,698
SCOTIABANK	CDP 0, CDP-CI	5.12 %	y 7.06 %	19/11/2020 al 20/11/2023	1,013,212,612
MINISTERIO HACIENDA	TP, TPTBA, TUDES, TPRAS, TP 0	3.45 %	y 11.50 %	13/07/2020 al 26/04/2034	52,790,408,316
BANCO NACIONAL	CDP 0, BNC5A	2.76 %	y 10.03 %	21/05/2020 al 21/01/2022	931,976,637
ICE	BIF3C, BIC6	8.14 %	y 11.13 %	03/04/2023 al 11/08/2023	1,728,404,903
Grupo Nacion	bn14a	9.20 %	y 9.20 %	21/03/2024 al 21/03/2024	666,066,968
MUTUAL ALAJUELA	CPH	5.64 %	y 5.64 %	08/01/2021 al 08/01/2021	507,879,385
<b>Total Colones Sector Público y Privado</b>					<b>¢ 217,145,785,685</b>
<b>Sector Público y Privado dólares:</b>					
BICSA	CDP-CIS, , ,	4.25 %	y 4.25 %	04/05/2021 al 04/05/2021	291,798,757
SAFIS	SAFIS, , ,	- %	y - %	06/07/2020 al 06/07/2020	1,935,175,096
MINISTERIO HACIENDA	TP\$, BDE31, BDE20, BDE23	4.25 %	y 10.00 %	01/08/2020 al 25/05/2033	21,835,014,862
BANCO NACIONAL	CIS, BNR21	2.81 %	y 5.88 %	09/10/2020 al 25/04/2021	298,332,059
CITY NATIONAL BANK CALIFORNIA	CDP-CIS, , ,	0.20 %	y 0.35 %	08/09/2020 al 21/06/2021	3,392,680,701
<b>Total Dólares Sector Público y Privado</b>					<b>¢ 27,753,001,475</b>
<b>Total Sector Público y Privado Colones y Dólares Disponibles para la Venta</b>					<b>¢ 244,898,787,160</b>
<b>Productos por Cobrar</b>					<b>¢ 3,951,024,128</b>
<b>Total de Inversiones Disponibles para la Venta</b>					<b>¢ 248,849,811,288</b>

## 7. Cartera de créditos

### (a) Origen de la cartera de préstamos

	Junio 2021	Diciembre 2020	Junio 2020
Créditos vigentes	¢ 399,145,484,327	¢ 376,768,076,715	¢ 369,752,135,998
Créditos vigentes restringidos	128,607,398,422	148,856,358,825	164,598,865,130
Créditos vencidos	45,293,444,477	43,723,650,846	31,755,785,303
Créditos vencidos restringidos	1,376,893,628	1,086,405,097	508,954,065
Créditos en cobro judicial	4,405,277,538	2,821,753,583	3,596,523,609
<b>Sub-total Cartera de Crédito</b>	<b>¢ 578,828,498,392</b>	<b>¢ 573,256,245,066</b>	<b>¢ 570,212,264,104</b>
Costos directos incrementales asociados a créditos	3,667,501,888	3,367,860,425	3,111,906,216
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(6,897,592,641)	(7,100,212,820)	(7,090,607,858)
Productos por cobrar	9,800,096,678	9,894,624,390	7,414,859,480
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	(35,082,065,347)	(30,153,767,676)	(26,761,963,830)
<b>Total Cartera de Crédito</b>	<b>¢ 550,316,438,970</b>	<b>¢ 549,264,749,386</b>	<b>¢ 546,886,458,112</b>

Al 30 de junio de 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 0.00% y 40% en Junio 2020), y 0.45% y 16.25% anual en dólares (entre 0.50% y 16% en diciembre y entre 0.45% y 16% en Junio 2020).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados 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>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Junio 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	(6,800,930,014)	(13,886,672,456)	(7,584,283,603)
Mas:			
Estimación cargada a los resultados del año	<u>11,729,227,685</u>	<u>18,417,807,520</u>	<u>8,723,614,822</u>
Saldo al Final del Año	<u>¢ 35,082,065,347</u>	<u>¢ 30,153,767,676</u>	<u>¢ 26,761,963,830</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>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Junio 2020</u>
Comisiones por cobrar	¢ 8,295,420	¢ 19,292,195	¢ 38,267,409
Planillas instituciones	683,056,263	559,317,024	824,219,243
Otras cuentas a cobrar diversas	686,966,002	870,641,713	922,830,555
<b>Total Cuentas y Comisiones por cobrar</b>	<u>¢ 1,378,317,685</u>	<u>¢ 1,449,250,931</u>	<u>¢ 1,785,317,207</u>

**9. Bienes realizables**

El detalle de los bienes realizables se presenta a continuación:

	<u>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Junio 2020</u>
Bienes y Valores adquiridos en recuperacion de créditos	¢ 3,613,910,994	¢ 3,624,134,540	¢ 3,491,642,104
Otros Bienes adquiridos en dación de pago	<u>638,548,518</u>	<u>910,952,865</u>	<u>1,146,816,882</u>
Sub-total	¢ 4,252,459,512	¢ 4,535,087,404	¢ 4,638,458,987
Estimación por deterioro de bienes realizables	(3,243,652,954)	(3,479,438,947)	(3,015,327,492)
<b>TOTAL</b>	<u>¢ 1,008,806,558</u>	<u>¢ 1,055,648,457</u>	<u>¢ 1,623,131,495</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

	<u>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Junio 2020</u>
Saldo al inicio del año	¢ 3,479,438,947	¢ 2,623,221,779	¢ 2,623,221,779
Gasto por estimación deterioro	583,412,649	1,389,147,437	700,757,961
Disminución de estimación	(420,148,739)	(276,531,022)	(176,681,300)
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra la estimación	(399,049,903)	(256,399,247)	(131,970,949)
Saldo al final al año	<u>¢ 3,243,652,954</u>	<u>¢ 3,479,438,947</u>	<u>¢ 3,015,327,492</u>

### 10. Participación en el capital de otras empresas

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

	<u>Junio 2021</u>	%	<u>Diciembre 2020</u>	%	<u>Junio 2020</u>	%
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	23.54	537,838,591	23.54
Coopenae Correduría de Seguros S.A.	1,929,414,777	95.00	1,755,645,544	95.00	1,611,954,017	95.00
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
Fondo Garantía Ahorros CONFIA R.L.	588,541,014	19.50	588,541,014	19.52	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	401,175,125	59.00	261,175,125	59.00	161,175,125	59.00
<b>Total</b>	<u>¢ 6,785,213,050</u>		<u>¢ 6,471,443,817</u>		<u>¢ 6,048,067,995</u>	

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

	<u>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Junio 2020</u>
Saldo al inicio del periodo	¢ 6,471,443,817	¢ 5,856,847,580	¢ 5,856,847,580
Más:			
Aplicación métodos de participación	173,769,233	334,185,569	121,220,415
Fondo de Protección de Depósitos	140,000,000	280,410,667	70,000,000
Saldo al final del periodo	<u>¢ 6,785,213,050</u>	<u>¢ 6,471,443,817</u>	<u>¢ 6,048,067,995</u>

El Consejo de Administración en sesión No. 2945 del 2 de setiembre 2015, en atención al Oficio SUGEF No. 02252-201505401 del 04 agosto 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. Por este concepto, la Cooperativa otorgó ante el 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 una, cuya garantía es tomada al 70% de su valor nominal.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

<b>Junio 2021</b>	<b>Edificios y Terrenos</b>	<b>Mobiliario y Equipo</b>	<b>Equipo de Cómputo</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Derecho de Uso</b>	<b>Total</b>
<u>Costo:</u>						
Saldo al 01 de enero del 2021	¢ 4,575,269,171	4,408,839,049	5,623,099,568	324,180,009	3,973,209,579	18,904,597,375
Adiciones del año	-	14,092,733	862,155,123	35,278,000	622,640,347	1,534,166,203
Retiros del año	-	(660,915,479)	(12,805,558)	(76,224,370)	(181,895,069)	(931,840,477)
Saldo al 30 de junio de 2021	4,575,269,171	3,762,016,302	6,472,449,132	283,233,639	4,413,954,857	19,506,923,101
<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 30 de junio de 2021	2,267,445,121	-	-	-	-	2,267,445,121
<u>Depreciación acumulada costo:</u>						
Saldo al 01 de enero del 2021	(947,103,572)	(3,062,045,948)	(4,313,981,683)	(91,297,471)	(1,749,713,371)	(10,164,142,044)
Gasto por depreciación del año	(35,951,798)	(91,852,050)	(352,766,546)	(14,323,313)	(1,038,458,818)	(1,533,352,525)
Retiros del año	-	718,382	12,805,533	41,448,004	107,039,184	162,011,102
Saldo al 30 de junio de 2021	(983,055,370)	(3,153,179,616)	(4,653,942,696)	(64,172,780)	(2,681,133,005)	(11,535,483,467)
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>						
Saldo al 01 de enero del 2021	(115,358,130)	-	-	-	-	(115,358,130)
Gasto por depreciación del año	(4,973,367)	-	-	-	-	(4,973,367)
Saldo al 30 de junio de 2021	(120,331,498)	-	-	-	-	(120,331,498)
Saldo Neto al 30 de junio de 2021	¢ 5,739,327,424	608,836,686	1,818,506,436	219,060,860	1,732,821,852	10,118,553,257

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

<b>Diciembre 2020</b>	<b>Edificios y Terrenos</b>	<b>Mobiliario y Equipo</b>	<b>Equipo de Cómputo</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Derecho de Uso</b>	<b>Total</b>
<u>Costo:</u>						
Saldo al 01 de enero del 2020	4,575,269,171	3,699,974,854	4,738,748,895	317,126,635	-	13,331,119,555
Adiciones del año	-	709,462,799	905,613,426	41,742,014	6,736,634,312	8,393,452,551
Retiros del año	-	(598,604)	(21,262,754)	(34,688,640)	(2,763,424,734)	(2,819,974,731)
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	4,575,269,171	4,408,839,049	5,623,099,568	324,180,009	3,973,209,579	18,904,597,375
<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	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)	(2,850,775,016)	(3,735,333,487)	(75,561,437)	-	(7,536,869,915)
Gasto por depreciación del año	(71,903,597)	(211,754,593)	(599,901,618)	(33,427,239)	(1,977,772,751)	(2,894,759,797)
Retiros del año	-	483,661	21,253,422	17,691,206	228,059,380	267,487,669
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	(947,103,572)	(3,062,045,948)	(4,313,981,683)	(91,297,471)	(1,749,713,371)	(10,164,142,044)
<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	(115,358,130)	(31,083,829)	-	-	-	(146,441,960)
Saldo Neto al 31 de Diciembre de 2020	5,780,252,590	1,346,793,101	1,309,117,885	232,882,539	2,223,496,208	10,892,542,322

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

<b>Junio 2020</b>	<b>Edificios y Terrenos</b>	<b>Mobiliario y Equipo</b>	<b>Equipo de Cómputo</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Derecho de Uso</b>	<b>Total</b>
<b>Costo:</b>						
Saldo al 01 de enero del 2020	4,575,269,171	3,699,974,854	4,738,748,895	317,126,635	-	13,331,119,555
Adiciones del año	-	34,935,044	390,663,560	-	6,736,634,312	7,162,232,916
Retiros del año	-	-	-	-	(2,763,424,734)	(2,763,424,734)
Saldo al 30 de junio de 2020	4,575,269,171	3,734,909,897	5,129,412,455	317,126,635	3,973,209,579	17,729,927,737
<b>Revaluación:</b>						
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 30 de junio de 2020	2,267,445,121	31,083,829	-	-	-	2,298,528,950
<b>Depreciación acumulada costo:</b>						
Saldo al 01 de enero del 2020	(875,199,975)	(2,850,775,016)	(3,735,333,487)	(75,561,437)	-	(7,536,869,915)
Gasto por depreciación del año	(35,951,798)	(109,683,329)	(262,257,571)	(15,843,994)	(1,089,509,336)	(1,513,246,029)
Retiros del año	-	-	-	-	228,059,380	228,059,380
Saldo al 30 de junio de 2020	(911,151,773)	(2,960,458,345)	(3,997,591,059)	(91,405,432)	(861,449,956)	(8,822,056,565)
<b>Depreciación acumulada revaluación:</b>						
Saldo al 01 de enero del 2020	(105,411,395)	(31,083,829)	-	-	-	(136,495,225)
Gasto por depreciación del año	(4,973,367)	-	-	-	-	(4,973,367)
Saldo al 30 de junio de 2020	(110,384,763)	(31,083,829)	-	-	-	(141,468,592)
Saldo Neto al 30 de junio de 2020	5,821,177,756	774,451,552	1,131,821,396	225,721,204	3,111,759,623	11,064,931,530

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

**12. Otros activos**

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

	<u>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Junio 2020</u>
<b><u>Cargos Diferidos:</u></b>			
Mejoras a la propiedad arrendada	¢ 161,239,538	¢ 272,052,132	¢ 299,635,807
Costo de Otros Cargos Diferidos	116,553,639	86,995,067	111,782,922
Sub-Total Cargos Diferidos	<u>277,793,177</u>	<u>359,047,199</u>	<u>411,418,729</u>
<b><u>Activos Intangibles:</u></b>			
Software	¢ 4,854,092,499	¢ 4,845,095,048	¢ 4,243,922,593
Sub-Total Activos Intangibles	<u>4,854,092,499</u>	<u>4,845,095,048</u>	<u>4,243,922,593</u>
<b><u>Otros Activos:</u></b>			
Gastos Pagados por Anticipado	¢ 488,611,358	¢ 770,027,739	¢ 602,344,612
Bienes Diversos	3,368,381,509	2,646,873,077	2,285,078,270
Operaciones pendientes de imputación	1,936,217,057	4,400,344,854	1,860,731,676
Otros activos restringidos	1,440,891,643	318,244,950	306,003,284
Sub-Total Otros Activos	¢ <u>7,234,101,567</u>	¢ <u>8,135,490,620</u>	¢ <u>5,054,157,842</u>
<b>Total Otros Activos</b>	<b>¢ <u>12,365,987,242</u></b>	<b>¢ <u>13,339,632,867</u></b>	<b>¢ <u>9,709,499,163</u></b>

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

	<u>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Junio 2020</u>
<b><u>Costo:</u></b>			
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	¢ <u>4,333,624,605</u>	¢ <u>4,333,624,605</u>	¢ <u>4,257,474,437</u>
<b><u>Amortización:</u></b>			
Saldo al inicio del año	¢ (4,061,572,473)	¢ (3,850,259,962)	¢ (3,850,259,962)
Gasto del año	(110,812,594)	(211,312,511)	(107,578,668)
Saldo al final del año	<u>(4,172,385,067)</u>	<u>(4,061,572,473)</u>	<u>(3,957,838,631)</u>
<b>Total Mejoras a la Propiedad</b>	<b>¢ <u>161,239,538</u></b>	<b>¢ <u>272,052,132</u></b>	<b>¢ <u>299,635,807</u></b>

El movimiento del software se presenta a continuación:

	<u>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Junio 2020</u>
<b><u>Costo:</u></b>			
Saldo al inicio del año	¢ 13,189,667,236	¢ 11,615,490,250	¢ 11,615,490,250
Adiciones	914,556,320	1,574,176,986	24,875,103
Saldo al final del año	¢ <u>14,104,223,556</u>	¢ <u>13,189,667,236</u>	¢ <u>11,640,365,353</u>
<b><u>Amortización:</u></b>			
Saldo al inicio del año	¢ (8,344,572,188)	¢ (6,591,338,147)	¢ (6,591,338,147)
Gasto del año	(916,439,791)	(1,847,339,621)	(899,210,193)
Retiros	10,880,922	94,105,580	94,105,580
Saldo al final del año	¢ <u>(9,250,131,058)</u>	¢ <u>(8,344,572,188)</u>	¢ <u>(7,396,442,760)</u>
<b>Total Software</b>	<b>¢ <u>4,854,092,499</u></b>	<b>¢ <u>4,845,095,048</u></b>	<b>¢ <u>4,243,922,593</u></b>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

**13. Obligaciones con el público**

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

<b><u>A la vista:</u></b>	<b><u>Junio 2021</u></b>	<b><u>Diciembre 2020</u></b>	<b><u>Junio 2020</u></b>
Ahorro a la Vista	¢ 18,718,717,618	¢ 15,891,799,749	¢ 13,457,696,310
Ahorro a la Vista TD Adicional	30,251,465	28,259,702	20,816,728
Ahorro Cambio Giros	5,202,662,998	7,735,081,194	5,586,487,233
Fondo a la Vista FIC	1,187,551,536	888,185,612	823,490,025
Ahorro a la Vista CES WINK	1,530,232,021	1,431,555,545	908,656,268
OMNI-MONI 2020 MN	225,894,243	250,773,201	43,590,217
Ahorro Vista CES2 MN	1,000	1,000	-
Ahorro a la Vista partes relacionadas	34,303,745	38,271,966	28,930,661
Ahorro Cambio Giros partes relacionadas	321,826	2,699,204	2,674,106
Ahorro a la Vista TD Adicional partes relacionadas	71,234	46,169	21,207
Ahorro a la Vista Dólares	3,885,321,699	3,953,068,999	3,052,938,128
Ahorro Cambio Giros \$	11,330,474	20,114,906	13,718,515
Ahorro a la Vista TD Adicional M.E.	25,981,535	3,878,317	4,376,338
Ahorro vista CES Wink dolares	1,153,089,701	877,048,692	398,678,587
OMNI-MONI 2020 ME	143,964,766	182,750,011	24,541,152
Ahorro a la Vista Dólares partes relacionadas	18,171,352	110,307,516	5,851,728
CDP's a plazo vencidas	9,016,794,224	8,233,468,018	6,644,795,741
Sub-Total captaciones a la vista	¢ 41,184,661,438	¢ 39,647,309,801	¢ 31,017,262,944
Otras obligaciones a la vista	40,773	13,097,974	93,693,951
	<b>¢ 41,184,702,212</b>	<b>¢ 39,660,407,775</b>	<b>¢ 31,110,956,895</b>
<b><u>A plazo:</u></b>	<b><u>Junio 2021</u></b>	<b><u>Diciembre 2020</u></b>	<b><u>Junio 2020</u></b>
Depósitos de ahorro a plazo	¢ 40,106,227,412	¢ 28,686,575,756	¢ 28,261,405,817
Depósitos a plazo	442,355,229,216	436,233,858,807	426,347,771,491
Depósitos a plazo partes relacionadas	254,470,664	262,828,738	250,277,753
CDP's a plazo afectados en garantía	17,704,490,124	16,241,053,739	16,043,735,250
Depósitos a plazo afectados en garantía	20,491,096	11,847,576	11,147,899
Otras captaciones a plazo	-	19,266,218	18,421,115
	¢ 500,440,908,513	¢ 481,455,430,835	¢ 470,932,759,324
Obligaciones pactos de recompra de valores	2,486,066,827	-	-
Cargas financieras por pagar	11,136,957,101	13,728,856,346	12,089,500,439
	<b>¢ 555,248,634,653</b>	<b>¢ 534,844,694,956</b>	<b>¢ 514,133,216,658</b>

Las captaciones a plazo realizadas en ventanilla, están constituidas por documentos emitidos a plazos mínimos de 31 días y hasta cinco años. Al 30 de junio de 2021, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 2.20% y 16.25% anual (entre 2.75% y 16.25% en diciembre y 3.24% y 16.25% en Junio 2020); aquellos denominados en dólares devengan intereses que oscilan entre 1% y 6% anual (entre 1% y 6% en diciembre y 1% y 5.35% en Junio 2020).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

**14. Obligaciones con entidades**

El detalle de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

	<u>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Junio 2020</u>
<b><u>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica:</u></b>			
BCCR en colones con tasa de interés del 0.80% fija, con vencimiento en enero 2025.	61,932,000,000	-	-
Sub-total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	<u>61,932,000,000</u>	-	-
Cargos por obligaciones con el BCCR	99,726,556	-	-
<b>Total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica</b>	<b><u>62,031,726,556</u></b> €	<b><u>-</u></b> €	<b><u>-</u></b>
<b><u>Obligaciones con entidades financieras del país:</u></b>			
Banco Nacional de Costa Rica en colones con tasa de interés del 9.32% (9.32% diciembre y, 9.32% junio 2020) variable con vencimiento entre octubre 2026 y noviembre 2030, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	7,554,759,524	7,988,444,528	8,400,558,917
Banco Hipotecario de la Vivienda en colones con tasa de interés entre 4.85% y 6.55% (entre 4.80% y 6.60% diciembre y, entre 5.65% y 7.15% junio 2020) con vencimiento en setiembre 2022 y diciembre 2034, con garantía hipotecaria.	15,722,832,309	16,638,913,328	17,522,634,400
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% junio 2020) variable con vencimiento entre mayo y noviembre 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	4,412,630,232	6,432,645,856	9,044,281,103
Scotiabank en colones con tasa de interés variable entre 9.10% y 10.45% (entre 9.10% y 10.45% diciembre y, entre 9.10% y 10.45% junio 2020) con vencimiento en julio 2021 y diciembre 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	2,306,123,203	3,767,455,971	5,758,044,103
Banco Popular en colones con tasa de interés entre 6.20% y 7.45% (entre 6.40% y 7.65% diciembre y, entre 6.85% y 8.10% junio 2020) variable con vencimiento entre mayo 2023 y junio 2026, garantizado con pagarés de asociados.	6,507,243,204	7,308,247,408	8,425,457,870
Banco Popular (Banco Crédito Agrícola de Cartago) en colones con tasa de interés variable del 8.95% (8.95% diciembre y junio 2020) con vencimiento en enero 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	905,910,147	1,772,318,367	2,600,947,125
Banco de Costa Rica en colones con tasa de interés variable entre 6.80% y 7.20% (entre 6.85% y 10.50% diciembre y, entre 7.40% y 10.50% junio 2020) con vencimiento entre diciembre 2021 y diciembre 2024, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	13,979,759,439	17,844,280,975	22,230,165,853
BCIE en colones con tasa de interés entre 5.90% y 6.40% (entre 6.25% y 6.85% diciembre y, entre 6.85% y 8.25% junio 2020) variable con vencimiento en noviembre 2021 y junio 2024, garantizado con pagarés institucionales.	1,565,700,000	2,068,500,000	2,596,300,000
FONADE en colones con tasa de interés entre 4.00% (4.00% diciembre y, entre 4.95% y 5.75% junio 2020) con vencimiento entre julio 2024 y febrero 2026, garantía mediante fideicomiso custodia de	195,002,563	219,010,685	238,656,284
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% junio 2020) variable, con vencimiento entre julio 2022 y diciembre 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	375,518,540	508,422,418	633,334,240
BCIE en dólares con tasa de interés del 5.50% (5.50% diciembre y junio 2020) variable con vencimiento en junio 2022, garantizado con pagarés institucionales.	9,538,387	14,199,752	17,895,055
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del país	<u>53,535,017,548</u> €	<u>64,562,439,288</u> €	<u>77,468,274,950</u> Pasan

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

vienen

**Obligaciones con entidades financieras del exterior:**

	<b>Junio 2021</b>	<b>Diciembre 2020</b>	<b>Junio 2020</b>
Symbiotics M.S.M Enterprises Bonds S.A. en colones con tasa de interés variable entre 7.50% y 7.35%, con vencimiento en setiembre 2021 y diciembre 2022.	6,607,495,000	6,607,495,000	6,607,495,000
Blueorchard Finance (BOMF) en colones con tasa de interés variable entre 9.22%, con vencimiento en diciembre 2022.	5,676,837,000	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.	2,892,600,000	4,338,900,000	5,785,200,000
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en colones con tasa de interés variable de 8.87%, con vencimiento en mayo 2022.	2,892,600,000	4,338,900,000	5,785,200,000
IFC en colones con tasa de interés del 12.82% con vencimiento en diciembre 2023.	4,048,178,604	4,857,814,302	5,667,450,000
Symbiotics SEBMF Impact en colones con tasa de interés fija del 8.70%, con vencimiento en mayo	569,150,000	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	284,575,000
Symbiotics SEBMF IV en colones con tasa de interés fija del 6.70%, con vencimiento en mayo 2021.	-	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 2022.	2,281,120,000	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 2022.	2,851,400,000	2,851,400,000	2,851,400,000
Symbiotics SEBMF VIII en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre	932,880,000	925,950,000	-
Symbiotics DUAL en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2023.	1,554,800,000	1,543,250,000	-
Symbiotics PIC - ILCD en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre	1,088,360,000	1,080,275,000	-
Blueorchard Finance (BOMF) en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en	3,420,560,000	3,395,150,000	-
DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH en dólares con tasa de interés variable de 4.12% con vencimiento en setiembre 2024.	14,511,467,703	16,461,334,156	17,504,700,583
BICSA en dólares con tasa de interés del 5.00% y 5.75%, con vencimientos en julio 2022 y diciembre	7,918,447,761	9,373,589,386	7,205,032,546
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en dólares con tasa de interés variable de 4.75%, con vencimiento en mayo 2023.	1,554,800,000	1,929,062,500	2,188,087,500
IFC (International Finance Corp) en dólares con tasa de interés de 4.65%, con vencimiento en diciembre	3,957,672,501	4,489,454,377	4,774,008,985
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del exterior	€ 63,042,943,569	€ 83,216,226,722	€ 85,658,329,615

**Obligaciones con entidades no financieras del país:**

INFOCOOP en colones con tasa de interés entre 10% y 10.50% con vencimiento en junio 2022 y setiembre 2028, con garantía de pagarés de asociados.	€ 827,873,398	€ 1,011,158,034	€ 1,227,362,085
Sub-Total Obligaciones con entidades no financieras del país	€ 827,873,398	€ 1,011,158,034	€ 1,227,362,085
Sobregiro cuenta a la vista entidades financieras privadas	€ 120,294,248	5,180,836	€ 62,566,181
Obligaciones pacto recompra de valores	-	-	-
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	2,171,619,711	2,579,385,075	3,249,776,694
Comisiones pagadas por anticipado Obligaciones Financieras	(1,140,830,156)	(1,134,956,498)	(1,214,031,941)
Cargos por obligaciones con entidades financieras	€ 541,130,403	€ 816,541,859	€ 1,152,449,391
Total Obligaciones con entidades financieras	€ 119,098,048,722	€ 151,055,975,315	€ 167,604,726,974

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

**15. Cuentas por pagar y provisiones**

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

	<u>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Junio 2020</u>
<u>Provisiones:</u>			
Prestaciones legales	¢ 1,350,369,673	¢ 1,102,908,291	¢ 746,721,792
Incentivo al personal	244,134,236	118,722,467	192,757,989
Provisión seguro depósito	79,705,708	-	-
Fondo mutual	136,368,161	135,780,115	151,830,220
Gastos de Asamblea	141,775,325	146,747,815	146,798,665
Provisión varias	19,775,148	43,167,534	59,910,979
Provisión Proyección Social	209,760	209,760	209,760
Provisión BEMA	681,131,653	648,679,397	636,320,544
Sub-total	¢ <u>2,653,469,663</u>	¢ <u>2,196,215,378</u>	¢ <u>1,934,549,949</u>
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>			
Aportaciones patronales	¢ 189,127,542	185,221,743	¢ 184,514,286
Otras retenciones de terceros	807,977,293	716,350,319	404,250,046
Excedentes	3,932,404,235	-	1,500,133,072
Participaciones sobre excedentes	404,416,660	302,229,558	207,806,514
Vacaciones acumuladas	281,055,946	238,522,889	185,759,418
Aguinaldo	415,651,642	60,556,886	408,521,957
Proveedores	243,636,766	450,035,456	738,155,788
Devoluciones por renuncia	1,598,220,844	1,473,201,511	1,281,868,517
Tesorería Nal. (Giros Anulados)	101,222,646	98,705,844	103,755,740
Devoluciones por pagar	2,103,531,192	1,487,935,136	1,369,855,257
Depositos sin Aplicar Colones	611,883,502	700,359,758	1,110,901,040
Pagos parciales	425,488,038	289,579,141	207,117,981
Honorarios a profesionales vivienda	541,304,112	466,724,058	357,757,914
Camara compensación tarjeta débito VISA	479,925,171	879,027,733	782,058,082
Pólizas	1,838,276,256	1,975,613,415	1,832,607,054
Planes de asistencia	426,422,513	271,868,802	624,985,104
Liquidaciones INS póliza SMS	474,274,776	420,149,087	460,025,140
Beneficiarios por liquidaciones del SMS	194,355,307	176,282,162	243,109,069
Procesamiento EVERTEC (TD-TC) MC-VISA	342	586	123,967,725
Acreedores varios	4,261,924,090	3,733,922,805	2,103,485,861
Sub-total	¢ <u>19,331,098,873</u>	¢ <u>13,926,286,890</u>	¢ <u>14,230,635,564</u>
<b>TOTAL</b>	¢ <u><b>21,984,568,537</b></u>	¢ <u><b>16,122,502,268</b></u>	¢ <u><b>16,165,185,513</b></u>

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

	<u>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Junio 2020</u>
Saldo Inicial del año	¢ 2,196,215,378	¢ 1,445,404,727	¢ 1,445,404,727
Mas:			
Provisiones creadas	787,446,573	2,895,875,937	1,409,462,856
Menos:			
Provisiones usadas	(330,192,288)	(2,145,065,286)	(920,317,634)
Saldo Final del año	¢ <u><b>2,653,469,663</b></u>	¢ <u><b>2,196,215,378</b></u>	¢ <u><b>1,934,549,949</b></u>

Al 30 de junio de 2021, la provisión Fondo Mutual corresponde a un porcentaje de los créditos otorgados, mayores a ¢20 millones cuyos deudores superan los 75 años de

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

edad; la Administración estima que los saldos registrados minimizan razonablemente el riesgo que representan las operaciones de crédito vigentes al momento del 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 representaba 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>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Junio 2020</u>
Saldo Inicial del periodo	¢ 648,679,397	¢ 583,484,498	¢ 583,484,498
Mas:			
Colocaciones de planes	-	22,931,374	14,250,100
Traslados a resultados	39,210,000	371,249,665	42,500,000
Menos:			
Liquidaciones	(6,757,744)	(328,986,140)	(3,914,054)
Saldo Final del periodo	<u>¢ 681,131,653</u>	<u>¢ 648,679,397</u>	<u>¢ 636,320,544</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

**16. Otros pasivos**

El detalle de los otros pasivos se detalla como sigue:

	<u>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Junio 2020</u>
<u>Ingresos Diferidos</u>			
Otros Ingresos Diferidos	¢ 62,936,213	10,624,360	17,383,658
Sub-total	¢ <u>62,936,213</u>	¢ <u>10,624,360</u>	¢ <u>17,383,658</u>
<u>Otros Pasivos</u>			
Operaciones pendientes de imputación	¢ 380,759,553	1,766,696,978	386,381,401
Sub-total	¢ <u>380,759,553</u>	¢ <u>1,766,696,978</u>	¢ <u>386,381,401</u>
<b>TOTAL</b>	¢ <u><b>443,695,766</b></u>	¢ <u><b>1,777,321,337</b></u>	¢ <u><b>403,765,060</b></u>

**17. Patrimonio**

**(a) Capital social**

Al 30 de junio de 2021, el capital social de la Cooperativa está representado por ¢89,767,747,051 con 191.491 asociados (¢89,582,457,823 con 175.483 asociados en diciembre y ¢88,243,567,112 con 154.662 asociados en Junio 2020), originados por los aportes requeridos por ley y por la capitalización de los excedentes, previo acuerdo de la Asamblea General ordinaria de asociados.

Al 30 de junio de 2021, se presentaron 19.380 (41.874 en diciembre y 18.198 en Junio 2020) afiliaciones de nuevos asociados y 3.372 (7.055 en diciembre y 4.200 en Junio 2020) renunciaciones.

**(b) Superávit por revaluación**

Al 30 de junio de 2021, el monto del superávit por revaluación asciende a ¢2,201,185,540 (¢2,205,675,928 en diciembre y ¢2,210,166,315 en Junio 2020).

**(c) Reservas patrimoniales**

Las reservas patrimoniales se presentan a continuación:

	<u>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Junio 2020</u>
Reserva legal (10%)	¢ 10,999,313,898	¢ 10,999,313,898	¢ 10,298,179,866
<b><u>Otras Reservas Obligatorias:</u></b>			
De educación (5%)	736,279,125	736,279,125	519,622,646
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	638,525,143
<b>Total otras reservas obligatorias</b>	¢ <u>1,711,951,738</u>	¢ <u>1,711,951,738</u>	¢ <u>1,364,134,610</u>
Fortalecimiento económico (25%)	28,507,010,470	28,507,010,470	26,403,608,377
<b>Total Reservas Patrimoniales</b>	¢ <u><b>41,218,276,105</b></u>	¢ <u><b>41,218,276,105</b></u>	¢ <u><b>38,065,922,853</b></u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

**18. Cuentas de orden**

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

	<u>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Junio 2020</u>
Cuentas contingentes deudoras	¢ 29,021,727,545	¢ 27,418,053,024	¢ 23,530,448,693
Otras cuentas de orden deudoras	1,201,879,596,333	1,123,880,637,219	1,129,715,604,378
<b>Total otras cuentas de orden deudoras</b>	<b>¢ 1,230,901,323,878</b>	<b>¢ 1,151,298,690,243</b>	<b>¢ 1,153,246,053,071</b>

**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 Junio</u>		<u>Trimestre de Abril a Junio</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Por inversiones en valores negociables	¢ 3,353,226	12,750,159	¢ 756,821	5,245,813
Por inversiones en valores disponibles para la venta	6,284,244,634	6,352,682,709	3,398,156,811	2,914,906,928
<b>TOTAL</b>	<b>¢ 6,287,597,860</b>	<b>¢ 6,365,432,868</b>	<b>¢ 3,398,913,632</b>	<b>2,920,152,741</b>

**20. Ingresos financieros por cartera de crédito**

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

	<u>Saldo a Junio</u>		<u>Trimestre de Abril a Junio</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Por créditos vigentes:</u>				
Por préstamos con otros recursos	¢ 41,802,787,637	43,470,763,297	¢ 20,249,643,056	21,373,409,421
Por tarjetas de crédito	1,522,576,136	1,543,700,891	899,552,215	742,527,412
Sub-total	43,325,363,774	45,014,464,189	21,149,195,270	22,115,936,833
<u>Por créditos vencidos y en cobro judicial:</u>				
Por préstamos vencidos y en cobro judicial	478,436,162	817,437,311	323,151,797	710,001,313
<b>TOTAL</b>	<b>¢ 43,803,799,936</b>	<b>¢ 45,831,901,499</b>	<b>¢ 21,472,347,067</b>	<b>22,825,938,146</b>

**21. Diferencial cambiario**

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

	<u>Saldo a Junio</u>		<u>Trimestre de Abril a Junio</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Ingresos por Diferencial Cambiario</b>				
Por Obligaciones con el público	¢ 75,865,277	748,978,035	¢ 12,933,331	607,360,677
Por Otras obligaciones financieras	407,933,576	1,409,043,594	240,377,275	1,259,310,020
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	140,280,325	150,023,629	62,800,255	78,707,592
Por Disponibilidades	707,653,742	550,180,077	378,866,594	402,948,311
Por Inversiones en valores y depósitos	319,846,150	1,530,775,256	241,153,600	583,190,266
Por Cartera de Crédito Vigentes	437,844,065	1,364,513,841	417,651,893	519,702,452
Por Creditos Vencidos y Cobro Judicial	146,110,170	199,502,761	111,255,942	65,378,833
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	371,491,331	83,335,829	211,986,775	44,628,110
<b>Total Ingresos por Diferencial Cambiario</b>	<b>¢ 2,607,024,636</b>	<b>¢ 6,036,353,021</b>	<b>¢ 1,677,025,666</b>	<b>3,561,226,260</b>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

	Saldo a Junio		Trimestre de Abril a Junio	
	2021	2020	2021	2020
<b>Gastos por Diferencial Cambiario</b>				
Obligaciones con el público	¢ 573,350,640	1,149,346,560	¢ 460,987,782	482,833,175
Otras Obligaciones Financieras	427,397,352	1,990,429,536	426,055,215	849,312,478
Diferencias de Cambio Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	66,585,835	23,147,350	14,851,758	12,433,129
Disponibilidades	649,296,774	776,381,448	335,673,412	638,154,545
Inversiones en valores y depósitos	193,930,981	890,927,250	86,336,844	733,529,750
Diferencial Cambiario Cartera de Crédito Vigentes	180,704,973	954,520,656	36,585,777	622,343,773
Creditos Vencidos y Cobro Judicial	83,280,753	116,216,823	64,608,985	83,913,660
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	275,182,390	62,594,961	155,066,105	49,414,109
<b>Total Gastos por Diferencial Cambiario</b>	¢ <b>2,449,729,699</b>	<b>5,963,564,584</b>	¢ <b>1,580,165,877</b>	<b>3,471,934,620</b>

	Saldo a Junio		Trimestre de Abril a Junio	
	2021	2020	2021	2020
<b>Ingresos (Gastos) por Diferencial Cambiario Neto:</b>				
Por Obligaciones con el público	¢ (497,485,363)	(400,368,524)	¢ (448,054,451)	124,527,501
Por Otras obligaciones financieras	(19,463,776)	(581,385,942)	(185,677,940)	409,997,543
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	73,694,490	126,876,278	47,948,497	66,274,462
Por Disponibilidades	58,356,968	(226,201,371)	43,193,182	(235,206,234)
Por Inversiones en valores y depósitos	125,915,169	639,848,005	154,816,756	(150,339,485)
Por Cartera de Crédito Vigentes	257,139,091	409,993,185	381,066,116	(102,641,322)
Por Creditos Vencidos y Cobro Judicial	62,829,417	83,285,937	46,646,957	(18,534,827)
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	96,308,941	20,740,868	56,920,670	(4,785,999)
<b>Total Diferencial Cambiario</b>	¢ <b>157,294,937</b>	<b>72,788,437</b>	¢ <b>96,859,789</b>	<b>89,291,640</b>

**22. Otros ingresos financieros**

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

	Saldo a Junio		Trimestre de Abril a Junio	
	2021	2020	2021	2020
Comisiones de línea de crédito	¢ 1,190,647,584	864,068,317	¢ 597,715,414	404,802,954
Misceláneos financieros	167,831,184	76,714,331	36,736,197	25,909,456
Costo por Gestion de Cobro	187,405,302	84,162,062	93,074,060	2,883,116
<b>TOTAL</b>	¢ <b>1,545,884,070</b>	<b>1,024,944,710</b>	¢ <b>727,525,671</b>	<b>433,595,525</b>

**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 Junio		Trimestre de Abril a Junio	
	2021	2020	2021	2020
Por obligaciones a la vista	¢ 124,284,072	95,049,435	¢ 59,928,266	48,066,619
Por obligaciones a plazo	20,204,890,171	21,447,074,402	10,065,503,868	10,872,460,445
Por obligaciones de recompra	9,350,480	30,235,345	5,939,049	30,235,345
Por obligaciones por renuncia	153,071,260	90,047,997	72,789,903	58,288,565
<b>TOTAL</b>	¢ <b>20,491,595,983</b>	<b>21,662,407,180</b>	¢ <b>10,204,161,086</b>	<b>11,009,050,974</b>

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

**(b) Por obligaciones financieras**

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

	Saldo a Junio		Trimestre de Abril a Junio	
	2021	2020	2021	2020
Gasto obligaciones con entidades financieras en colones	€ 4,629,117,639	7,554,767,814	€ 2,236,169,839	3,997,367,515
Gasto obligaciones con entidades financieras en dólares	925,679,761	1,011,109,266	447,800,563	444,427,598
Gasto obligaciones con entidades no financieras en colones	46,156,378	68,422,300	21,704,674	(389,889,037)
<b>TOTAL</b>	<b>€ 5,600,953,777</b>	<b>8,634,299,380</b>	<b>€ 2,705,675,075</b>	<b>4,051,906,077</b>

**24. Comisiones por servicios**

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

Por comisiones por servicios	Saldo a Junio		Trimestre de Abril a Junio	
	2021	2020	2021	2020
Comisiones por cobranzas	€ 396,631,026	336,690,579	€ 193,757,363	169,730,273
Comisiones por tarjetas	312,347,919	298,606,952	155,766,396	128,390,365
Comisiones por servicios SINPE	121,720,909	108,577,117	58,548,810	50,639,463
Comisiones FOSUVI	51,777,067	48,174,052	51,777,067	22,349,253
Comisiones por servicio MEDP a patrocinadas	1,087,807,308	386,869,387	507,122,183	173,387,423
Comisiones facturas cámara	16,428,935	84,759,031	5,461,050	36,323,383
Comisiones facturas Incom VISA TD	51,901,529	223,144,854	1,828	92,741,505
Comisiones por retiros de efectivo en TD	3,088,185	12,296,725	2,144,237	4,226,425
Comisiones tarjeta WINK	217,368,605	127,295,453	115,450,993	65,403,339
Comisiones facturas Incom VISA TD AUTOPROCESADORA	151,393,939	-	95,195,101	-
Comisiones PRODENTAL	90,972,872	96,020,405	46,396,208	45,219,611
Comisiones Smart Card	360	66,655,591	360	24,555,481
Comisiones seguros autoexpedibles ADISA	121,924,002	118,164,461	60,615,938	59,976,347
Comisiones seguros AMERICAN ASSIST	10,681,700	19,038,711	4,051,289	9,748,632
Comisiones TU SALUD	15,555,452	42,296,225	5,609,497	21,263,818
Comisiones servicios complementarios SAGICOR	2,098,683	1,697,116,488	-	793,931,265
Comisiones Producto Estar Bien ADISA	108,406,185	-	55,559,586	-
Otras Comisiones	271,053,150	71,664,250	139,078,625	42,918,311
<b>TOTAL</b>	<b>€ 3,031,157,826</b>	<b>3,737,370,280</b>	<b>€ 1,496,536,530</b>	<b>1,740,804,894</b>

**25. Otros ingresos operativos**

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

	Saldo a Junio		Trimestre de Abril a Junio	
	2021	2020	2021	2020
Alquileres de bienes	€ 14,550,000	15,434,956	€ 7,275,000	7,363,496
Documentación y formalización	4,530,973	4,052,969	2,067,244	1,594,597
Misceláneos operativos	68,084,923	170,589,539	38,914,040	89,393,849
Ingreso por transferencia Western Union	2,817,905	690,437	1,518,712	413,867
Reportes CIC	199,000	685,500	84,000	387,000
Misceláneos Medios Electronicos de Pago	5,396,915	4,520,625	5,329,125	(32,907)
Ingreso por contracargos denegados	158,630	818,174	49,600	53,034
Ingreso por sobrantes de cajas en Sucursales	888,687	523,070	382,274	296,083
Ingreso por Contracargos denegados AUTOPROCESADORA	2,751,257	-	2,723,872	-
Misceláneos Pro-Dental	6,641,253	6,351,128	2,300,909	2,884,949
Ingreso Gestión Interna Cobro Judicial	91,645,996	53,392,481	75,141,585	34,515,965
<b>TOTAL</b>	<b>€ 197,665,538</b>	<b>257,058,878</b>	<b>€ 135,786,359</b>	<b>136,869,933</b>

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

**26. Otros gastos operativos**

El detalle de otros gastos operativos se presenta a continuación:

	Saldo a Junio		Trimestre de Abril a Junio	
	2021	2020	2021	2020
<b>Por otros gastos operativos</b>				
Donaciones y otros gastos de bienestar social	¢ 140,334,526	212,189,716	¢ 44,881,152	101,739,637
Impuesto renta 8% -15% s/ inter. inversiones	3,631,667	-	3,631,667	-
Impuestos municipales	27,054,938	13,061,788	17,917,883	6,888,943
Otros impuestos pagados en el país	442,648,458	729,842,057	208,220,851	336,360,297
Amortización costos directos diferidos asociados a créditos	632,686,218	427,298,486	330,509,228	188,921,435
Gastos de educación cooperativas	52,160,050	61,657,021	20,883,816	11,244,793
Comision por colocacion otros productos (Fuerza ventas)	250,417,405	219,459,287	111,797,167	119,445,874
Comision recuperacion externa cartera activa	165,347,250	152,578,849	86,512,026	79,993,502
Gastos operativos SAGICOR (Estar bien)	5,233,039	1,564,942,381	-	732,550,041
Gastos operativos varios	136,681,483	179,511,723	63,392,541	61,161,756
<b>TOTAL</b>	¢ <b>1,856,195,035</b>	<b>3,560,541,308</b>	¢ <b>887,746,331</b>	<b>1,638,306,278</b>

**27. Gastos de personal**

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

	Saldo a Junio		Trimestre de Abril a Junio	
	2021	2020	2021	2020
Sueldos Ordinarios	¢ 4,282,097,763	4,175,335,916	¢ 2,178,913,305	2,090,565,905
Remuneraciones a directores y fiscales	122,206,376	125,872,087	60,726,816	64,470,598
Tiempo extraordinario	13,398,684	2,345,305	7,037,514	2,345,305
Viáticos	-	875,535	-	-
Décimo tercer sueldo	368,683,161	361,714,994	185,136,081	181,022,821
Vacaciones	183,883,833	193,054,168	92,351,123	107,571,806
Incentivos	233,000,000	307,107,156	-	123,714,676
Incapacidades	4,070,772	3,672,654	2,191,090	767,009
Cargas sociales patronales	995,435,284	977,324,006	499,794,167	489,635,160
Refrigerios	4,771,937	10,473,857	2,091,307	1,652,483
Capacitación	2,056,857	6,600,244	-	181,042
Seguros para el personal	86,093,102	90,350,711	42,899,003	43,942,377
Fondo de capitalización laboral	132,741,076	130,315,088	66,664,110	65,283,510
Otros gastos	2,757,150	5,368,926	412,170	1,600,471
<b>TOTAL</b>	¢ <b>6,431,195,994</b>	<b>6,390,410,645</b>	¢ <b>3,138,216,686</b>	<b>3,172,753,163</b>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

**28. Otros gastos de administración**

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

	Saldo a Junio		Trimestre de Abril a Junio	
	2021	2020	2021	2020
<u>Gastos por Servicios Externos:</u>				
Servicios de computación	¢ 487,417,212	822,186,403	¢ 238,341,672	408,171,711
Servicios de seguridad	268,520,723	279,429,198	135,296,158	138,855,603
Servicios de limpieza	122,107,550	136,020,478	59,666,388	73,997,943
Asesoría jurídica	88,596,475	83,872,855	53,606,935	73,481,517
Auditoría Externa	-	47,507,531	-	15,518,755
Servicios médicos	11,294,483	27,682,000	6,897,700	14,927,000
Otros servicios contratados	1,238,821,035	938,966,312	658,114,885	499,109,123
Total Gastos por Servicios Externos	¢ 2,216,757,478	2,335,664,777	¢ 1,151,923,739	1,224,061,652
<u>Gastos de Movilidad y Comunicaciones:</u>				
Pasajes y fletes	¢ 12,621,289	18,305,379	¢ 5,462,541	5,176,267
Impuestos y seguros sobre vehículos	4,471,074	4,548,029	2,198,537	2,766,321
Mantenimiento de vehículos	6,705,109	5,362,925	2,502,670	2,060,121
Alquiler de vehículos	1,331,484	7,820,163	665,742	(1,042,855)
Depreciación de vehículos	14,323,313	15,843,994	6,826,063	7,921,997
Teléfonos/télex/fax	220,425,613	222,076,875	113,389,760	112,053,986
Otros gastos de movilidad y comunicación	205,895,140	158,319,072	101,960,307	72,386,831
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	¢ 465,773,023	432,276,438	¢ 233,005,619	201,322,668
<u>Gastos de Infraestructura:</u>				
Seguro bienes en uso excepto vehículos	¢ 9,812,710	13,012,074	¢ 7,459,271	8,083,538
Materiales y reparación bienes en uso	317,729,027	267,215,291	124,566,401	146,577,708
Agua y energía eléctrica	134,366,985	184,224,267	67,617,782	95,400,772
Alquiler de inmuebles	614,298,199	589,730,087	307,263,059	291,736,659
Alquiler de muebles y equipos	297,877,017	265,756,780	147,923,001	133,316,252
Depreciación bienes excepto vehículos	485,543,762	412,866,067	209,104,912	237,422,872
Amortización de mejoras a propiedades	110,812,594	107,578,668	55,406,297	54,303,814
Total Gastos de Infraestructura	¢ 1,970,440,294	1,840,383,233	¢ 919,340,722	966,841,614
<u>Gastos Generales:</u>				
Otros seguros	¢ 95,397,675	131,293,874	¢ 49,093,159	59,181,132
Papelería y útiles	78,589,876	106,619,760	40,837,935	38,993,240
Suscripciones y afiliaciones	36,357,953	38,398,496	20,015,704	19,427,674
Promoción y publicidad	279,978,336	310,642,930	149,583,255	139,646,671
Gastos de representación	5,804,035	4,542,865	4,315,283	1,351,749
Amortización de software	907,613,881	899,210,193	462,540,181	450,038,724
Aportes Presupuesto Superintendencia	-	12,500,000	-	5,000,000
Gastos generales diversos	152,583,705	287,350,402	109,748,432	119,197,975
Total Gastos Generales	¢ 1,556,325,461	1,790,558,521	¢ 836,133,948	832,837,165
<b>TOTAL</b>	¢ <b>6,209,296,256</b>	<b>6,398,882,969</b>	¢ <b>3,140,404,029</b>	<b>3,225,063,099</b>

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

**29. Administración de Riesgo**

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

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

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

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

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

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

(a) **Riesgo de crédito**

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

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

	<u>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Junio 2020</u>
Disponibilidades	¢ 25,413,707,733 ¢	¢ 25,703,425,480 ¢	¢ 17,078,549,833
Inversiones en instrumentos financieros	306,885,221,563	245,515,890,955	248,849,811,288
Cartera de créditos	550,316,438,970	549,264,749,386	546,886,458,112
Cuentas y comisiones por cobrar	1,378,317,685	1,449,250,931	1,785,317,207
<b>Total</b>	<b>¢ <u>883,993,685,951</u> ¢</b>	<b>¢ <u>821,933,316,751</u> ¢</b>	<b>¢ <u>814,600,136,441</u></b>

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

	Principal		Contingencias	
	2021	2020	2021	2020
<b>Créditos evaluados individualmente</b>				
Créditos con estimación				
A1	€ 531,115,315,420	€ 531,725,976,466	€ 28,209,959,291	€ 22,901,774,925
A2	7,560,243,583	6,703,180,681	179,327,376	147,171,596
B1	6,265,015,439	4,869,483,399	96,240,395	82,042,657
B2	1,790,054,789	1,898,087,590	19,435,238	15,021,272
C1	6,224,836,540	3,383,594,370	100,639,883	53,896,618
C2	2,041,137,064	1,426,244,765	18,362,481	16,299,334
D	2,979,699,427	2,203,454,388	47,836,786	40,532,329
E	20,852,196,129	18,002,242,446	349,926,094	273,709,962
<b>Total</b>	€ 578,828,498,392	€ 570,212,264,106	€ 29,021,727,545	€ 23,530,448,693
Estimación estructural para créditos incobrables	€ (24,337,934,919)	€ (19,789,044,537)	€ (7,890,838)	€ (2,242,381)
<b>Valor en libros</b>	€ 554,490,563,472	€ 550,423,219,569	€ 29,013,836,706	€ 23,528,206,312
Cuentas y Productos por Cobrar	€ 9,800,096,678	€ 7,414,859,480		-
Estimación contracíclica	(1,804,138,840)	(1,782,746,783)		-
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(8,939,991,588)	(5,190,172,511)		-
Costos directos a créditos	3,667,501,888	3,111,906,216		-
Ingresos diferidos de cartera	(6,897,592,641)	(7,090,607,858)		-
<b>Valor en libros neto</b>	€ 550,316,438,969	€ 546,886,458,112	€ 29,013,836,706	€ 23,528,206,312

Cartera de créditos y productos por categoría de riesgo:

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

Categoría de Riesgo	Junio 2021		Diciembre 2020		Junio 2020	
	Principal	Productos por Cobrar	Principal	Productos por Cobrar	Principal	Productos por Cobrar
A1	€ 531,115,315,420	€ 1,928,448,915	€ 525,176,747,517	1,856,203,993	€ 531,725,976,466	€ 1,535,716,599
A2	7,560,243,583	80,231,009	6,818,626,205	70,580,865	6,703,180,681	63,717,718
B1	6,265,015,439	198,428,312	9,945,828,305	313,926,086	4,869,483,399	169,030,104
B2	1,790,054,789	58,000,575	2,051,102,053	67,582,671	1,898,087,590	61,192,779
C1	6,224,836,540	254,608,089	6,615,715,194	327,940,791	3,383,594,370	151,947,159
C2	2,041,137,064	101,767,991	2,126,055,498	105,015,417	1,426,244,765	64,467,416
D	2,979,699,427	157,204,112	1,999,418,304	125,727,380	2,203,454,388	133,553,385
E	20,852,196,129	1,177,487,846	18,522,751,989	1,005,643,134	18,002,242,446	996,276,615
Total	€ 578,828,498,392	€ 3,956,176,848	€ 573,256,245,066	3,872,620,336	€ 570,212,264,106	€ 3,175,901,774
Estimación contable	(35,082,065,347)	(1,233,832,743)	(30,153,767,676)	(1,065,754,529)	(26,761,963,830)	(1,014,546,636)
<b>Valor en Libros</b>	€ 543,746,433,044	€ 2,722,344,105	€ 543,102,477,391	2,806,865,807	€ 543,450,300,276	€ 2,161,355,139

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.

## Notas a los Estados Financieros separados 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.

Al 30 de junio de 2021, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢7,497,746,269 (¢7,695,841,962 en diciembre y ¢7,366,091,413 en Junio 2020).

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

Al 30 de junio de 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.

## Notas a los Estados Financieros separados 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 en 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 en 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 limitados a éstos, son: los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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 operaciones por aplicación de la estimación correspondiente y el mantenimiento de las operaciones liquidadas en la cuenta de orden correspondiente, la administración

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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:

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Morosidad</b>	<b>Comportamiento de pago histórico</b>	<b>Capacidad de pago</b>
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 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.

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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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 Suspendida mediante 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:

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

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%

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

**Mitigación por Garantías**

Las garantías que mitigan según lo establecido en el artículo 14 del Acuerdo SUGEF 1-05.

Para calcular el valor ajustado de las garantías, estas deben ponderarse 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, al 30 de junio de 2021, se debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢24,337,934,919 (¢21,399,512,681 en diciembre y ¢19,789,044,537 en Junio 2020) la cual corresponde a la estimación estructural. El total de la estimación contable al 30 de junio de 2021, asciende a ¢35,082,065,347 (¢30,153,767,676 en diciembre y ¢26,761,963,830 en Junio 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.

Al 30 de junio de 2021, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

**Estimación de otros activos**

Deben estimarse los siguientes activos:

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

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

Política de liquidación de crédito

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

Garantías

Reales: la Cooperativa acepta garantías reales – normalmente ahorros y certificados de 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.

Notas a los Estados Financieros separados 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>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Junio 2020</u>
Fiduciaria	¢ 18,113,282,237	¢ 21,020,578,007	¢ 24,087,789,528
Póliza Sociedad Seguros de Vida del Magisterio Nacional	20,149,901,125	22,742,060,763	24,577,467,914
Ahorros	546,409,401	623,860,805	684,417,391
Certificados de depósito a plazo	16,921,152,310	17,454,435,242	16,925,855,703
Hipotecaria	160,039,382,112	149,753,255,246	144,291,750,526
Historial Crediticio (Pagarés)	360,533,860,618	359,111,894,839	357,295,326,362
Prendaria	2,524,510,589	2,550,160,164	2,349,656,680
<b>Total Cartera</b>	<b>¢ 578,828,498,392</b>	<b>¢ 573,256,245,066</b>	<b>¢ 570,212,264,106</b>

Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

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

	<u>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Junio 2020</u>
Consumo	¢ 427,135,669,878	¢ 432,962,717,177	¢ 436,202,175,890
Vivienda	139,667,074,115	130,228,026,065	124,224,829,824
PYMES	12,025,754,399	10,065,501,824	9,785,258,392
<b>Total Cartera</b>	<b>¢ 578,828,498,392</b>	<b>¢ 573,256,245,066</b>	<b>¢ 570,212,264,106</b>

Morosidad de la cartera de crédito

La entidad mantiene bajos niveles de morosidad, más del 94.58% (94.36% en diciembre y 95.80% en Junio 2020) del saldo de la cartera se encuentra al día:

	<u>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Junio 2020</u>
De 0 a 30 días	¢ 547,450,236,213	¢ 540,940,486,087	¢ 546,271,566,627
De 31 a 60 días	8,431,907,745	11,368,221,573	6,989,767,961
De 61 a 90 días	8,911,295,462	9,559,011,229	5,098,000,869
De 91 a 120 días	2,652,679,055	1,640,538,349	1,823,293,987
De 121 a 180 días	2,653,556,981	2,163,761,462	2,814,297,235
Más de 181 días	8,728,822,937	7,584,226,366	7,215,337,427
	<b>¢ 578,828,498,392</b>	<b>¢ 573,256,245,066</b>	<b>¢ 570,212,264,106</b>

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de junio de 2021, la Cooperativa totaliza 1,085 préstamos (1,047 en diciembre y 1,083 en Junio 2020) por ¢4,564,113,770 (¢5,023,520,097 en diciembre y ¢4,029,164,759 en Junio 2020) en los que ha cesado la acumulación de intereses por un monto de ¢318,705,388 (¢554,472,451 diciembre y ¢340,031,841 Junio 2020).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de junio de 2021 la Cooperativa tiene 396 operaciones de crédito (231 en diciembre y 313 en Junio 2020) en proceso de cobro judicial por ¢4,405,277,538 (¢2,821,753,583 en diciembre y ¢3,596,523,609 en Junio 2020) que equivale al 0.76% de la cartera (0.49% en diciembre y 0.63% en Junio 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:

<b>Junio 2021</b>	<b>Bruto</b>	<b>Neto</b>
A1	531,115,315,420	527,318,903,137
A2	7,560,243,583	7,513,265,914
B1	6,265,015,439	5,989,905,932
B2	1,790,054,789	1,677,330,720
C1	6,224,836,540	4,756,931,770
C2	2,041,137,064	1,051,399,590
D	2,979,699,427	757,887,000
E	20,852,196,129	5,424,939,410
	<b>578,828,498,392</b>	<b>554,490,563,472</b>

<b>Diciembre 2020</b>	<b>Bruto</b>	<b>Neto</b>
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
	<b>573,256,245,066</b>	<b>550,072,262,618</b>

<b>Junio 2020</b>	<b>Bruto</b>	<b>Neto</b>
A1	531,725,976,466	526,423,565,419
A2	6,703,180,681	6,641,336,832
B1	4,869,483,399	4,644,341,418
B2	1,898,087,590	1,806,772,177
C1	3,383,594,370	2,530,465,984
C2	1,426,244,765	931,038,998
D	2,203,454,388	509,804,202
E	18,002,242,446	5,139,862,294
	<b>570,212,264,106</b>	<b>548,627,187,323</b>

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

**Inversiones por calificación**

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

	Calificaci	Junio 2021	Diciembre 2020	Junio 2020
Calificación de Riesgo AA	AA	1,338,065,202	2,829,027,816	589,026,528
Calificación de Riesgo AA-	AA-	1,564,732,361	1,711,974,837	-
Calificación de Riesgo AA+	AA+	3,619,909,792	2,078,166,189	2,913,130,621
Calificación de Riesgo AAA	AAA	6,444,714,032	4,498,079,224	4,351,211,079
Calificación de Riesgo BBB	BBB	163,903,403	-	-
Calificación de Riesgo BBB-	BBB-	1,718,917,032	-	-
Calificación de Riesgo BBB+	BBB+	184,574,226	-	-
Calificación de Riesgo B	B	19,000,000,000	222,453,038,272	228,425,927,145
Calificación de Riesgo B+	B+	-	500,000,000	-
Calificación de Riesgo B-	B-	260,672,967,772	1,485,663,495	1,467,056,055
Calificación de Riesgo F1	F1	-	-	508,058,145
Calificación de Riesgo F1+	F1+	4,608,402,371	3,889,676,221	2,980,797,588
Calificación de Riesgo BB-	BB-	1,732,254,929	1,727,158,243	1,728,404,903
No Calificadas	en blanc	-	-	1,935,175,096
<b>Sub-Total</b>	€	<b>301,048,441,120</b>	€ <b>241,172,784,298</b>	€ <b>244,898,787,160</b>
Productos por Cobrar		5,836,780,443	4,343,106,657	3,951,024,128
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	€	<b>306,885,221,563</b>	€ <b>245,515,890,955</b>	€ <b>248,849,811,288</b>

**(b) Riesgo de liquidez y administración del capital**

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

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

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

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

En lo que respecta al riesgo de liquidez medido con metodología interna al 30 de junio de 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 determinados por la volatilidad de las partidas estimadas, al final de cada banda, se

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

visualiza la capacidad de la Cooperativa, para cubrir con sus activos líquidos, los pasivos inmediatos, para los próximos 3 meses.

El indicador de activos líquidos / (pasivos inmediatos + liquidez) es 3.10 veces a un mes (límite 0.8 veces), 2.72 veces a dos meses (límite 0.7 veces) y 2.42 veces a 3 meses (límite 0.6 veces).

La otra forma de medir el riesgo de liquidez es por medio de la metodología CAMELS 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: 4.43 veces a 1 mes (límite es mayor a 1 vez) y 2.06 veces a tres meses (límite es mayor a 0.85 veces).

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

Los instrumentos con que se cuenta son:

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

Dicho cumplimiento se verifica por medio del control de límites e índices, además, del control que brinda la administración sobre la planeación anual del capital, el crecimiento vía capitalización de los asociados cada mes y del comportamiento de los activos ponderados por riesgo.

Se controlan indicadores de liquidez, calces de plazos en bandas adicionales de tiempo y se analiza la concentración y volatilidad de cada una de las fuentes de financiamiento con el fin de identificar y anticipar la volatilidad de los fondos.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

**Junio 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	25,413,707,733	(0)	-	-	-	-	-	-	25,413,707,733
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	29,079,467,019	1,323,018,359	3,178,990,059	21,995,035,457	53,317,165,796	197,991,544,873	-	306,885,221,563
CARTERA DE CRÉDITOS	-	11,755,879,593	3,140,239,385	3,201,773,947	9,221,923,071	18,670,658,406	506,416,552,857	32,991,477,058	585,398,504,317
<b>TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS</b>	<b>25,413,707,733</b>	<b>40,835,346,612</b>	<b>4,463,257,744</b>	<b>6,380,764,007</b>	<b>31,216,958,529</b>	<b>71,987,824,202</b>	<b>704,408,097,730</b>	<b>32,991,477,058</b>	<b>917,697,433,613</b>
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	41,184,702,212	34,326,611,801	23,464,682,998	24,867,545,704	82,195,012,928	159,551,748,776	178,521,373,134	-	544,111,677,551
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	61,932,000,000	-	61,932,000,000
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	120,294,248	1,988,305,048	2,107,076,511	7,064,120,176	14,551,359,878	22,292,542,896	71,574,049,717	(1,140,830,156)	118,556,918,320
CARGOS POR PAGAR	-	2,050,433,967	952,269,060	838,254,719	2,448,553,698	3,201,190,861	2,287,111,755	-	11,777,814,060
<b>TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS</b>	<b>41,304,996,460</b>	<b>38,365,350,816</b>	<b>26,524,028,568</b>	<b>32,769,920,598</b>	<b>99,194,926,504</b>	<b>185,045,482,534</b>	<b>314,314,534,606</b>	<b>(1,140,830,156)</b>	<b>736,378,409,931</b>
DIFERENCIA	<b>(15,891,288,728)</b>	<b>2,469,995,796</b>	<b>(22,060,770,825)</b>	<b>(26,389,156,592)</b>	<b>(67,977,967,976)</b>	<b>(113,057,658,332)</b>	<b>390,093,563,124</b>	<b>34,132,307,214</b>	<b>181,319,023,682</b>

**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	25,703,425,480	(0)	-	-	-	-	-	-	25,703,425,480
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	46,809,185,606	2,250,243,327	2,507,190,676	22,064,072,271	32,034,335,852	139,850,863,223	-	245,515,890,955
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
<b>TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS</b>	<b>25,703,425,480</b>	<b>58,802,332,982</b>	<b>5,417,204,638</b>	<b>5,560,392,886</b>	<b>31,357,516,063</b>	<b>50,186,322,935</b>	<b>642,561,501,631</b>	<b>31,049,136,880</b>	<b>850,637,833,495</b>
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	2,097,121,776	2,207,115,197	4,222,724,577	23,141,977,264	26,184,674,099	93,515,596,205	-	151,374,389,955
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
<b>TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS</b>	<b>39,665,588,611</b>	<b>54,857,423,738</b>	<b>30,864,612,786</b>	<b>35,174,554,997</b>	<b>102,772,421,490</b>	<b>132,688,288,559</b>	<b>291,012,736,588</b>	<b>-</b>	<b>687,035,626,769</b>
DIFERENCIA	<b>(13,962,163,132)</b>	<b>3,944,909,244</b>	<b>(25,447,408,148)</b>	<b>(29,614,162,111)</b>	<b>(71,414,905,427)</b>	<b>(82,501,965,624)</b>	<b>351,548,765,043</b>	<b>31,049,136,880</b>	<b>163,602,206,726</b>

**CALCE DE PLAZOS**

**Junio 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	17,078,549,833	-	-	-	-	-	-	-	17,078,549,833
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	62,334,933,947	1,165,299,898	1,582,833,225	7,312,748,619	39,042,288,599	137,411,707,002	-	248,849,811,288
CARTERA DE CRÉDITOS	-	9,355,457,609	3,080,589,188	3,126,752,269	9,766,363,923	18,571,580,181	504,709,046,713	25,038,632,058	573,648,421,941
<b>TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS</b>	<b>17,078,549,833</b>	<b>71,690,391,555</b>	<b>4,245,889,086</b>	<b>4,709,585,494</b>	<b>17,079,112,542</b>	<b>57,613,868,779</b>	<b>642,120,753,715</b>	<b>25,038,632,058</b>	<b>839,576,783,063</b>
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	31,110,956,895	26,381,904,795	24,706,085,579	20,832,215,797	76,932,748,595	129,975,566,881	192,104,237,678	-	502,043,716,219
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	62,566,181	5,796,212,896	2,407,730,621	4,331,113,228	14,493,862,739	27,552,093,506	113,022,730,354	-	167,666,309,524
CARGOS POR PAGAR	-	2,445,542,552	1,162,408,813	975,437,484	2,802,132,571	3,704,877,301	2,151,551,109	-	13,241,949,830
<b>TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS</b>	<b>31,173,523,076</b>	<b>34,623,660,243</b>	<b>28,276,225,013</b>	<b>26,138,766,508</b>	<b>94,228,743,904</b>	<b>161,232,537,688</b>	<b>307,278,519,141</b>	<b>-</b>	<b>682,951,975,573</b>
DIFERENCIA	<b>(14,094,973,242)</b>	<b>37,066,731,312</b>	<b>(24,030,335,927)</b>	<b>(21,429,181,015)</b>	<b>(77,149,631,362)</b>	<b>(103,618,668,909)</b>	<b>334,842,234,574</b>	<b>25,038,632,058</b>	<b>156,624,807,490</b>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Administración de Capital

La Cooperativa está regulada por la normativa SUGEF 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:

	<u>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Junio 2020</u>
<b>Capital Primario:</b>			
Capital Pagado	¢ 85,279,359,698	¢ 85,103,334,932	83,831,388,756
Reserva Legal	10,999,313,898	10,298,179,866	10,298,179,866
	<u>¢ 96,278,673,596</u>	<u>¢ 95,401,514,798</u>	<u>¢ 94,129,568,623</u>
<b>Capital Secundario</b>			
Las participaciones en el capital, netas de estimaciones	¢ 38,624,813,905	¢ 35,738,464,307	¢ 34,263,822,457
	(6,785,213,050)	(6,471,443,817)	(6,048,067,995)
<b>Total Capital Base</b>	<u>¢ 128,118,274,451</u>	<u>¢ 124,668,535,288</u>	<u>¢ 122,345,323,085</u>

Al 30 de junio de 2021, el cálculo de la suficiencia patrimonial se ha mantenido superior al porcentaje establecido legalmente del 10%, manteniéndose en una calificación de riesgo normal.

**(c) Riesgo de mercado**

**i. Riesgo de tasas de interés**

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

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

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

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

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

financieras colocan en la Cooperativa tienen una tasa variable referenciada con la tasa básica pasiva calculada por el Banco Central de Costa Rica. Dentro de la estructura de pasivos, las tasas de interés que tienen menos posibilidades de cambio son los correspondientes a certificados de depósito a plazo. Se considera que tenemos un nivel de riesgo bajo.

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

Junio 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
<b>Moneda Nacional</b>							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 23,995,804,739	4,847,129,458	24,538,519,274	51,146,095,090	53,527,613,387	191,193,606,695	349,248,768,643
Cartera de créditos	477,164,808,939	-	-	-	-	-	477,164,808,939
	¢ 501,160,613,678	4,847,129,458	24,538,519,274	51,146,095,090	53,527,613,387	191,193,606,695	826,413,577,582
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	74,747,095,827	47,419,525,368	76,462,184,919	162,118,893,633	74,446,482,619	95,788,876,835	530,983,059,201
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	62,031,726,556	-	-	62,031,726,556
Obligaciones con entidades financieras	50,505,675,092	3,938,068,097	28,487,677,434	-	-	-	82,931,420,622
	¢ 125,252,770,919	51,357,593,465	104,949,862,353	224,150,620,189	74,446,482,619	95,788,876,835	675,946,206,379
Brecha en Moneda Nacional	¢ 375,907,842,759	(46,510,464,007)	(80,411,343,079)	(173,004,525,099)	(20,918,869,232)	95,404,729,860	150,467,371,203
<b>Moneda Extranjera</b>							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 5,440,317,965	448,521,241	41,113,265	10,603,143,310	218,690,083	3,209,744,046	19,961,529,910
Cartera de créditos	53,608,294,366	-	-	-	-	-	53,608,294,366
	¢ 59,048,612,330	448,521,241	41,113,265	10,603,143,310	218,690,083	3,209,744,046	73,569,824,276
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	¢ 2,461,249,644	5,176,619,531	6,717,084,897	10,240,391,678	5,015,756,192	2,901,427,828	32,512,529,770
Obligaciones con entidades financieras	-	22,479,293,226	12,536,251,071	-	-	-	35,015,544,296
	¢ 2,461,249,644	27,655,912,757	19,253,335,968	10,240,391,678	5,015,756,192	2,901,427,828	67,528,074,066
Brecha en Moneda Extranjera	¢ 56,587,362,686	(27,207,391,516)	(19,212,222,702)	362,751,632	(4,797,066,109)	308,316,218	6,041,750,210
Total recuperación de activos	¢ 560,209,226,008	5,295,650,699	24,579,632,539	61,749,238,400	53,746,303,470	194,403,350,741	899,983,401,858
Total vencimiento de pasivos	¢ 127,714,020,563	79,013,506,222	124,203,198,320	234,391,011,867	79,462,238,811	98,690,304,663	743,474,280,445
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢ 432,495,205,446	(73,717,855,523)	(99,623,565,781)	(172,641,773,467)	(25,715,935,341)	95,713,046,078	156,509,121,413

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados 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
<b>Moneda Nacional</b>							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 44,966,589,788	4,407,215,043	20,789,143,174	38,058,633,434	70,135,730,694	85,305,523,792	263,662,835,925
Cartera de créditos	487,759,521,824	-	-	-	-	-	487,759,521,824
	¢ 532,726,111,612	4,407,215,043	20,789,143,174	38,058,633,434	70,135,730,694	85,305,523,792	751,422,357,749
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	59,643,379,309	5,915,715,635	44,756,732,108	-	-	-	110,315,827,052
	¢ 140,004,430,722	63,611,793,721	125,166,090,623	108,689,238,292	93,351,864,790	107,726,552,944	638,549,971,092
Brecha en Moneda Nacional	¢ 392,721,680,890	(59,204,578,678)	(104,376,947,449)	(70,630,604,858)	(23,216,134,096)	(22,421,029,152)	112,872,386,657
<b>Moneda Extranjera</b>							
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	¢ 575,595,274,329	5,689,715,054	23,956,337,247	38,608,305,133	81,732,177,873	87,844,792,898	813,426,602,534
Total vencimiento de pasivos	¢ 142,541,039,265	94,231,595,988	142,898,142,385	114,930,827,112	97,931,364,101	109,490,214,230	702,023,183,081
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢ 433,054,235,065	(88,541,880,934)	(118,941,805,138)	(76,322,521,980)	(16,199,186,228)	(21,645,421,332)	111,403,419,453

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Junio 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
<b>Moneda Nacional</b>							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 60,521,882,429	2,137,063,386	9,012,916,455	41,999,741,361	70,655,734,309	72,017,441,204	256,344,779,144
Cartera de créditos	509,787,841,840	-	-	-	-	-	509,787,841,840
	¢ 570,309,724,269	2,137,063,386	9,012,916,455	41,999,741,361	70,655,734,309	72,017,441,204	766,132,620,984
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	57,817,569,127	47,960,021,073	76,625,949,561	140,579,759,763	93,772,984,716	113,226,150,848	529,982,435,088
Obligaciones con entidades financieras	70,101,855,749	8,449,570,031	55,189,911,981	-	-	-	133,741,337,761
	¢ 127,919,424,876	56,409,591,104	131,815,861,542	140,579,759,763	93,772,984,716	113,226,150,848	663,723,772,849
Brecha en Moneda Nacional	¢ 442,390,299,393	(54,272,527,718)	(122,802,945,087)	(98,580,018,402)	(23,117,250,407)	(41,208,709,644)	102,408,848,135
<b>Moneda Extranjera</b>							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 1,939,964,212	1,612,487,452	339,259,174	4,174,090,824	20,091,498,470	3,925,658,870	32,082,959,003
Cartera de créditos	27,027,096,924	-	-	-	-	-	27,027,096,924
	¢ 28,967,061,136	1,612,487,452	339,259,174	4,174,090,824	20,091,498,470	3,925,658,870	59,110,055,926
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	¢ 1,974,994,618	2,679,558,793	3,192,450,004	5,359,848,699	4,014,853,485	1,182,382,969	18,404,088,569
Obligaciones con entidades financieras	-	24,772,910,510	6,992,167,225	-	-	-	31,765,077,735
	¢ 1,974,994,618	27,452,469,303	10,184,617,229	5,359,848,699	4,014,853,485	1,182,382,969	50,169,166,304
Brecha en Moneda Extranjera	¢ 26,992,066,518	(25,839,981,851)	(9,845,358,055)	(1,185,757,875)	16,076,644,985	2,743,275,901	8,940,889,623
Total recuperación de activos	¢ 599,276,785,405	3,749,550,838	9,352,175,629	46,173,832,185	90,747,232,779	75,943,100,074	825,242,676,910
Total vencimiento de pasivos	¢ 129,894,419,494	83,862,060,407	142,000,478,771	145,939,608,462	97,787,838,201	114,408,533,817	713,892,939,153
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢ 469,382,365,911	(80,112,509,569)	(132,648,303,142)	(99,765,776,277)	(7,040,605,422)	(38,465,433,743)	111,349,737,758

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Análisis de sensibilidad a riesgos de tasa de interés

Con respecto al indicador de riesgo de tasas de interés, la cooperativa utiliza dos metodologías, cuyos resultados al 30 de junio de 2021 son los siguientes: según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.09% para tasa de interés en colones y de un 0.04% 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 0.07%.

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

Al 30 de junio de 2021 la Cooperativa reporta activos sensibles a variaciones en tasas de interés por un monto de ¢899,983 millones, los pasivos ascienden a ¢743,474 millones. La posición neta observada es positiva, lo que significa que los activos sensibles por variaciones a tasas de interés superan a los pasivos sensibles.

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

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

En el caso de la Cooperativa, la duración de los activos es de 375 días y la duración del pasivo 409 días, esto implica que, ante aumentos en las tasas de mercado, la entidad ajustaría más rápido la cartera de créditos y el rendimiento que 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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

		Efecto en el valor económico					
		Junio 2021		Diciembre 2020		Junio 2020	
		Cambio de +1 Alza	Cambio de -1 Baja	Cambio de +Alza	Cambio de - Baja	Cambio de +Alza	Cambio de -Baja
Cartera activa	¢	(6,745,623,483)	6,924,730,903	(2,992,061,788)	3,063,651,410	(3,878,135,289)	3,963,588,948
Depósito a plazo	¢	(5,445,362,402)	5,557,889,046	(3,337,623,719)	3,403,244,558	(5,816,606,902)	5,942,146,305
Obligaciones con entidades	¢	(215,828,225)	216,656,262	(300,791,170)	301,973,624	(312,290,610)	313,509,613

**ii. Riesgo cambiario**

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

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

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

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

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

Con respecto al riesgo de tipo de cambio se utilizan dos metodologías para controlar dicho indicador; los resultados de estos indicadores al 30 de junio de 2021 son los siguientes, según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.35%, 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

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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 (-1.80%), este cálculo se realiza para cuatro escenarios en los cuales la devaluación del primer escenario es el cambio del último mes anualizada (2.90%); 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 3.98% 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 superior a pasivos. Los activos en dólares representan 9.87% del activo total de la Cooperativa, por lo tanto, el riesgo cambiario en la Cooperativa es bajo.

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

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

La posición neta en moneda, se detalla como sigue:

	<u>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Junio 2020</u>
<b>Activos:</b>			
Disponibilidades	\$ 19,942,774	\$ 18,866,402	\$ 7,757,871
Inversiones en valores	30,198,249	31,014,482	48,375,323
Cartera de créditos	90,349,115	68,617,556	47,789,776
Otros activos	<u>3,250,336</u>	<u>5,605,062</u>	<u>2,454,550</u>
Total de activos	<u>143,740,475</u>	<u>124,103,502</u>	<u>106,377,520</u>
<b>Pasivo:</b>			
Obligaciones con el público	(64,195,322)	(47,189,321)	(37,293,033)
Otras obligaciones financieras	(58,607,417)	(66,302,110)	(58,169,935)
Otras cuentas por pagar y provisiones	<u>(3,664,996)</u>	<u>(4,331,774)</u>	<u>(1,919,314)</u>
Total de pasivos	<u>(126,467,735)</u>	<u>(117,823,205)</u>	<u>(97,382,282)</u>
<b>Posición Neta en Moneda Extranjera</b>	<u>\$ 17,272,739</u>	<u>\$ 6,280,297</u>	<u>\$ 8,995,238</u>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

<b>Junio 2021</b>		<b>A la Vista</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 31 a 60 días</b>	<b>De 61 a 90 días</b>	<b>De 91 a 180 días</b>	<b>De 181 a 365 días</b>	<b>Más de 365 días</b>	<b>Vencido a más de 30</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>										
DISPONIBILIDADES	US\$	19,942,774	-	-	-	-	-	-	-	19,942,774
INVERSIONES		-	8,756,000	501,973	7,537	46,174	16,242,460	4,644,106	-	30,198,249
CARTERA DE CRÉDITOS		-	1,408,068	412,044	423,532	1,262,413	2,610,429	81,732,008	2,500,621	90,349,115
OTROS ACTIVOS		3,250,336	-	-	-	-	-	-	-	3,250,336
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>23,193,111</b>	<b>10,164,068</b>	<b>914,017</b>	<b>431,069</b>	<b>1,308,587</b>	<b>18,852,888</b>	<b>86,376,114</b>	<b>2,500,621</b>	<b>143,740,475</b>
<b>Pasivos</b>										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		9,748,827	7,933,376	3,419,407	4,790,051	10,551,933	15,900,778	11,850,950	-	64,195,322
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		58,482	447,536	425,427	3,804,544	4,249,889	7,513,447	42,108,092	-	58,607,417
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		3,664,996	-	-	-	-	-	-	-	3,664,996
OBLIGACIONES SUBORDINADAS		-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>13,472,305</b>	<b>8,380,911</b>	<b>3,844,834</b>	<b>8,594,594</b>	<b>14,801,822</b>	<b>23,414,225</b>	<b>53,959,042</b>	<b>-</b>	<b>126,467,735</b>
<b>CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>US\$</b>	<b>9,720,805</b>	<b>1,783,156</b>	<b>(2,930,817)</b>	<b>(8,163,526)</b>	<b>(13,493,235)</b>	<b>(4,561,337)</b>	<b>32,417,072</b>	<b>2,500,621</b>	<b>17,272,739</b>

  

<b>Diciembre 2020</b>		<b>A la Vista</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 31 a 60 días</b>	<b>De 61 a 90 días</b>	<b>De 91 a 180 días</b>	<b>De 181 a 365 días</b>	<b>Más de 365 días</b>	<b>Vencido a más de 30</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>										
DISPONIBILIDADES	US\$	18,866,402	-	-	-	-	-	-	-	18,866,402
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		5,605,062	-	-	-	-	-	-	-	5,605,062
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>24,471,464</b>	<b>4,332,319</b>	<b>2,137,963</b>	<b>303,331</b>	<b>6,040,277</b>	<b>1,942,705</b>	<b>82,776,416</b>	<b>2,099,027</b>	<b>124,103,502</b>
<b>Pasivos</b>										
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		-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>13,633,453</b>	<b>4,551,208</b>	<b>4,985,605</b>	<b>6,830,146</b>	<b>9,749,847</b>	<b>18,639,814</b>	<b>59,433,132</b>	<b>-</b>	<b>117,823,205</b>
<b>CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>US\$</b>	<b>10,838,011</b>	<b>(218,890)</b>	<b>(2,847,642)</b>	<b>(6,526,815)</b>	<b>(3,709,570)</b>	<b>(16,697,108)</b>	<b>23,343,284</b>	<b>2,099,027</b>	<b>6,280,297</b>

  

<b>Junio 2020</b>		<b>A la Vista</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 31 a 60 días</b>	<b>De 61 a 90 días</b>	<b>De 91 a 180 días</b>	<b>De 181 a 365 días</b>	<b>Más de 365 días</b>	<b>Vencido a más de 30</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>										
DISPONIBILIDADES	US\$	7,757,871	-	-	-	-	-	-	-	7,757,871
INVERSIONES		-	3,323,629	1,208,011	1,250,247	84,344	5,565,538	36,943,553	-	48,375,323
CARTERA DE CRÉDITOS		-	992,892	209,082	211,393	628,493	1,298,504	43,168,493	1,280,920	47,789,776
OTROS ACTIVOS		2,454,550	-	-	-	-	-	-	-	2,454,550
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>10,212,421</b>	<b>4,316,521</b>	<b>1,417,092</b>	<b>1,461,641</b>	<b>712,837</b>	<b>6,864,042</b>	<b>80,112,046</b>	<b>1,280,920</b>	<b>106,377,520</b>
<b>Pasivos</b>										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		6,814,158	3,393,026	2,127,405	2,475,134	5,417,500	8,851,279	8,343,672	-	37,422,176
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	311,872	313,277	3,652,475	2,491,077	6,820,158	44,451,933	-	58,040,792
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		1,919,314	-	-	-	-	-	-	-	1,919,314
OBLIGACIONES SUBORDINADAS		-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>8,733,473</b>	<b>3,704,898</b>	<b>2,440,682</b>	<b>6,127,609</b>	<b>7,908,577</b>	<b>15,671,437</b>	<b>52,795,605</b>	<b>-</b>	<b>97,382,282</b>
<b>CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>US\$</b>	<b>1,478,949</b>	<b>611,623</b>	<b>(1,023,590)</b>	<b>(4,665,969)</b>	<b>(7,195,741)</b>	<b>(8,807,395)</b>	<b>27,316,441</b>	<b>1,280,920</b>	<b>8,995,238</b>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Análisis de sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

Para el 30 de junio de 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 el 30 de junio de 2021, se presenta una posición positiva, más activos que pasivos en dólares, lo que hace que el análisis de sensibilidad para este mes sea positivo al aumentar o disminuir ¢10.

Análisis Tipo de Cambio al 30 de junio de 2021			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ¢611.92	Actual ¢621.92	Aumenta 10 ¢631.92
Activos	87,957,671,160	89,395,075,905	90,832,480,650
Pasivos	77,388,490,399	78,653,173,534	79,917,856,669
Exposición Cambiaria	10,569,180,761	10,741,902,371	10,914,623,981

Análisis Tipo de Cambio a Diciembre 2020			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ¢607.3	Actual ¢617.3	Aumenta 10 ¢627.3
Activos	75,368,056,480	76,609,091,495	77,850,126,511
Pasivos	71,554,032,297	72,732,264,346	73,910,496,394
Exposición Cambiaria	3,814,024,183	3,876,827,150	3,939,630,116

Análisis Tipo de Cambio al 30 de junio de 2020			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ¢573.49	Actual ¢583.49	Aumenta 10 ¢593.49
Activos	61,006,444,007	62,070,219,208	63,133,994,409
Pasivos	55,847,764,745	56,821,587,563	57,795,410,380
Exposición Cambiaria	5,158,679,261	5,248,631,645	5,338,584,029

- **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.

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

- **Riesgo de nuevos productos**

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

- **Riesgo operacional**

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

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

La Cooperativa cuenta con una metodología para la gestión del riesgo operacional 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.

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

- **Riesgo de legitimación de capitales**

La Cooperativa está expuesta a que los productos y los servicios puedan ser utilizados en el lavado de fondos derivados de actividades ilícitas. Los riesgos resultantes incluyen las sanciones debido al incumplimiento con la legislación costarricense que previene el lavado de activos de acuerdo a la Ley 8204 y normas relacionadas y puede dañar la reputación de la Cooperativa, además del deterioro de la imagen de la Cooperativa ante el público y el mercado nacional.

La Cooperativa ha implementado controles para reducir y prevenir el 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.

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

- **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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

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

- **Riesgo de tecnologías de información**

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

- **Riesgo de reputación**

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

**30. Contratos**

Al 30 de junio de 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 30 de junio de 2021, es el siguiente:

	<u>Junio 2021</u>	<u>Junio 2020</u>
Edificios e Instalaciones	¢ 3,447,325,464	¢ 3,188,475,254
Depreciación acumulada edificios e instalaciones	(1,846,313,562)	(597,055,421)
Activos por derecho de uso equipo de cómputo	966,629,393	784,734,324
Depreciación acumulada equipo de cómputo	(834,819,443)	(264,394,535)
<b>Total</b>	<b>¢ <u>1,732,821,852</u></b>	<b>¢ <u>3,111,759,623</u></b>

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

	Junio 2021		Diciembre 2020		Junio 2020	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Cartera de Crédito	¢ 540,516,342,292	624,103,687,453	539,370,124,996	630,867,534,910	539,471,598,632	618,002,450,560
Depósitos a Plazo	¢ 500,440,908,513	461,888,548,791	481,455,430,835	454,686,116,656	470,932,759,324	444,591,060,772
Obligaciones Financieras	¢ 119,098,048,722	119,639,179,125	151,055,975,315	151,872,517,174	167,604,726,974	168,757,176,365

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

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

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

Al 30 de junio de 2021, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

		30 de junio de 2021				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones para negociar	¢	-	0	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	301,048,441,120	-	-	301,048,441,120
Instrumento financiero derivado	¢	-	-	-	-	-

  

		30 de junio de 2020				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones para negociar	¢	-	5,825,692	-	-	5,825,692
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	244,892,961,468	-	-	244,892,961,468
Instrumento financiero derivado	¢	-	-	-	-	-

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

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

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

**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.

## Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

## Notas a los Estados Financieros separados no auditados

- 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.
- d) Para las tarjetas de crédito fueron aprobadas prórrogas en el pago mínimo, los cuales pasarán a ser parte del saldo y que será atendido en el plazo de la tarjeta.
- e) Se elimina el cobro de comisión de retiro de efectivo en cajeros automáticos.
- f) A nuestros tarjetahabientes se les habilitó un plan Opción 0%, a seis meses máximo, para compras en supermercados y farmacias.
- g) Mantuvimos la política de cero penalidades para pagos extraordinarios al monto principal de los créditos.
- h) Posibilidad de retiro anticipado y sin comisión de ahorros programados.
- i) Fueron suspendidas las gestiones de cobro administrativo, para los asociados afectados por la pandemia.
- j) Las transferencias Sinpe fueron exoneradas de cualquier costo o comisión.
- k) En cuanto a Transferencias internacionales a través de nuestra plataforma WUBS, se les exoneró de comisiones, con el fin de apoyar a familias que se encuentren divididas o empresas que requieran hacer movimientos transfronterizos de dinero.
- l) Se generó un envío de formulario electrónico por medio de mensajes de texto, con el fin de facilitar el acercamiento y gestiones.
- m) Se activaron distintos canales para atención y trámite de las solicitudes e inquietudes de los asociados: sitio web, redes sociales, Call Center, Whatsapp y formulario en línea.