

San José, 29 de octubre 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 setiembre 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 SETIEMBRE 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 setiembre de 2021

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

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

	Notas	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
ACTIVO				
DISPONIBILIDADES	5	31,148,046,824	25,703,425,480	23,645,467,520
Efectivo		5,919,236,978	8,550,451,412	3,934,802,517
Banco Central de Costa Rica		8,066,168,577	10,034,778,965	11,555,398,958
Entidades financieras del país		14,231,837,738	4,111,429,108	6,380,821,414
Entidades financieras del exterior		2,930,803,530	3,006,765,995	1,774,444,631
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6	318,925,255,646	245,515,890,955	245,968,421,610
Al valor razonable con cambios en resultados		-	1,922,168	1,916,118
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		314,820,083,960	241,170,862,130	242,015,895,981
Productos por cobrar		4,105,171,686	4,343,106,657	3,950,609,511
CARTERA DE CRÉDITOS	7	542,550,249,035	549,264,749,386	547,891,305,394
Créditos vigentes		526,601,195,783	525,624,435,540	527,635,173,515
Créditos vencidos		41,372,342,111	44,810,055,943	40,730,071,090
Créditos en cobro judicial		4,317,753,714	2,821,753,583	2,945,820,974
Costos directos incrementales asociados a créditos		3,710,703,445	3,367,860,425	3,231,783,413
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(6,815,365,643)	(7,100,212,820)	(7,079,043,449)
Productos por cobrar		9,147,422,499	9,894,624,390	8,849,285,260
(Estimación por deterioro)		(35,783,802,874)	(30,153,767,676)	(28,421,785,408)
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	8	1,367,886,440	1,449,250,931	1,999,389,146
Comisiones por cobrar		21,648,305	19,292,195	61,376,791
Otras cuentas por cobrar		1,346,238,135	1,429,958,736	1,938,012,355
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA	9	825,557,730	1,055,648,457	1,311,764,667
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		4,165,027,713	4,535,087,404	4,647,883,327
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		(3,339,469,983)	(3,479,438,947)	(3,336,118,660)
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)	10	6,871,861,385	6,471,443,817	6,179,292,086
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	11	9,919,746,153	10,892,542,322	10,487,119,068
OTROS ACTIVOS	12	14,021,249,512	13,339,632,867	11,030,098,881
Cargos diferidos		233,875,999	359,047,199	340,549,745
Activos intangibles		5,382,522,339	4,845,095,048	4,218,278,795
Otros activos		8,404,851,174	8,135,490,620	6,471,270,341
TOTAL DE ACTIVO		925,629,852,725	853,692,584,214	848,512,858,372

pasa...

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

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

...viene	Notas	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO				
Obligaciones con el público	13	570,276,466,541	534,844,694,956	527,012,008,956
A la vista		35,864,712,572	39,660,407,775	30,779,116,798
A Plazo		521,117,057,890	481,455,430,835	482,772,350,910
Otras obligaciones con el público		1,258,603,335	-	-
Cargos financieros por pagar		12,036,092,744	13,728,856,346	13,460,541,248
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	14	62,155,590,556	-	-
A plazo		61,932,000,000	-	-
Cargos financieros por pagar		223,590,556	-	-
Obligaciones con entidades	14	111,236,399,387	151,055,975,315	156,992,024,495
A la vista		11,760,918	5,180,836	38,892,493
A plazo		110,271,167,162	150,358,051,085	154,774,412,237
Otras obligaciones con entidades		(259,042,271)	(123,798,464)	11,258,469
Cargos financieros por pagar		1,212,513,578	816,541,859	2,167,461,296
Cuentas por pagar y provisiones	15	20,726,844,371	16,122,502,268	16,382,038,843
Provisiones		2,883,709,453	2,196,215,378	2,059,533,115
Otras cuentas por pagar		17,843,134,918	13,926,286,890	14,322,505,728
Otros pasivos	16	709,080,640	1,777,321,337	602,300,485
Ingresos diferidos		68,141,331	10,624,360	30,777,795
Otros pasivos		640,939,309	1,766,696,978	571,522,690
Aportaciones de capital por pagar		7,293,079,231	6,940,726,776	6,976,248,348
TOTAL DE PASIVO		772,397,460,725	710,741,220,652	707,964,621,127
PATRIMONIO				
Capital Social		89,796,131,030	89,582,457,823	88,707,715,765
Capital pagado	17 a.	89,796,131,030	89,582,457,823	88,707,715,765
Aportes patrimoniales no capitalizados		4,105,860,856	2,373,106,241	1,830,075,418
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		12,521,456,291	5,765,695,260	6,391,431,121
Reservas	17 c.	41,218,276,105	41,218,276,105	38,065,922,853
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		86,159,478	79,423,898	77,178,704
Resultado del período		5,504,508,239	3,932,404,235	5,475,913,383
TOTAL DEL PATRIMONIO		153,232,392,000	142,951,363,561	140,548,237,245
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		925,629,852,725	853,692,584,214	848,512,858,372
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	18	29,884,750,825	27,418,053,024	25,233,705,444
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	18	1,183,298,915,994	1,123,880,637,219	1,122,650,741,151


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 9 meses terminados al 30 de setiembre de 2021

(en colones sin céntimos)

Nota	Saldo a Setiembre		Trimestre de Julio a Setiembre	
	2021	2020	2021	2020
Ingresos Financieros				
Por disponibilidades	23,689,445	11,054,976	9,851,713	3,236,455
Por inversiones en instrumentos financieros	19 9,396,874,445	9,338,521,253	3,109,276,585	2,973,088,385
Por cartera de créditos	20 64,577,415,794	68,714,263,399	20,773,615,858	22,882,361,900
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	21 158,437,388	187,882,868	1,142,451	115,094,431
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	76,979,322	14,564,539	41,351,832	-
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	5,290,051,879	3,489,764,289	2,558,305,266	1,261,408,002
Por otros ingresos financieros	22 2,326,298,274	1,561,222,753	780,414,204	536,278,043
Total de Ingresos Financieros	81,849,746,548	83,317,274,078	27,273,957,910	27,771,467,217
Gastos Financieros				
Por obligaciones con el público	23.a 30,527,837,416	32,583,800,595	10,036,241,434	10,921,393,416
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	95,699,814	-	(317,700)	-
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	23.b 7,930,161,379	12,086,701,195	2,329,207,602	3,452,401,815
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	90,740,259	165,808,660	16,717,115	-
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	185,387,811	94,055,134	79,991,277	16,598,341
Por otros gastos financieros	2,492,064,047	1,202,490,636	882,816,930	488,041,440
Total de Gastos Financieros	41,321,890,727	46,132,856,220	13,344,656,658	14,878,435,012
Por estimación de deterioro de activos	7.b 17,646,519,672	13,632,057,145	5,917,291,986	4,908,442,323
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	1,136,787,270	1,982,933,206	463,021,225	423,949,265
RESULTADO FINANCIERO	24,018,123,419	25,535,293,918	8,475,030,490	8,408,539,147
Otros Ingresos de Operación				
Por comisiones por servicios	24 4,541,814,177	5,501,887,941	1,510,656,351	1,764,517,661
Por bienes mantenidos para la venta	502,647,140	206,771,386	82,498,401	30,090,087
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	215,067,275	214,755,805	52,019,390	75,509,245
Por cambio y arbitraje de divisas	878,162,646	495,291,602	375,033,694	168,333,030
Por otros ingresos operativos	25 333,261,303	329,980,824	135,595,765	72,921,946
Total Otros Ingresos de Operación	6,470,952,541	6,748,687,558	2,155,803,601	2,111,371,968
Otros Gastos de Operación				
Por comisiones por servicios	630,294,899	570,216,910	212,079,072	181,465,397
Por bienes mantenidos para la venta	914,103,428	1,222,223,504	281,643,303	388,073,207
Por provisiones	462,162,806	598,250,909	158,461,383	208,035,903
Por cambio y arbitraje de divisas	472,055,770	264,224,759	169,036,387	75,041,058
Por otros gastos operativos	26 2,929,883,630	4,867,921,238	1,073,688,595	1,307,379,931
Total Otros Gastos de Operación	5,408,500,533	7,522,837,321	1,894,908,740	2,159,995,495
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	25,080,575,426	24,761,144,156	8,735,925,351	8,359,915,619
Gastos Administrativos				
Por gastos de personal	27 9,627,473,560	9,428,769,678	3,196,277,566	3,038,359,033
Por otros gastos de administración	28 9,689,218,894	9,598,433,762	3,479,922,638	3,199,550,793
Total Gastos Administrativos	19,316,692,454	19,027,203,440	6,676,200,203	6,237,909,826
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA	5,763,882,973	5,733,940,715	2,059,725,148	2,122,005,793
Participaciones legales sobre la utilidad	259,374,734	258,027,332	92,687,632	95,490,261
RESULTADO DEL PERIODO	5,504,508,239	5,475,913,383	1,967,037,516	2,026,515,533
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO				
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias	(6,735,581)	(22,074,317)	(2,245,194)	(2,245,194)
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	8,000,467,707	(3,601,681,795)	2,268,730,270	(121,162,129)
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez	(1,283,321,388)	3,312,310,496	(1,351,873)	581,614,112
Otros ajustes	45,350,293	(2,311,300)	34,628,944	15,714,846
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	6,755,761,031	(313,756,916)	2,299,762,147	473,921,636
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	12,260,269,270	5,162,156,467	4,266,799,664	2,500,437,169

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 FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS NO AUDITADOS

Periodos de 9 meses terminados al 30 de setiembre de 2021

(en colones sin céntimos)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	¢ 5,504,508,239	¢ 5,475,913,383
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo.	707,336,751	2,536,045,246
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	17,646,519,672	13,632,057,145
Ganancia por participaciones en el capital de otras empresas, neto	(215,067,275)	(214,755,805)
Gastos por provisión	1,174,776,312	2,576,191,148
Depreciaciones y amortizaciones	3,729,917,859	3,670,801,385
Traslado al BEMA	76,273,100	366,049,665
Gasto por intereses	38,553,698,609	44,670,501,791
Estimación de Bienes realizables	817,539,081	1,070,498,352
Ingreso por intereses	(73,974,290,239)	(78,052,784,652)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	(11,597,856,721)	(5,592,670,452)
Costos directos diferidos asociados por créditos	-	3,153,439,413
Bienes realizables	(587,448,354)	(498,663,202)
Otros activos	(269,360,554)	559,111,787
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	37,124,535,188	59,330,818,910
Otras cuentas por pagar y provisiones	3,705,645,146	(1,458,980,396)
Otros pasivos	(1,068,240,697)	(8,343,004,786)
	¢ 21,328,486,116	¢ 42,880,568,931
Intereses recibidos	74,959,427,102	72,082,621,963
Intereses pagados	(39,850,490,492)	(41,365,740,928)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación	¢ <u>56,437,422,725</u>	¢ <u>73,597,449,966</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(428,218,373,431)	(564,029,914,726)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	361,333,570,380	537,905,441,075
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1,936,252,226)	(7,275,572,790)
Adquisición de mejoras a propiedad arrendada	-	(15,950,210)
Adquisición de activo intangible	(1,940,462,307)	(464,651,716)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	(185,350,293)	(107,688,700)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	¢ <u>(70,946,867,876)</u>	¢ <u>(33,988,337,067)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Pagos de obligaciones	(42,294,707,092)	(43,023,851,953)
Obligaciones financieras	64,234,750,000	9,693,065,000
Aportes de capital social	8,084,283,493	13,277,679,070
Aportes de patrimonio no redimibles	1,732,754,615	1,380,328,973
Liquidaciones de asociados	(7,870,610,286)	(12,044,841,659)
Uso de reservas	-	590,039
Pago de excedentes a asociados	(3,932,404,235)	(5,055,322,881)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento	¢ <u>19,954,066,495</u>	¢ <u>(35,772,353,410)</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes	¢ <u>5,444,621,344</u>	¢ <u>3,836,759,488</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	¢ <u>25,703,425,480</u>	¢ <u>19,808,708,031</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	¢ <u>31,148,046,824</u>	¢ <u>23,645,467,520</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 9 meses terminados al 30 de setiembre 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				
Saldo a Diciembre 2019	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
Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio									
Distribución de excedentes año 2019								(5,055,322,881)	(5,055,322,881)
Aportes de capital recibidos durante el año		13,277,679,070	1,380,328,973						14,658,008,043
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(12,044,841,659)							(12,044,841,659)
Reservas legales y otras reservas estatutarias									-
Uso de reservas						590,039			590,039
Total transacciones con asociados		1,232,837,412	1,380,328,973	-	-	590,039	-	(5,055,322,881)	(2,441,566,458)
Resultado integral del año									
Resultado del año								5,475,913,383	5,475,913,383
Ganancia no realizada por valoración de inversiones disponibles para la venta					(291,682,599)				(291,682,599)
Ajuste por Revaloración Instrumentos Derivados				(22,074,317)	-		22,074,317		(0)
Realización del Superávit por revaluación de inmuebles				(22,074,317)	(291,682,599)	-	22,074,317	5,475,913,383	5,184,230,784
Resultado integral total del año		-	-	(22,074,317)	(291,682,599)	-	22,074,317	5,475,913,383	5,184,230,784
Saldo a Setiembre 2020	17	¢ 88,707,715,765	1,830,075,418	2,207,921,121	4,183,510,000	38,065,922,853	77,178,704	5,475,913,383	140,548,237,245
Saldo a Diciembre 2020	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
Transacciones con asociados registradas directamente en el patrimonio									
Distribución de excedentes año 2020								(3,932,404,235)	(3,932,404,235)
Aportes de capital recibidos durante el año		8,084,283,493	1,732,754,615						9,817,038,108
Liquidaciones y Traslado capital especial durante el año		(7,870,610,286)							(7,870,610,286)
Reservas legales y otras reservas estatutarias									-
Uso de reservas						-			-
Total transacciones con asociados		213,673,207	1,732,754,615	-	-	-	-	(3,932,404,235)	(1,985,976,413)
Resultado integral del año									
Resultado del año								5,504,508,239	5,504,508,239
Ganancia no realizada por valoración de inversiones disponibles para la venta					6,762,496,612				6,762,496,612
Ajuste por Revaloración Instrumentos Derivados				(6,735,581)			6,735,581		(6,735,581)
Realización del Superávit por revaluación de inmuebles				(6,735,581)	6,762,496,612	-	6,735,581	5,504,508,239	12,267,004,851
Resultados acumulados ejercicios anteriores		-	-	(6,735,581)	6,762,496,612	-	6,735,581	5,504,508,239	12,267,004,851
Resultado integral total del año		-	-	(6,735,581)	6,762,496,612	-	6,735,581	5,504,508,239	12,267,004,851
Saldo a Setiembre 2021	17	¢ 89,796,131,030	4,105,860,856	2,198,940,347	10,322,515,944	41,218,276,105	86,159,478	5,504,508,239	153,232,392,000


 Lic. Jose Eduardo Alvarado Campos
 GERENTE GENERAL


 Licda. Yvelin 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 setiembre de 2021, la Cooperativa cuenta con 674 empleados (645 en diciembre y 648 en Setiembre 2020), mantiene en funcionamiento 22 sucursales (22 en diciembre y 23 en Setiembre 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 setiembre de 2021, ese tipo de cambio se estableció en ¢629.71 por US \$1,00 (¢617.30 en diciembre y ¢606.68 en Setiembre 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 setiembre de 2021, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ₡629.71 (₡617.30 en diciembre y ₡606.68 en Setiembre 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 setiembre 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 setiembre 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 setiembre 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 setiembre 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 setiembre 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 setiembre 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:

Activo restringido	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020	Causa de la restricción
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 97,236,280,674	₡ 96,572,362,531	₡ 89,598,962,728	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 93,393,147,569	₡ 11,430,380,581	₡ 11,478,435,535	Garantizan contratos de recaudación
Cartera de crédito	₡ 129,287,480,650	₡ 149,942,763,922	₡ 152,930,535,472	Cedida en garantía

Al 30 de setiembre 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:

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
<u>Activos</u>			
Créditos con principales ejecutivos	₡ 605,410,671	594,593,810	591,079,051
	₡ 605,410,671	594,593,810	591,079,051
<u>Pasivos</u>			
Ahorros de principales ejecutivos	₡ 1,092,323,024	1,030,672,496	929,635,306
Captaciones a plazo de principales ejecutivos	208,569,530	263,837,573	284,730,193
Cargos por pagar a principales ejecutivos	1,187,647	3,158,045	2,664,665
Cargos por pagar a Correduría de Seguros	91,445	-	-
	₡ 1,302,171,647	1,297,668,115	1,217,030,164
<u>Transacciones</u>			
<u>Ingresos</u>			
Ingresos operativos	21,825,000	29,100,000	21,825,000
	₡ 21,825,000	29,100,000	21,825,000
<u>Gastos</u>			
Gastos por servicios	₡ 372,078,035	497,240,072	358,242,875
	₡ 372,078,035	497,240,072	358,242,875

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 setiembre de 2021, las remuneraciones al personal clave de la Cooperativa con vínculo por gestión fueron de ₡468,720,509 (₡621,987,738 en diciembre y ₡465,591,716 en Setiembre 2020). Asimismo, los

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

beneficios a corto plazo del personal clave ascienden a ₡0 (₡25,513,253 diciembre y Setiembre 2020).

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>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Efectivo	₡ 5,919,236,978	₡ 8,550,451,412	₡ 3,934,802,517
Depósitos a la vista en el BCCR	8,066,168,577	10,034,778,965	11,555,398,958
Depósitos a la vista entidades financieras en colones	14,231,837,738	4,111,429,108	6,380,821,414
Depósitos a la vista entidades financieras en dólares	2,930,803,530	3,006,765,995	1,774,444,631
Total Disponibilidades	₡ <u>31,148,046,824</u>	₡ <u>25,703,425,480</u>	₡ <u>23,645,467,520</u>

6. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Inversiones en Instrumentos Financieros			
Al valor razonable con cambios en resultados	₡ -	₡ 1,922,168	₡ 1,916,118
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	314,820,083,960	241,170,862,130	242,015,895,981
Productos por Cobrar	4,105,171,686	4,343,106,657	3,950,609,511
Total Instrumentos Financieros	₡ <u>318,925,255,646</u>	₡ <u>245,515,890,955</u>	₡ <u>245,968,421,610</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 setiembre de 2021										
Emisor	Instrumento	Rendimiento entre			Vencimiento			Monto		
Inversiones cuyo emisor es del país:										
Sector Público y Privado colones:										
BANHVI	bbd1c	4.00	%	y	4.00	%	22/05/2023 al 22/05/2023	€	1,019,994,230	
BCCR	BEM - C, BEMV, DON	0.01	%	y	11.33	%	01/10/2021 al 16/07/2031		136,809,706,017	
BCIE	bbce4	9.66	%	y	9.66	%	24/10/2023 al 24/10/2023		381,875,354	
Banco Davivienda	BDG4C, bdh4c	4.00	%	y	5.00	%	10/11/2022 al 19/04/2024		1,553,130,020	
SAFIS	SAFIS	-	%	y	-	%	07/10/2021 al 07/10/2021		1,981,615,263	
Grupo Nacion	bn14a	9.20	%	y	9.20	%	21/03/2024 al 21/03/2024		690,990,209	
SCOTIABANK	CDP 0, CDP-CI	3.65	%	y	7.06	%	22/11/2021 al 20/11/2023		1,025,613,990	
MUCAP	bmo4c	5.46	%	y	5.46	%	26/03/2024 al 26/03/2024		529,071,900	
MINISTERIO HACIENDA	TP, TPTBA, TPRAS, TP 0	-	%	y	10.44	%	13/05/2022 al 26/04/2034		140,799,511,216	
BANCO NACIONAL	CDP 0, CDP-CI, BNC5A	4.01	%	y	10.03	%	19/10/2021 al 28/09/2022		830,425,940	
BPDC	BPT6V, BPC09, BP003, BP008,	5.63	%	y	10.40	%	20/07/2022 al 28/05/2026		3,054,556,218	
ICE	BIF3C, BIC6	8.14	%	y	11.13	%	03/04/2023 al 11/08/2023		1,728,270,523	
MUTAL ALAJUELA	CPH	3.75	%	y	3.75	%	07/01/2022 al 07/01/2022		501,116,662	
Total Colones Sector Público y Privado								€	290,905,877,542	
Sector Público y Privado dólares:										
Banco Nacional	CI\$, bgm25	2.50	%	y	2.50	%	11/10/2021 al 11/10/2021		6,299,997	
BCR	bc\$22,	3.00	%	y	3.00	%	25/11/2022 al 25/11/2022		95,662,187	
MINISTERIO HACIENDA	TP\$	5.06	%	y	9.20	%	23/02/2022 al 25/05/2033		10,587,128,522	
City National Bank	CDP-CI\$,	0.05	%	y	0.10	%	08/12/2021 al 21/06/2022		3,669,160,539	
SAFIS	SAFIS,	-	%	y	-	%	07/10/2021 al 07/10/2021		7,692,323,561	
BICSA	CDP-CI\$,	3.50	%	y	3.50	%	04/05/2022 al 04/05/2022		314,855,000	
BROADCOM INC	bav25,	4.70	%	y	4.70	%	15/04/2025 al 15/04/2025		175,345,552	
EXPEDIA INC	bex24,	4.50	%	y	4.50	%	15/08/2024 al 15/08/2024		171,199,302	
GENERAL ELECTRIC CO.	bge26,	5.55	%	y	5.55	%	05/01/2026 al 05/01/2026		184,228,650	
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO.	bgm25,	2.75	%	y	2.75	%	20/06/2025 al 20/06/2025		164,763,011	
HASBRO INC.	bha26,	3.55	%	y	3.55	%	19/11/2026 al 19/11/2026		171,518,319	
LAS VEGAS SANDS CORP.	blv24,	3.20	%	y	3.20	%	08/08/2024 al 08/08/2024		161,755,415	
SABINE PASS LIQUEFACTION LLC.	bsp25,	5.62	%	y	5.62	%	01/03/2025 al 01/03/2025		178,610,302	
SHERWIN-WILLIAMS CO.	bsh25,	3.45	%	y	3.45	%	01/08/2025 al 01/08/2025		170,560,933	
SYNCHRONY FINANCIAL	bsy26,	3.70	%	y	3.70	%	04/08/2026 al 04/08/2026		170,795,129	
Total Dólares Sector Público y Privado								€	23,914,206,418	
Total Sector Público y Privado Colones y Dólares Disponibles para la Venta								€	314,820,083,960	
Productos por Cobrar								€	4,105,171,686	
Total de Instrumentos Financieros								€	318,925,255,646	

31 de diciembre de 2020									
Emisor		Instrumento		Rendimiento entre		Vencimiento		Monto	
<u>Inversiones cuyo emisor es del país:</u>									
Sector Público y Privado colonos:									
BCCR	BEM - C, BEMV, DON	-	%	y	10.95	%	04/01/2021 al 16/07/2031	144,975,475,980	
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 ¹ , 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	
Total Colonos Sector Público y Privado								¢	222,396,889,131
Sector Público y Privado dólares:									
Banco Nacional	CI\$,	2.50	%	y	2.50	%	11/10/2021 al 11/10/2021	6,207,377	
MINISTERIO HACIENDA	TP\$, BDE31	5.06	%	y	9.20	%	23/02/2022 al 25/05/2033	12,849,251,380	
City National Bank	CDP-CI\$,	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-CI\$,	4.25	%	y	4.25	%	04/05/2021 al 04/05/2021	308,678,420	
Total Dólares Sector Público y Privado								¢	18,775,895,167
Total Sector Público y Privado Colonos y Dólares Disponibles para la Venta								¢	241,172,784,298
Productos por Cobrar								¢	4,343,106,657
Total de Instrumentos Financieros								¢	245,515,890,955

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

30 de setiembre de 2020									
Emisor	Instrumento	Rendimiento entre				Vencimiento		Monto	
Inversiones cuyo emisor es del país:									
Sector Público y Privado colones:									
Banco Davivienda	CDP-CI	5.00	%	y	5.00	%	01/10/2020 al 01/10/2020	¢	3,200,000,000
BCCR	BEM - C, BEMV, DON	0.01	%	y	9.84	%	01/10/2020 al 16/07/2031		138,644,996,005
Corporacion IMPROSA	CI	5.75	%	y	5.75	%	24/12/2020 al 24/12/2020		502,860,820
BPDC	BPT6V, BPC09, BP003, BP008	7.14	%	y	10.40	%	20/07/2022 al 25/06/2024		2,532,649,436
SCOTIABANK	CDP 0, CDP-CI	5.12	%	y	7.06	%	19/11/2020 al 20/11/2023		1,008,453,288
MINISTERIO HACIENDA	TP, TPTBA, TUDES, TPRAS, PT [†]	0.87	%	y	11.50	%	21/10/2020 al 26/04/2034		70,273,361,405
BANCO NACIONAL	CDP 0, BNC5A, CDP	-	%	y	10.03	%	01/10/2020 al 21/01/2022		1,482,595,148
ICE	BIF3C, BIC6	8.14	%	y	11.13	%	03/04/2023 al 11/08/2023		1,726,269,230
Grupo Nacion	bn14a	9.20	%	y	9.20	%	21/03/2024 al 21/03/2024		677,361,293
MUTUAL ALAJUELA	CPH	5.64	%	y	5.64	%	08/01/2021 al 08/01/2021		502,933,870
Total Colones Sector Público y Privado									¢ 220,551,480,495
Sector Público y Privado dólares:									
BICSA	CDP-CI\$	4.25	%	y	4.25	%	04/05/2021 al 04/05/2021		303,456,567
SAFIS	SAFIS	-	%	y	-	%	06/10/2020 al 06/10/2020		2,010,909,651
MINISTERIO HACIENDA	TP\$, BDE31	5.06	%	y	9.32	%	10/12/2021 al 25/05/2033		15,616,667,588
BANCO NACIONAL	CI\$	2.81	%	y	2.81	%	09/10/2020 al 09/10/2020		6,069,870
CITY NATIONAL BANK CALIFORNIA	CDP-CI\$	0.15	%	y	0.20	%	08/02/2021 al 21/06/2021		3,529,227,928
Total Dólares Sector Público y Privado									¢ 21,466,331,605
Total Sector Público y Privado Colones y Dólares Disponibles para la Venta									¢ 242,017,812,100
Productos por Cobrar									¢ 3,950,609,511
Total de Inversiones Disponibles para la Venta									¢ 245,968,421,610

7. Cartera de créditos

(a) Origen de la cartera de préstamos

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Créditos vigentes	¢ 398,613,670,413	¢ 376,768,076,715	¢ 375,992,866,739
Créditos vigentes restringidos	127,987,525,371	148,856,358,825	151,642,306,776
Créditos vencidos	40,072,386,832	43,723,650,846	39,441,842,393
Créditos vencidos restringidos	1,299,955,279	1,086,405,097	1,288,228,696
Créditos en cobro judicial	4,317,753,714	2,821,753,583	2,945,820,974
Sub-total Cartera de Crédito	¢ 572,291,291,608	¢ 573,256,245,066	¢ 571,311,065,579
Costos directos incrementales asociados a créditos	3,710,703,445	3,367,860,425	3,231,783,413
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(6,815,365,643)	(7,100,212,820)	(7,079,043,449)
Productos por cobrar	9,147,422,499	9,894,624,390	8,849,285,260
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	(35,783,802,874)	(30,153,767,676)	(28,421,785,408)
Total Cartera de Crédito	¢ 542,550,249,035	¢ 549,264,749,386	¢ 547,891,305,394

Al 30 de setiembre 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 32% en Setiembre 2020), y 0.45% y 17% anual en dólares (entre 0.50% y 16% en diciembre y Setiembre 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>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 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	(12,016,484,474)	(13,886,672,456)	(10,832,904,348)
Mas:			
Estimación cargada a los resultados del año	17,646,519,672	18,417,807,520	13,632,057,145
Saldo al Final del Año	¢ <u>35,783,802,874</u>	¢ <u>30,153,767,676</u>	¢ <u>28,421,785,408</u>

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

8. Cuentas y comisiones por cobrar

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

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Comisiones por cobrar	¢ 21,648,305	¢ 19,292,195	¢ 61,376,791
Planillas instituciones	742,753,752	559,317,024	1,129,827,642
Otras cuentas a cobrar diversas	603,484,383	870,641,713	808,184,713
Total Cuentas y Comisiones por cobrar	¢ <u>1,367,886,440</u>	¢ <u>1,449,250,931</u>	¢ <u>1,999,389,146</u>

9. Bienes realizables

El detalle de los bienes realizables se presenta a continuación:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Bienes y Valores adquiridos en recuperacion de créditos	¢ 3,627,382,143	¢ 3,624,134,540	¢ 3,555,451,634
Otros Bienes adquiridos en dación de pago	537,645,571	910,952,865	1,092,431,693
Sub-total	¢ 4,165,027,713	¢ 4,535,087,404	¢ 4,647,883,327
Estimación por deterioro de bienes realizables	(3,339,469,983)	(3,479,438,947)	(3,336,118,660)
TOTAL	¢ <u>825,557,730</u>	¢ <u>1,055,648,457</u>	¢ <u>1,311,764,667</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>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Saldo al inicio del año	¢ 3,479,438,947	¢ 2,623,221,779	¢ 2,623,221,779
Gasto por estimación deterioro	809,437,398	1,389,147,437	1,064,624,712
Disminución de estimación	(502,647,140)	(276,531,022)	(206,771,386)
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra la estimación	(446,759,223)	(256,399,247)	(144,956,445)
Saldo al final al año	<u>¢ 3,339,469,983</u>	<u>¢ 3,479,438,947</u>	<u>¢ 3,336,118,660</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>Setiembre 2021</u>	%	<u>Diciembre 2020</u>	%	<u>Setiembre 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	23.77	537,838,591	23.54
Coopenae Correduría de Seguros S.A.	2,016,063,111	95.00	1,755,645,544	95.00	1,703,178,108	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	19.50	550,000,000	19.52
Fondo de Protección de Depósitos	198,798,336	50.00	198,798,336	50.00	88,387,669	50.00
Fondo Corresponsalía	401,175,125	59.00	261,175,125	59.00	201,175,125	59.00
Total	<u>¢ 6,871,861,385</u>		<u>¢ 6,471,443,817</u>		<u>¢ 6,179,292,086</u>	

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

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Saldo al inicio del periodo	¢ 6,471,443,817	¢ 5,856,847,580	¢ 5,856,847,580
Más:			
Aplicación métodos de participación	260,417,568	334,185,569	212,444,506
Fondo de Protección de Depósitos	140,000,000	280,410,667	110,000,000
Saldo al final del periodo	<u>¢ 6,871,861,385</u>	<u>¢ 6,471,443,817</u>	<u>¢ 6,179,292,086</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:

Setiembre 2021		Edificios y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2021	¢	4,575,269,171	4,408,839,049	5,623,099,568	324,180,009	3,973,209,579	18,904,597,375
Adiciones del año		-	17,207,094	918,302,321	35,278,000	965,464,812	1,936,252,226
Retiros del año		-	(660,915,479)	(14,198,902)	(76,224,370)	(280,208,407)	(1,031,547,158)
Saldo al 30 de setiembre de 2021		4,575,269,171	3,765,130,663	6,527,202,986	283,233,639	4,658,465,984	19,809,302,443
<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 setiembre 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		(53,927,698)	(137,323,228)	(500,034,026)	(21,404,161)	(1,481,562,480)	(2,194,251,592)
Retiros del año		-	718,382	14,198,873	41,448,004	267,845,147	324,210,407
Saldo al 30 de setiembre de 2021		(1,001,031,270)	(3,198,650,793)	(4,799,816,836)	(71,253,628)	(2,963,430,703)	(12,034,183,229)
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2021		(115,358,130)	-	-	-	-	(115,358,130)
Gasto por depreciación del año		(7,460,051)	-	-	-	-	(7,460,051)
Saldo al 30 de setiembre de 2021		(122,818,181)	-	-	-	-	(122,818,181)
Saldo Neto al 30 de setiembre de 2021	¢	5,718,864,841	566,479,870	1,727,386,151	211,980,011	1,695,035,281	9,919,746,153

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Diciembre 2020		Edificios y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2020	¢	4,575,269,171	3,699,974,854	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

Setiembre 2020		Edificios y Terrenos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 01 de enero del 2020	¢	4,575,269,171	3,699,974,854	4,738,748,895	317,126,635	-	13,331,119,555
Adiciones del año		-	43,999,356	452,561,108	41,742,014	6,736,634,312	7,274,936,790
Retiros del año		-	(598,604)	(21,262,754)	-	(2,763,424,734)	(2,785,286,091)
Saldo al 30 de setiembre de 2020		4,575,269,171	3,743,375,605	5,170,047,250	358,868,649	3,973,209,579	17,820,770,253
<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 30 de setiembre 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		(53,927,698)	(161,553,380)	(427,646,309)	(24,461,692)	(1,533,562,329)	(2,201,151,407)
Retiros del año		-	483,661	21,253,422	-	228,059,380	249,796,463
Saldo al 30 de setiembre de 2020		(929,127,673)	(3,011,844,735)	(4,141,726,374)	(100,023,129)	(1,305,502,949)	(9,488,224,860)
<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		(7,460,051)	-	-	-	-	(7,460,051)
Saldo al 30 de setiembre de 2020		(112,871,446)	(31,083,829)	-	-	-	(143,955,276)
Saldo Neto al 30 de setiembre de 2020	¢	5,800,715,173	731,530,871	1,028,320,876	258,845,520	2,667,706,629	10,487,119,068

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>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
<u>Cargos Diferidos:</u>			
Mejoras a la propiedad arrendada	¢ 105,833,241	¢ 272,052,132	¢ 264,229,081
Costo de Otros Cargos Diferidos	128,042,758	86,995,067	76,320,664
Sub-Total Cargos Diferidos	233,875,999	359,047,199	340,549,745
<u>Activos Intangibles:</u>			
Software	¢ 5,382,522,339	¢ 4,845,095,048	¢ 4,218,278,795
Sub-Total Activos Intangibles	5,382,522,339	4,845,095,048	4,218,278,795
<u>Otros Activos:</u>			
Gastos Pagados por Anticipado	¢ 687,188,988	¢ 770,027,739	¢ 562,318,044
Bienes Diversos	4,256,559,782	2,646,873,077	2,855,003,218
Operaciones pendientes de imputación	2,003,399,697	4,400,344,854	2,739,568,614
Otros activos restringidos	1,457,702,707	318,244,950	314,380,465
Sub-Total Otros Activos	¢ 8,404,851,174	¢ 8,135,490,620	¢ 6,471,270,341
Total Otros Activos	¢ 14,021,249,512	¢ 13,339,632,867	¢ 11,030,098,881

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

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 4,333,624,605	¢ 4,257,474,437	¢ 4,257,474,437
Adiciones	-	76,150,168	15,950,210
Saldo al final del año	¢ 4,333,624,605	¢ 4,333,624,605	¢ 4,273,424,647
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (4,061,572,473)	¢ (3,850,259,962)	¢ (3,850,259,962)
Gasto del año	(166,218,891)	(211,312,511)	(158,935,604)
Saldo al final del año	(4,227,791,364)	(4,061,572,473)	(4,009,195,567)
Total Mejoras a la Propiedad	¢ 105,833,241	¢ 272,052,132	¢ 264,229,081

El movimiento del software se presenta a continuación:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 13,189,667,236	¢ 11,615,490,250	¢ 11,615,490,250
Adiciones	1,940,462,307	1,574,176,986	464,651,716
Saldo al final del año	¢ 15,130,129,542	¢ 13,189,667,236	¢ 12,080,141,966
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (8,344,572,188)	¢ (6,591,338,147)	¢ (6,591,338,147)
Gasto del año	(1,426,365,384)	(1,847,339,621)	(1,364,630,604)
Retiros	23,330,369	94,105,580	94,105,580
Saldo al final del año	¢ (9,747,607,203)	¢ (8,344,572,188)	¢ (7,861,863,171)
Total Software	¢ 5,382,522,339	¢ 4,845,095,048	¢ 4,218,278,795

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:

<u>A la vista:</u>	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Ahorro a la Vista	¢ 15,805,800,310	¢ 15,891,799,749	¢ 13,550,355,960
Ahorro a la Vista TD Adicional	29,456,623	28,259,702	23,070,434
Ahorro Cambio Giros	4,829,460,857	7,735,081,194	4,981,362,666
Fondo a la Vista FIC	846,366,453	888,185,612	858,330,678
Ahorro a la Vista CES WINK	1,458,042,205	1,431,555,545	1,043,619,862
OMNI-MONI 2020 MN	32,916,182	250,773,201	143,633,639
Ahorro Vista CES2 MN	1,000	1,000	1,000
Ahorro a la Vista partes relacionadas	55,333,743	38,271,966	28,685,888
Ahorro Cambio Giros partes relacionadas	1,133,906	2,699,204	1,457,196
Ahorro a la Vista TD Adicional partes relacionadas	92,141	46,169	41,048
Ahorro a la Vista Dólares	4,762,895,846	3,953,068,999	3,317,119,508
Ahorro Cambio Giros \$	2,157,286	20,114,906	14,233,526
Ahorro a la Vista TD Adicional M.E.	14,324,007	3,878,317	3,903,846
Ahorro vista CES Wink dolares	1,114,677,529	877,048,692	536,709,035
OMNI-MONI 2020 ME	11,114,205	182,750,011	50,775,173
Ahorro a la Vista Dólares partes relacionadas	30,869,297	110,307,516	22,669,636
CDP's a plazo vencidas	6,869,994,820	8,233,468,018	6,203,140,412
Sub-Total captaciones a la vista	¢ 35,864,636,410	¢ 39,647,309,801	¢ 30,779,109,508
Otras obligaciones a la vista	76,163	13,097,974	7,290
	¢ 35,864,712,572	¢ 39,660,407,775	¢ 30,779,116,798

<u>A plazo:</u>	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Depósitos de ahorro a plazo	¢ 47,396,317,457	¢ 28,686,575,756	¢ 32,151,935,121
Depósitos a plazo	455,590,669,208	436,233,858,807	434,413,148,501
Depósitos a plazo partes relacionadas	208,569,530	262,828,738	284,730,193
CDP's a plazo afectados en garantía	17,901,074,463	16,241,053,739	15,891,082,523
Depósitos a plazo afectados en garantía	20,427,232	11,847,576	12,577,033
Otras captaciones a plazo	-	19,266,218	18,877,538
	¢ 521,117,057,890	¢ 481,455,430,835	¢ 482,772,350,910
Obligaciones pactos de recompra de valores	1,258,603,335	-	-
Cargas financieras por pagar	12,036,092,744	13,728,856,346	13,460,541,248
	¢ 570,276,466,541	¢ 534,844,694,956	¢ 527,012,008,956

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 setiembre 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 Setiembre 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 Setiembre 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:

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica:			
BCCR en colones con tasa de interés del 0.80% fija, con vencimiento en enero 2025.	61,932,000,000	-	-
Sub-total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	61,932,000,000	-	-
Cargos por obligaciones con el BCCR	223,590,556	-	-
Total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	62,155,590,556 €	- €	- €
Obligaciones con entidades financieras del país:			
Banco Nacional de Costa Rica en colones con tasa de interés del 9.32% (9.32% diciembre y setiembre 2020) variable con vencimiento entre octubre 2026 y noviembre 2030, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	7,332,178,675	7,988,444,528	8,197,946,268
Banco Hipotecario de la Vivienda en colones con tasa de interés entre 4.75% y 6.45% (entre 4.80% y 6.60% diciembre y, entre 5.45% y 6.95% setiembre 2020) con vencimiento en setiembre 2022 y diciembre 2034, con garantía hipotecaria.	15,252,170,032	16,638,913,328	17,087,230,271
Banco Davivienda en colones con tasa de interés entre 9.60% y 11.50% (entre 9.60% y 11.90% diciembre y setiembre 2020) variable con vencimiento entre mayo y noviembre 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	3,447,526,692	6,432,645,856	7,664,420,331
Scotiabank en colones con tasa de interés variable entre 9.10% y 10.45% (entre 9.10% y 10.45% diciembre y setiembre 2020) con vencimiento en noviembre 2021 y diciembre 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	1,705,890,358	3,767,455,971	4,690,224,110
Banco Popular en colones con tasa de interés entre 6.00% y 7.25% (entre 6.40% y 7.65% diciembre y, entre 6.65% y 7.90% setiembre 2020) variable con vencimiento entre mayo 2023 y junio 2026, garantizado con pagarés de asociados.	6,131,901,543	7,308,247,408	7,874,022,784
Banco Popular (Banco Crédito Agrícola de Cartago) en colones con tasa de interés variable del 8.95% (8.95% diciembre y setiembre 2020) con vencimiento en enero 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	458,003,496	1,772,318,367	2,191,250,497
Banco de Costa Rica en colones con tasa de interés variable entre 6.70% y 7.10% (entre 6.85% y 10.50% diciembre y, entre 7.20% y 10.50% setiembre 2020) con vencimiento entre diciembre 2021 y diciembre 2024, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	11,983,124,338	17,844,280,975	20,067,699,453
BCIE en colones con tasa de interés entre 5.65% y 6.20% (entre 6.25% y 6.85% diciembre y setiembre 2020) variable con vencimiento en noviembre 2021 y junio 2024, garantizado con pagarés	1,314,300,000	2,068,500,000	2,332,400,000
FONADE en colones con tasa de interés entre 4.00% (4.00% diciembre y setiembre 2020) con vencimiento entre julio 2024 y febrero 2026, garantía mediante fideicomiso custodia de pagarés.	182,817,537	219,010,685	230,836,175
Banco Prival en colones con tasa de interés entre 11.85% y 12.25% (entre 11.85% y 12.25% diciembre y setiembre 2020) variable, con vencimiento entre julio 2022 y diciembre 2022, garantizadas mediante fideicomiso de custodia de pagarés.	306,101,009	508,422,418	571,920,239
Banco BAC San Jose en dólares con tasa de interés del 5.50%, variable con vencimiento en septiembre 2026, garantizado mediante fideicomiso de garantías.	629,710,000	-	-
BCIE en dólares con tasa de interés del 5.50% (5.50% diciembre y setiembre 2020) variable con vencimiento en junio 2022, garantizado con pagarés institucionales.	7,244,184	14,199,752	16,280,864
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del país	€ 48,750,967,864	€ 64,562,439,288	€ 70,924,230,992

Pasan

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

vienen

Obligaciones con entidades financieras del exterior:	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Symbiotics M.S.M Enterprises Bonds S.A. en colones con tasa de interés variable de 7.35%, con vencimiento en diciembre 2022.	3,698,695,000	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	17,016,150,000
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 2023.	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 2023.	944,565,000	925,950,000	-
Symbiotics DUAL en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2023.	1,574,275,000	1,543,250,000	-
Symbiotics PIC - ILCD en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en diciembre 2023.	1,101,992,500	1,080,275,000	-
Blueorchard Finance (BOMF) en dólares con tasa de interés fija del 5.00%, con vencimiento en	3,463,405,000	3,395,150,000	-
DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH en dólares con tasa de interés variable de 4.06% con vencimiento en setiembre 2024.	12,594,201,259	16,461,334,156	16,178,134,142
BICSA en dólares con tasa de interés del 5.00% y 5.75%, con vencimientos en julio 2022 y diciembre 2023.	8,897,736,810	9,373,589,386	6,930,521,822
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en dólares con tasa de interés variable de 4.75%, con vencimiento en mayo 2023.	1,574,275,000	1,929,062,500	2,275,050,000
IFC (International Finance Corp) en dólares con tasa de interés de 4.65%, con vencimiento en diciembre 2023.	4,007,245,226	4,489,454,377	4,963,745,344
Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del exterior	€ 59,352,851,399	€ 83,216,226,722	€ 80,902,011,309
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.	€ 779,345,548	€ 1,011,158,034	€ 1,120,932,744
Sub-Total Obligaciones con entidades no financieras del país	€ 779,345,548	€ 1,011,158,034	€ 1,120,932,744
Sobregiro cuenta a la vista entidades financieras privadas	€ 11,760,918	5,180,836	€ 38,892,493
Obligaciones pacto recompra de valores	-	-	-
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	2,167,347,899	2,579,385,075	2,948,169,936
Comisiones pagadas por anticipado Obligaciones Financieras	(1,038,387,819)	(1,134,956,498)	(1,109,674,275)
Cargos por obligaciones con entidades financieras	€ 1,212,513,578	€ 816,541,859	€ 2,167,461,296
Total Obligaciones con entidades financieras	€ 111,236,399,387	€ 151,055,975,315	€ 156,992,024,495

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>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
<u>Provisiones:</u>			
Prestaciones legales	¢ 1,452,511,296	¢ 1,102,908,291	¢ 897,181,108
Incentivo al personal	219,380,068	118,722,467	150,173,711
Provisión seguro depósito	199,264,271	-	-
Fondo mutual	136,624,726	135,780,115	152,107,502
Gastos de Asamblea	141,775,325	146,747,815	146,798,665
Provisión varias	17,689,548	43,167,534	68,470,169
Provisión Proyección Social	209,760	209,760	209,760
Provisión BEMA	716,254,459	648,679,397	644,592,201
Sub-total	¢ <u>2,883,709,453</u>	¢ <u>2,196,215,378</u>	¢ <u>2,059,533,115</u>
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>			
Aportaciones patronales	¢ 194,764,185	185,221,743	¢ 185,766,001
Otras retenciones de terceros	822,263,470	716,350,319	578,025,027
Excedentes	1,288,953,431	-	1,056,758,891
Participaciones sobre excedentes	307,503,044	302,229,558	303,296,774
Vacaciones acumuladas	326,910,148	238,522,889	200,410,178
Aguinaldo	594,988,664	60,556,886	578,246,887
Proveedores	928,487,306	450,035,456	660,235,489
Devoluciones por renuncia	1,546,815,282	1,473,201,511	1,324,171,909
Tesorería Nal. (Giros Anulados)	98,776,650	98,705,844	99,549,540
Devoluciones por pagar	1,707,361,853	1,487,935,136	1,363,071,466
Depositos sin Aplicar Colones	986,330,354	700,359,758	1,266,942,809
Pagos parciales	444,336,563	289,579,141	273,075,993
Honorarios a profesionales vivienda	482,828,328	466,724,058	400,987,039
Camara compensación tarjeta débito VISA	472,969,762	879,027,733	762,485,724
Pólizas	1,797,778,263	1,975,613,415	1,921,767,780
Planes de asistencia	335,892,152	271,868,802	355,592,499
Liquidaciones INS póliza SMS	462,763,194	420,149,087	394,960,360
Beneficiarios por liquidaciones del SMS	194,355,307	176,282,162	243,109,069
Procesamiento EVERTEC (TD-TC) MC-VISA	444,764	586	576
Acreedores varios	4,848,612,199	3,733,922,805	2,354,051,716
Sub-total	¢ <u>17,843,134,918</u>	¢ <u>13,926,286,890</u>	¢ <u>14,322,505,728</u>
TOTAL	¢ <u>20,726,844,371</u>	¢ <u>16,122,502,268</u>	¢ <u>16,382,038,843</u>

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

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Saldo Inicial del año	¢ 2,196,215,378	¢ 1,445,404,727	¢ 1,445,404,727
Mas:			
Provisiones creadas	1,174,776,312	2,895,875,937	2,576,191,148
Menos:			
Provisiones usadas	(487,282,237)	(2,145,065,286)	(1,962,062,761)
Saldo Final del año	¢ <u>2,883,709,453</u>	¢ <u>2,196,215,378</u>	¢ <u>2,059,533,115</u>

Al 30 de setiembre 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>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Saldo Inicial del periodo	¢ 648,679,397	¢ 583,484,498	¢ 583,484,498
Mas:			
Colocaciones de planes	-	22,931,374	22,917,174
Traslados a resultados	76,273,100	371,249,665	366,049,665
Menos:			
Liquidaciones	(8,698,038)	(328,986,140)	(327,859,136)
Saldo Final del periodo	¢ <u>716,254,459</u>	¢ <u>648,679,397</u>	¢ <u>644,592,201</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:

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
<u>Ingresos Diferidos</u>			
Otros Ingresos Diferidos	¢ 68,141,331	10,624,360	30,777,795
Sub-total	¢ 68,141,331	¢ 10,624,360	¢ 30,777,795
<u>Otros Pasivos</u>			
Operaciones pendientes de imputación	¢ 640,939,309	1,766,696,978	571,522,690
Sub-total	¢ 640,939,309	¢ 1,766,696,978	¢ 571,522,690
TOTAL	¢ 709,080,640	¢ 1,777,321,337	¢ 602,300,485

17. Patrimonio
(a) Capital social

Al 30 de setiembre de 2021, el capital social de la Cooperativa está representado por ¢89,796,131,030 con 201.467 asociados (¢89,582,457,823 con 175.483 asociados en diciembre y ¢88,707,715,765 con 165.899 asociados en Setiembre 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 setiembre de 2021, se presentaron 31.194 (41.874 en diciembre y 30.813 en Setiembre 2020) afiliaciones de nuevos asociados y 5.210 (7.055 en diciembre y 5.578 en Setiembre 2020) renunciaciones.

(b) Superávit por revaluación

Al 30 de setiembre de 2021, el monto del superávit por revaluación asciende a ¢2,198,940,347 (¢2,205,675,928 en diciembre y ¢2,207,921,121 en Setiembre 2020).

(c) Reservas patrimoniales

Las reservas patrimoniales se presentan a continuación:

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Reserva legal (10%)	¢ 10,999,313,898	¢ 10,999,313,898	¢ 10,298,179,866
Otras Reservas Obligatorias:			
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
Total otras reservas obligatorias	¢ 1,711,951,738	¢ 1,711,951,738	¢ 1,364,134,610
Fortalecimiento económico (25%)	28,507,010,470	28,507,010,470	26,403,608,377
Total Reservas Patrimoniales	¢ 41,218,276,105	¢ 41,218,276,105	¢ 38,065,922,853

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:

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Cuentas contingentes deudoras	¢ 29,884,750,825	¢ 27,418,053,024	¢ 25,233,705,444
Otras cuentas de orden deudoras	1,183,298,915,994	1,123,880,637,219	1,122,650,741,151
Total otras cuentas de orden deudoras	¢ 1,213,183,666,819	¢ 1,151,298,690,243	¢ 1,147,884,446,595

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:

	Saldo a Setiembre		Trimestre de Julio a Setiembre	
	2021	2020	2021	2020
Por inversiones en valores negociables	¢ 3,877,283	17,334,136	¢ 524,057	4,583,977
Por inversiones en valores disponibles para la venta	9,392,997,162	9,321,187,117	3,108,752,528	2,968,504,408
TOTAL	¢ 9,396,874,445	¢ 9,338,521,253	¢ 3,109,276,585	2,973,088,385

20. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre de Julio a Setiembre	
	2021	2020	2021	2020
<u>Por créditos vigentes:</u>				
Por préstamos con otros recursos	¢ 61,533,686,319	65,490,590,996	¢ 19,730,898,681	22,019,827,698
Por tarjetas de crédito	2,252,210,424	2,332,333,019	729,634,288	788,632,128
Sub-total	63,785,896,743	67,822,924,015	20,460,532,969	22,808,459,826
<u>Por créditos vencidos y en cobro judicial:</u>				
Por préstamos vencidos y en cobro judicial	791,519,051	891,339,384	313,082,889	73,902,073
TOTAL	¢ 64,577,415,794	¢ 68,714,263,399	¢ 20,773,615,858	22,882,361,900

21. Diferencial cambiario

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre de Julio a Setiembre	
	2021	2020	2021	2020
Ingresos por Diferencial Cambiario				
Por Obligaciones con el público	¢ 238,480,433	881,587,270	¢ 162,615,156	132,609,235
Por Otras obligaciones financieras	517,177,009	1,529,477,708	109,243,432	120,434,113
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	198,825,235	200,032,076	58,544,909	50,008,447
Por Disponibilidades	1,129,178,991	875,002,573	421,525,249	324,822,496
Por Inversiones en valores y depósitos	778,886,929	2,560,635,254	459,040,779	1,029,859,999
Por Cartera de Crédito Vigentes	1,087,415,421	2,442,450,998	649,571,356	1,077,937,157
Por Créditos Vencidos y Cobro Judicial	254,923,009	309,952,111	108,812,838	110,449,351
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	404,091,904	131,258,107	32,600,574	47,922,278
Total Ingresos por Diferencial Cambiario	¢ 4,608,978,930	8,930,396,096	¢ 2,001,954,294	2,894,043,075

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

	Saldo a Setiembre		Trimestre de Julio a Setiembre	
	2021	2020	2021	2020
Gastos por Diferencial Cambiario				
Obligaciones con el público	¢ 1,298,848,014	2,142,279,921	¢ 725,497,374	992,933,361
Otras Obligaciones Financieras	964,269,778	3,331,143,613	536,872,426	1,340,714,077
Diferencias de Cambio Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	86,485,614	35,180,938	19,899,778	12,033,588
Disponibilidades	846,170,542	936,231,883	196,873,768	159,850,435
Inversiones en valores y depósitos	358,674,523	1,039,415,553	164,743,542	148,488,303
Diferencial Cambiario Cartera de Crédito Vigentes	184,870,246	954,856,992	4,165,272	336,336
Creditos Vencidos y Cobro Judicial	223,122,573	194,505,920	139,841,819	78,289,097
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	488,100,253	108,898,408	212,917,863	46,303,447
Total Gastos por Diferencial Cambiario	¢ 4,450,541,542	8,742,513,228	¢ 2,000,811,843	2,778,948,644

	Saldo a Setiembre		Trimestre de Julio a Setiembre	
	2021	2020	2021	2020
Ingresos (Gastos) por Diferencial Cambiario Neto:				
Por Obligaciones con el público	¢ (1,060,367,581)	(1,260,692,650)	¢ (562,882,218)	(860,324,126)
Por Otras obligaciones financieras	(447,092,770)	(1,801,665,905)	(427,628,994)	(1,220,279,963)
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	112,339,621	164,851,137	38,645,131	37,974,859
Por Disponibilidades	283,008,449	(61,229,310)	224,651,481	164,972,061
Por Inversiones en valores y depósitos	420,212,406	1,521,219,701	294,297,237	881,371,696
Por Cartera de Crédito Vigentes	902,545,175	1,487,594,006	645,406,084	1,077,600,821
Por Creditos Vencidos y Cobro Judicial	31,800,436	115,446,191	(31,028,981)	32,160,254
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	(84,008,348)	22,359,698	(180,317,289)	1,618,830
Total Diferencial Cambiario	¢ 158,437,388	187,882,868	¢ 1,142,451	115,094,431

22. Otros ingresos financieros

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre de Julio a Setiembre	
	2021	2020	2021	2020
Comisiones de línea de crédito	¢ 1,851,294,733	1,304,451,637	¢ 660,647,148	440,383,320
Misceláneos financieros	211,233,472	106,833,409	43,402,288	30,119,078
Costo por Gestion de Cobro	263,770,069	149,937,708	76,364,768	65,775,645
TOTAL	¢ 2,326,298,274	1,561,222,753	¢ 780,414,204	536,278,043

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 Setiembre		Trimestre de Julio a Setiembre	
	2021	2020	2021	2020
Por obligaciones a la vista	¢ 180,504,666	145,678,321	¢ 56,220,594	50,628,886
Por obligaciones a plazo	30,088,831,290	32,250,335,025	9,883,941,120	10,803,260,623
Por obligaciones de recompra	28,964,976	34,581,061	19,614,496	4,345,715
Por obligaciones por renuncia	229,536,484	153,206,188	76,465,224	63,158,191
TOTAL	¢ 30,527,837,416	32,583,800,595	¢ 10,036,241,434	10,921,393,416

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 Setiembre		Trimestre de Julio a Setiembre	
	2021	2020	2021	2020
Gasto obligaciones con entidades financieras en colones	€ 6,482,447,754	10,544,300,859	€ 1,853,330,115	2,989,533,046
Gasto obligaciones con entidades financieras en dólares	1,381,267,723	1,443,814,458	455,587,963	432,705,192
Gasto obligaciones con entidades no financieras en colones	66,445,902	98,585,878	20,289,524	30,163,578
TOTAL	€ 7,930,161,379	12,086,701,195	€ 2,329,207,602	3,452,401,815

24. Comisiones por servicios

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre de Julio a Setiembre	
	2021	2020	2021	2020
Por comisiones por servicios				
Comisiones por cobranzas	€ 572,483,331	512,190,820	€ 175,852,305	175,500,241
Comisiones por tarjetas	475,935,275	463,076,287	163,587,356	164,469,335
Comisiones por servicios SINPE	178,654,109	182,680,417	56,933,200	74,103,300
Comisiones FOSUVI	86,622,217	70,620,339	34,845,149	22,446,288
Comisiones por servicio MEDP a patrocinadas	1,610,850,853	763,260,402	523,043,545	376,391,015
Comisiones facturas cámara	19,118,326	122,627,339	2,689,391	37,868,309
Comisiones facturas Incom VISA TD	51,901,529	315,004,232	-	91,859,378
Comisiones por retiros de efectivo en TD	3,709,412	17,433,594	621,227	5,136,870
Comisiones tarjeta WINK	352,784,690	214,042,431	135,416,086	86,746,978
Comisiones facturas Incom VISA TD AUTOPROCESADORA	246,150,702	4,849,237	94,756,763	4,849,237
Comisiones PRODENTAL	123,532,120	141,046,064	32,559,249	45,025,659
Comisiones Smart Card	68,472,178	66,738,832	68,471,818	83,241
Comisiones seguros autoexpedibles ADISA	158,967,977	177,505,886	37,043,974	59,341,425
Comisiones seguros AMERICAN ASSIST	13,741,540	27,522,435	3,059,840	8,483,724
Comisiones TU SALUD	16,769,822	64,246,287	1,214,370	21,950,063
Comisiones servicios complementarios SAGICOR	2,098,683	2,224,325,887	-	527,209,398
Comisiones Producto Estar Bien ADISA	161,212,235	-	52,806,050	-
Otras Comisiones	398,809,177	134,717,451	127,756,027	63,053,201
TOTAL	€ 4,541,814,177	5,501,887,941	€ 1,510,656,351	1,764,517,661

25. Otros ingresos operativos

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre de Julio a Setiembre	
	2021	2020	2021	2020
Alquileres de bienes	€ 31,017,768	22,709,956	€ 16,467,768	7,275,000
Documentación y formalización	6,668,263	6,070,612	2,137,290	2,017,643
Misceláneos operativos	130,666,000	190,831,689	62,581,078	20,242,151
Ingreso por transferencia Western Union	4,236,560	1,558,297	1,418,655	867,860
Reportes CIC	325,886	1,041,000	126,886	355,500
Misceláneos Medios Electronicos de Pago	5,396,915	4,534,632	-	14,007
Ingreso por contracargos denegados	196,170	853,644	37,540	35,470
Ingreso por sobrantes de cajas en Sucursales	1,215,865	706,579	327,178	183,510
Ingreso por Contracargos denegados AUTOPROCESADORA	2,763,767	6,070	12,510	6,070
Misceláneos Pro-Dental	9,626,217	9,645,398	2,984,964	3,294,270
Ingreso Gestión Interna Cobro Judicial	141,147,892	92,022,947	49,501,896	38,630,466
TOTAL	€ 333,261,303	329,980,824	€ 135,595,765	72,921,946

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 Setiembre		Trimestre de Julio a Setiembre	
	2021	2020	2021	2020
Por otros gastos operativos				
Donaciones y otros gastos de bienestar social	¢ 239,035,910	287,652,790	¢ 98,701,384	75,463,074
Impuesto renta 8% -15% s/ inter. inversiones	3,631,667	-	-	-
Impuestos municipales	42,676,410	19,697,707	15,621,472	6,635,919
Otros impuestos pagados en el país	710,920,391	963,595,273	268,271,933	233,753,217
Amortización costos directos diferidos asociados a créditos	1,035,033,855	651,470,316	402,347,637	224,171,830
Gastos de educación cooperativas	78,701,998	84,539,475	26,541,948	22,882,454
Comision por colocacion otros productos (Fuerza ventas)	358,550,296	320,696,725	108,132,891	101,237,438
Comision recuperacon externa cartera activa	249,940,407	227,996,314	84,593,156	75,417,466
Gastos operativos SAGICOR (Estar bien)	5,233,039	2,052,748,803	-	487,806,422
Gastos operativos varios	206,159,656	259,523,834	69,478,173	80,012,111
TOTAL	¢ 2,929,883,630	4,867,921,238	¢ 1,073,688,595	1,307,379,931

27. Gastos de personal

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

	Saldo a Setiembre		Trimestre de Julio a Setiembre	
	2021	2020	2021	2020
Sueldos Ordinarios	¢ 6,494,998,853	6,253,736,631	¢ 2,212,901,090	2,078,400,715
Remuneraciones a directores y fiscales	182,805,532	185,856,131	60,599,156	59,984,045
Tiempo extraordinario	24,222,052	4,592,793	10,823,368	2,247,488
Viáticos	116,166	875,535	116,166	-
Décimo tercer sueldo	557,515,045	543,029,104	188,831,884	181,314,111
Vacaciones	278,135,289	300,426,475	94,251,456	107,372,308
Incentivos	233,000,000	313,107,156	-	6,000,000
Incapacidades	7,119,909	5,510,736	3,049,137	1,838,082
Cargas sociales patronales	1,505,264,365	1,466,927,887	509,829,081	489,603,881
Refrigerios	6,735,725	12,436,442	1,963,788	1,962,585
Capacitación	2,056,857	6,600,244	-	-
Seguros para el personal	131,395,121	133,897,121	45,302,019	43,546,410
Fondo de capitalización laboral	200,720,582	195,588,168	67,979,506	65,273,081
Otros gastos	3,388,065	6,185,256	630,915	816,330
TOTAL	¢ 9,627,473,560	9,428,769,678	¢ 3,196,277,566	3,038,359,033

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 Setiembre		Trimestre de Julio a Setiembre	
	2021	2020	2021	2020
<u>Gastos por Servicios Externos:</u>				
Servicios de computación	¢ 821,412,259	1,130,231,404	¢ 333,995,047	308,045,000
Servicios de seguridad	420,519,612	415,496,705	151,998,889	136,067,506
Servicios de limpieza	183,758,142	205,978,440	61,650,592	69,957,962
Asesoría jurídica	156,031,684	108,559,862	67,435,209	24,687,007
Auditoría Externa	-	47,507,531	-	-
Servicios médicos	18,827,627	41,458,105	7,533,144	13,776,105
Otros servicios contratados	1,959,560,852	1,617,846,528	720,739,817	678,880,216
Total Gastos por Servicios Externos	¢ 3,560,110,177	3,567,078,574	¢ 1,343,352,698	1,231,413,796
<u>Gastos de Movilidad y Comunicaciones:</u>				
Pasajes y fletes	¢ 20,221,003	23,994,451	¢ 7,599,714	5,689,071
Impuestos y seguros sobre vehículos	6,776,500	7,285,342	2,305,426	2,737,314
Mantenimiento de vehículos	8,396,589	8,695,410	1,691,480	3,332,485
Alquiler de vehículos	1,997,226	8,485,905	665,742	665,742
Depreciación de vehículos	21,404,161	24,461,692	7,080,848	8,617,697
Teléfonos/télex/fax	339,121,696	335,866,677	118,696,082	113,789,802
Otros gastos de movilidad y comunicación	318,865,327	255,289,950	112,970,187	96,970,878
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	¢ 716,782,502	664,079,426	¢ 251,009,479	231,802,988
<u>Gastos de Infraestructura:</u>				
Seguro bienes en uso excepto vehículos	¢ 16,734,208	21,067,745	¢ 6,921,498	8,055,670
Materiales y reparación bienes en uso	416,740,458	401,770,464	99,011,431	134,555,173
Agua y energía eléctrica	198,722,901	254,713,492	64,355,916	70,489,225
Alquiler de inmuebles	927,857,590	897,397,384	313,559,390	307,667,297
Alquiler de muebles y equipos	400,175,998	402,744,477	102,298,981	136,987,697
Depreciación bienes excepto vehículos	698,745,002	650,587,437	213,201,241	237,721,371
Amortización de mejoras a propiedades	166,218,891	158,935,604	55,406,297	51,356,936
Total Gastos de Infraestructura	¢ 2,825,195,049	2,787,216,603	¢ 854,754,754	946,833,369
<u>Gastos Generales:</u>				
Otros seguros	¢ 127,425,132	172,269,273	¢ 32,027,457	40,975,399
Papelería y útiles	128,647,691	150,573,396	50,057,815	43,953,635
Suscripciones y afiliaciones	63,070,389	58,766,040	26,712,436	20,367,545
Promoción y publicidad	536,341,798	485,700,896	256,363,462	175,057,966
Gastos de representación	7,972,024	5,444,810	2,167,990	901,944
Amortización de software	1,417,539,474	1,364,630,604	509,925,593	465,420,411
Aportes Presupuesto Superintendencia	2,930,694	12,500,000	2,930,694	-
Gastos generales diversos	303,203,963	330,174,142	150,620,258	42,823,740
Total Gastos Generales	¢ 2,587,131,166	2,580,059,160	¢ 1,030,805,706	789,500,639
TOTAL	¢ 9,689,218,894	9,598,433,762	¢ 3,479,922,638	3,199,550,793

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:

		Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Disponibilidades	¢	31,148,046,824 ¢	25,703,425,480 ¢	23,645,467,520
Inversiones en instrumentos financieros		318,925,255,646	245,515,890,955	245,968,421,610
Cartera de créditos		542,550,249,035	549,264,749,386	547,891,305,394
Cuentas y comisiones por cobrar		1,367,886,440	1,449,250,931	1,999,389,146
Total	¢	893,991,437,944 ¢	821,933,316,751 ¢	819,504,583,670

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
Créditos evaluados individualmente				
Créditos con estimación				
A1	€ 528,895,171,214	€ 530,545,315,511	€ 29,123,608,311	€ 24,598,407,919
A2	8,240,350,061	6,768,190,665	190,806,289	134,465,704
B1	5,128,239,329	6,276,369,147	56,121,980	92,078,850
B2	1,819,241,411	1,646,494,555	13,979,017	11,685,808
C1	4,553,381,894	3,958,607,137	115,898,936	74,715,012
C2	2,000,338,551	1,749,197,321	11,154,473	15,543,845
D	2,313,961,209	1,986,316,540	45,863,435	41,529,729
E	19,340,607,947	18,380,574,703	327,318,383	265,278,576
Total	€ 572,291,291,616	€ 571,311,065,579	€ 29,884,750,825	€ 25,233,705,444
Estimación estructural para créditos incobrables	€ (21,796,065,484)	€ (20,188,983,858)	€ (3,930,861)	€ (1,954,256)
Valor en libros	€ 550,495,226,132	€ 551,122,081,721	€ 29,880,819,964	€ 25,231,751,188
Cuentas y Productos por Cobrar	€ 9,147,422,499	€ 8,849,285,260		-
Estimación contracíclica	(1,795,989,327)	(1,796,258,941)		-
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(12,191,748,063)	(6,436,542,610)		-
Costos directos a créditos	3,710,703,445	3,231,783,413		-
Ingresos diferidos de cartera	(6,815,365,643)	(7,079,043,449)		-
Valor en libros neto	€ 542,550,249,043	€ 547,891,305,394	€ 29,880,819,964	€ 25,231,751,188

Cartera de créditos y productos por categoría de riesgo:

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

Categoría de Riesgo	Setiembre 2021		Diciembre 2020		Setiembre 2020	
	Principal	Productos por Cobrar	Principal	Productos por Cobrar	Principal	Productos por Cobrar
A1	€ 528,895,171,214	€ 1,973,186,786	€ 525,176,747,517	1,856,203,993	€ 530,545,315,511	€ 1,998,699,686
A2	8,240,350,061	88,394,706	6,818,626,205	70,580,865	6,768,190,665	72,629,898
B1	5,128,239,329	160,274,659	9,945,828,305	313,926,086	6,276,369,147	224,535,147
B2	1,819,241,411	58,168,843	2,051,102,053	67,582,671	1,646,494,555	54,786,618
C1	4,553,381,894	182,914,653	6,615,715,194	327,940,791	3,958,607,137	183,359,748
C2	2,000,338,551	84,073,517	2,126,055,498	105,015,417	1,749,197,321	88,828,755
D	2,313,961,209	119,294,671	1,999,418,304	125,727,380	1,986,316,540	124,517,281
E	19,340,607,947	1,012,480,048	18,522,751,989	1,005,643,134	18,380,574,703	1,020,861,688
Total	€ 572,291,291,616	€ 3,678,787,882	€ 573,256,245,066	3,872,620,336	€ 571,311,065,579	€ 3,768,218,821
Estimación contable	(35,783,802,874)	(1,017,181,120)	(30,153,767,676)	(1,065,754,529)	(28,421,785,408)	(1,030,977,332)
Valor en Libros	€ 536,507,488,742	€ 2,661,606,762	€ 543,102,477,391	2,806,865,807	€ 542,889,280,171	€ 2,737,241,489

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 setiembre de 2021, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢7,518,272,160 (¢7,695,841,962 en diciembre y ¢7,546,149,880 en Setiembre 2020).

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

Al 30 de setiembre 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:

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
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:

GRADUALIDAD NO GENERADOR	
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 setiembre de 2021, se debe mantener una estimación mínima por la suma de \$21,796,065,484 (\$21,399,512,681 en diciembre y \$20,188,983,858 en Setiembre 2020) la cual corresponde a la estimación estructural. El total de la estimación contable al 30 de setiembre de 2021, asciende a \$35,783,802,874 (\$30,153,767,676 en diciembre y \$28,421,785,408 en Setiembre 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 setiembre 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

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

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

Política de liquidación de crédito

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

Garantías

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

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

Concentración de la cartera

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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

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:

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Fiduciaria	¢ 16,729,230,717	¢ 21,020,578,007	¢ 22,723,917,034
Póliza Sociedad Seguros de Vida del Magisterio Nacional	19,177,893,773	22,742,060,763	23,583,275,966
Ahorros	492,267,580	623,860,805	686,383,752
Certificados de depósito a plazo	17,949,269,520	17,454,435,242	16,996,865,284
Hipotecaria	159,915,959,625	149,753,255,246	147,113,942,900
Historial Crediticio (Pagarés)	355,465,667,524	359,111,894,839	357,809,080,033
Prendaria	2,561,002,877	2,550,160,164	2,397,600,610
Total Cartera	¢ 572,291,291,616	¢ 573,256,245,066	¢ 571,311,065,579

Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

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

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Consumo	¢ 419,225,231,606	¢ 432,962,717,177	¢ 434,204,724,798
Vivienda	140,062,923,448	130,228,026,065	127,246,836,796
PYMES	13,003,136,562	10,065,501,824	9,859,503,985
Total Cartera	¢ 572,291,291,616	¢ 573,256,245,066	¢ 571,311,065,579

Morosidad de la cartera de crédito

La entidad mantiene bajos niveles de morosidad, más del 95.28% (94.36% en diciembre y 95.37% en Setiembre 2020) del saldo de la cartera se encuentra al día:

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
De 0 a 30 días	¢ 545,282,084,165	¢ 540,940,486,087	¢ 544,850,738,978
De 31 a 60 días	7,408,733,294	11,368,221,573	8,087,913,289
De 61 a 90 días	7,301,118,389	9,559,011,229	6,487,608,619
De 91 a 120 días	2,184,090,439	1,640,538,349	1,899,145,437
De 121 a 180 días	3,536,956,166	2,163,761,462	2,425,608,995
Más de 181 días	6,578,309,163	7,584,226,366	7,560,050,261
	¢ 572,291,291,616	¢ 573,256,245,066	¢ 571,311,065,579

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de setiembre de 2021, la Cooperativa totaliza 593 préstamos (1,047 en diciembre y 1,080 en Setiembre 2020) por ¢2,886,163,587 (¢5,023,520,097 en diciembre y ¢4,891,061,310 en Setiembre 2020) en los que ha cesado la acumulación de intereses por un monto de ¢149,627,031 (¢554,472,451 diciembre y ¢459,725,927 Setiembre 2020).

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de setiembre de 2021 la Cooperativa tiene 372 operaciones de crédito (231 en diciembre y 238 en Setiembre 2020) en proceso de cobro judicial por ¢4,317,753,714 (¢2,821,753,583 en diciembre y ¢2,945,820,974 en Setiembre 2020) que equivale al 0.75% de la cartera (0.49% en diciembre y 0.52% en Setiembre 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:

Setiembre 2021	Bruto	Neto
A1	528,895,171,214	523,217,056,241
A2	8,240,350,061	8,163,162,799
B1	5,128,239,329	4,899,341,115
B2	1,819,241,411	1,685,026,787
C1	4,553,381,894	3,413,249,611
C2	2,000,338,551	1,159,888,135
D	2,313,961,209	523,234,131
E	19,340,607,947	5,638,277,986
	572,291,291,616	548,699,236,805

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

Setiembre 2020	Bruto	Neto
A1	530,545,315,511	525,209,553,279
A2	6,768,190,665	6,706,291,614
B1	6,276,369,147	5,995,621,732
B2	1,646,494,555	1,543,355,367
C1	3,958,607,137	2,981,124,038
C2	1,749,197,321	1,023,886,774
D	1,986,316,540	444,715,025
E	18,380,574,703	5,421,274,952
	571,311,065,579	549,325,822,780

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:

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Calificación de Riesgo AA	7,224,377,547	2,829,027,816	589,686,324
Calificación de Riesgo AA-	792,212,912	1,711,974,837	759,553,586
Calificación de Riesgo AA+	5,496,421,372	2,078,166,189	1,225,354,600
Calificación de Riesgo AAA	1,597,163,113	4,498,079,224	3,447,035,634
Calificación de Riesgo BBB	164,763,011	-	-
Calificación de Riesgo BBB-	1,199,784,952	-	-
Calificación de Riesgo BBB+	184,228,650	-	-
Calificación de Riesgo B	-	222,453,038,272	224,035,024,998
Calificación de Riesgo B+	-	500,000,000	500,000,000
Calificación de Riesgo B-	288,196,345,756	1,485,663,495	-
Calificación de Riesgo F1	-	-	502,860,820
Calificación de Riesgo F1+	8,236,516,124	3,889,676,221	7,221,117,256
Calificación de Riesgo BB-	1,728,270,523	1,727,158,243	1,726,269,230
No Calificadas	-	-	2,010,909,651
Sub-Total	€ 314,820,083,960	€ 241,172,784,298	€ 242,017,812,100
Productos por Cobrar	4,105,171,686	4,343,106,657	3,950,609,511
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	€ 318,925,255,646	€ 245,515,890,955	€ 245,968,421,610

(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 setiembre 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

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

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

El indicador de activos líquidos / (pasivos inmediatos + liquidez) es 3.50 veces a un mes (límite 0.8 veces), 2.51 veces a dos meses (límite 0.7 veces) y 1.96 veces a 3 meses (límite 0.6 veces).

La otra forma de medir el riesgo de liquidez es por medio de la metodología CAMELS de la Superintendencia de Entidades Financieras, acuerdo SUGEF 24-00. Los indicadores de calce de plazos ajustados por volatilidad, con un nivel de confianza del 99%, muestran valores que se ubican dentro de los rangos “normales” de riesgo: 5.29 veces a 1 mes (límite es mayor a 1 vez) y 1.82 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:

Setiembre 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	31,148,046,824	0	-	-	-	-	-	-	31,148,046,824
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	37,239,505,858	1,144,430,679	1,182,992,759	35,915,603,431	15,274,146,078	228,168,576,841	-	318,925,255,646
CARTERA DE CRÉDITOS	-	11,140,416,151	3,110,653,854	3,148,357,990	9,485,690,767	18,598,744,690	504,525,531,079	28,324,657,377	578,334,051,908
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	31,148,046,824	48,379,922,009	4,255,084,534	4,331,350,749	45,401,294,198	33,872,890,768	732,694,107,920	28,324,657,377	928,407,354,378
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	35,864,712,572	31,543,492,448	34,047,145,668	39,688,904,480	95,590,553,772	141,718,924,296	179,786,640,561	-	558,240,373,798
OBLIGACIONES CON EL BCCR	-	-	-	-	-	-	61,932,000,000	-	61,932,000,000
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	11,760,918	2,010,378,178	5,461,784,336	7,191,864,022	7,444,011,796	21,577,282,025	67,365,192,352	-	111,062,273,628
CARGOS POR PAGAR	-	1,981,571,665	1,545,734,529	1,694,236,813	2,835,745,444	2,989,993,070	2,424,915,356	-	13,472,196,877
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	35,876,473,490	35,535,442,292	41,054,664,533	48,575,005,315	105,870,311,012	166,286,199,391	311,508,748,269	-	744,706,844,303
DIFERENCIA	(4,728,426,667)	12,844,479,717	(36,799,580,000)	(44,243,654,566)	(60,469,016,814)	(132,413,308,624)	421,185,359,651	28,324,657,377	183,700,510,075

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
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	25,703,425,480	58,802,332,982	5,417,204,638	5,560,392,886	31,357,516,063	50,186,322,935	642,561,501,631	31,049,136,880	850,637,833,495
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
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	39,665,588,611	54,857,423,738	30,864,612,786	35,174,554,997	102,772,421,490	132,688,288,559	291,012,736,588	-	687,035,626,769
DIFERENCIA	(13,962,163,132)	3,944,909,244	(25,447,408,148)	(29,614,162,111)	(71,414,905,427)	(82,501,965,624)	351,548,765,043	31,049,136,880	163,602,206,726

CALCE DE PLAZOS
Setiembre 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	23,645,467,520	-	-	-	-	-	-	-	23,645,467,520
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	43,055,882,788	1,104,056,789	829,393,471	7,098,496,345	25,821,222,986	168,059,369,232	-	245,968,421,610
CARTERA DE CRÉDITOS	-	10,721,761,996	3,146,638,527	3,507,257,477	9,344,271,558	18,407,227,344	503,559,722,577	27,626,211,324	576,313,090,802
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS	23,645,467,520	53,777,644,784	4,250,695,316	4,336,650,947	16,442,767,903	44,228,450,330	671,619,091,809	27,626,211,324	845,926,979,932
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	30,779,116,798	26,898,355,101	32,218,952,980	36,771,679,051	85,349,847,519	106,656,926,907	194,876,589,352	-	513,551,467,708
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	38,892,493	2,291,612,717	5,701,233,200	6,537,381,959	8,214,864,422	30,451,959,539	102,698,293,145	-	155,934,237,474
CARGOS POR PAGAR	-	2,226,303,796	2,142,135,633	2,166,722,920	3,392,887,725	3,210,488,429	2,489,464,043	-	15,628,002,544
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS	30,818,009,291	31,416,271,614	40,062,321,813	45,475,783,929	96,957,599,665	140,319,374,875	300,064,346,539	-	685,113,707,726
DIFERENCIA	(7,172,541,771)	22,361,373,171	(35,811,626,497)	(41,139,132,982)	(80,514,831,762)	(96,090,924,545)	371,554,745,270	27,626,211,324	160,813,272,206

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:

Capital Primario:	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Capital Pagado	¢ 85,306,324,479	¢ 85,103,334,932	84,272,329,977
Reserva Legal	10,999,313,898	10,298,179,866	10,298,179,866
	¢ 96,305,638,376	¢ 95,401,514,798	¢ 94,570,509,843
Capital Secundario	¢ 39,474,573,546	¢ 35,738,464,307	¢ 34,992,807,818
Las participaciones en el capital, netas de estimaciones	(6,871,861,385)	(6,471,443,817)	(6,179,292,086)
Total Capital Base	¢ 128,908,350,538	¢ 124,668,535,288	¢ 123,384,025,576

Al 30 de setiembre 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:

Setiembre 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
Moneda Nacional							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 29,692,455,584	1,921,216,964	30,382,666,287	19,267,545,672	52,259,467,308	215,890,573,037	349,413,924,852
Cartera de créditos	467,252,515,332	-	-	-	-	-	467,252,515,332
	¢ 496,944,970,916	1,921,216,964	30,382,666,287	19,267,545,672	52,259,467,308	215,890,573,037	816,666,440,184
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	80,041,483,119	62,864,235,887	94,462,611,151	142,646,059,894	70,697,560,914	91,880,235,595	542,592,186,560
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	62,155,590,556	-	-	62,155,590,556
Obligaciones con entidades financieras	45,912,815,489	3,080,083,062	26,082,957,497	-	-	-	75,075,856,047
	¢ 125,954,298,608	65,944,318,949	120,545,568,648	204,801,650,450	70,697,560,914	91,880,235,595	679,823,633,163
Brecha en Moneda Nacional	¢ 370,990,672,308	(64,023,101,985)	(90,162,902,361)	(185,534,104,778)	(18,438,093,606)	124,010,337,442	136,842,807,021
Moneda Extranjera							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 7,702,753,775	826,479,262	9,525,792,562	3,282,914,371	246,317,364	3,491,521,552	25,075,778,885
Cartera de créditos	62,000,572,810	-	-	-	-	-	62,000,572,810
	¢ 69,703,326,585	826,479,262	9,525,792,562	3,282,914,371	246,317,364	3,491,521,552	87,076,351,696
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	¢ 2,436,926,693	7,596,629,378	8,132,728,579	9,828,367,587	6,755,365,155	3,308,637,395	38,058,654,789
Obligaciones con entidades financieras	-	22,172,713,892	12,847,108,450	-	-	-	35,019,822,342
	¢ 2,436,926,693	29,769,343,270	20,979,837,029	9,828,367,587	6,755,365,155	3,308,637,395	73,078,477,131
Brecha en Moneda Extranjera	¢ 67,266,399,892	(28,942,864,008)	(11,454,044,467)	(6,545,453,216)	(6,509,047,792)	182,884,156	13,997,874,565
Total recuperación de activos	¢ 566,648,297,501	2,747,696,226	39,908,458,849	22,550,460,043	52,505,784,672	219,382,094,589	903,742,791,880
Total vencimiento de pasivos	¢ 128,391,225,301	95,713,662,219	141,525,405,677	214,630,018,037	77,452,926,069	95,188,872,990	752,902,110,293
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢ 438,257,072,200	(92,965,965,993)	(101,616,946,828)	(192,079,557,994)	(24,947,141,398)	124,193,221,598	150,840,681,586

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
<u>Moneda Nacional</u>								
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
<u>Moneda Extranjera</u>								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	2,022,527,276	1,282,500,011	3,167,194,073	549,671,699	11,596,447,179	2,539,269,106	21,157,609,343
Cartera de créditos		40,846,635,442	-	-	-	-	-	40,846,635,442
	¢	42,869,162,717	1,282,500,011	3,167,194,073	549,671,699	11,596,447,179	2,539,269,106	62,004,244,785
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	2,536,608,543	4,724,115,416	4,337,200,419	6,241,588,820	4,579,499,311	1,763,661,286	24,182,673,795
Obligaciones con entidades financieras		-	25,895,686,851	13,394,851,344	-	-	-	39,290,538,194
	¢	2,536,608,543	30,619,802,267	17,732,051,762	6,241,588,820	4,579,499,311	1,763,661,286	63,473,211,989
Brecha en Moneda Extranjera	¢	40,332,554,175	(29,337,302,256)	(14,564,857,689)	(5,691,917,122)	7,016,947,868	775,607,820	(1,468,967,205)
Total recuperación de activos	¢	575,595,274,329	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

Setiembre 2020		de 1-30 días	de 31-90 días	de 91-180 días	de 181-360 días	de 361-720 días	Más 720 días	TOTAL
Moneda Nacional								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	41,364,306,879	2,059,575,953	9,420,150,470	29,354,631,125	75,397,502,761	106,756,553,805	264,352,720,993
Cartera de créditos		497,245,409,554	-	-	-	-	-	497,245,409,554
	¢	538,609,716,433	2,059,575,953	9,420,150,470	29,354,631,125	75,397,502,761	106,756,553,805	761,598,130,547
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		62,730,207,552	63,980,026,988	88,778,267,878	115,628,945,405	95,191,875,531	110,617,983,784	536,927,307,138
Obligaciones con entidades financieras		64,852,273,377	7,109,322,050	52,604,223,035	-	-	-	124,565,818,462
	¢	127,582,480,929	71,089,349,038	141,382,490,913	115,628,945,405	95,191,875,531	110,617,983,784	661,493,125,600
Brecha en Moneda Nacional	¢	411,027,235,504	(69,029,773,085)	(131,962,340,443)	(86,274,314,280)	(19,794,372,770)	(3,861,429,979)	100,105,004,947
Moneda Extranjera								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	2,018,779,874	180,894,989	1,248,111,844	3,738,059,427	14,746,755,797	2,102,573,303	24,035,175,234
Cartera de créditos		33,301,580,680	-	-	-	-	-	33,301,580,680
	¢	35,320,360,555	180,894,989	1,248,111,844	3,738,059,427	14,746,755,797	2,102,573,303	57,336,755,914
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público	¢	1,429,342,933	3,318,955,176	5,185,823,592	4,425,171,848	4,605,013,034	1,332,990,016	20,297,296,598
Obligaciones con entidades financieras		-	23,164,186,598	7,384,630,903	-	-	-	30,548,817,501
	¢	1,429,342,933	26,483,141,774	12,570,454,494	4,425,171,848	4,605,013,034	1,332,990,016	50,846,114,099
Brecha en Moneda Extranjera	¢	33,891,017,621	(26,302,246,785)	(11,322,342,651)	(687,112,421)	10,141,742,764	769,583,287	6,490,641,815
Total recuperación de activos	¢	573,930,076,988	2,240,470,942	10,668,262,314	33,092,690,552	90,144,258,558	108,859,127,108	818,934,886,461
Total vencimiento de pasivos	¢	129,011,823,862	97,572,490,812	153,952,945,407	120,054,117,253	99,796,888,565	111,950,973,800	712,339,239,699
Brecha Total de Activos y Pasivos	¢	444,918,253,125	(95,332,019,870)	(143,284,683,094)	(86,961,426,701)	(9,652,630,006)	(3,091,846,692)	106,595,646,762

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 setiembre de 2021 son los siguientes: según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.16% 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 0.88%.

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 setiembre de 2021 la Cooperativa reporta activos sensibles a variaciones en tasas de interés por un monto de ₡903,743 millones, los pasivos ascienden a ₡752,902 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 399 días y la duración del pasivo 394 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					
		Setiembre 2021		Diciembre 2020		Setiembre 2020	
		Cambio de +1 Alza	Cambio de -1 Baja	Cambio de +Alza	Cambio de Baja	Cambio de +Alza	Cambio de -Baja
Cartera activa	¢	(7,225,333,986)	7,424,728,367	(2,992,061,788)	3,063,651,410	(4,683,444,443)	4,796,444,822
Depósito a plazo	¢	(5,314,055,415)	5,423,273,120	(3,337,623,719)	3,403,244,558	(5,735,510,033)	5,859,915,365
Obligaciones con entidades	¢	(204,515,325)	205,301,999	(300,791,170)	301,973,624	(297,778,748)	298,948,982

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 setiembre de 2021 son los siguientes, según la metodología SUGEF se tiene un indicador de 0.38%, 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 (-2.10%), este cálculo se realiza para cuatro escenarios en los cuales la devaluación del primer escenario es el cambio del último mes anualizada (6.41%); 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 -11.94% 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 10.62% 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>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Activos:			
Disponibilidades	\$ 12,662,441	\$ 18,866,402	\$ 9,460,026
Inversiones en valores	38,178,113	31,014,482	35,736,429
Cartera de créditos	102,225,313	68,617,556	56,912,583
Otros activos	<u>3,071,180</u>	<u>5,605,062</u>	<u>3,113,603</u>
Total de activos	<u>156,137,047</u>	<u>124,103,502</u>	<u>105,222,641</u>
Pasivo:			
Obligaciones con el público	(70,706,859)	(47,189,321)	(39,767,245)
Otras obligaciones financieras	(57,949,907)	(66,302,110)	(53,546,632)
Otras cuentas por pagar y provisiones	<u>(3,953,432)</u>	<u>(4,331,774)</u>	<u>(1,894,276)</u>
Total de pasivos	<u>(132,610,198)</u>	<u>(117,823,205)</u>	<u>(95,208,152)</u>
Posición Neta en Moneda Extranjera	<u>\$ 23,526,849</u>	<u>\$ 6,280,297</u>	<u>\$ 10,014,489</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:

Setiembre 2021		A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
Activos										
DISPONIBILIDADES	US\$	12,662,441	-	-	-	-	-	-	-	12,662,441
INVERSIONES		-	12,232,694	38,104	1,255,304	14,572,595	5,080,690	4,998,725	-	38,178,113
CARTERA DE CRÉDITOS		-	1,473,487	472,726	495,216	1,462,815	3,013,983	92,552,046	2,755,038	102,225,313
OTROS ACTIVOS		3,071,180								3,071,180
TOTAL ACTIVOS		15,733,621	13,706,182	510,830	1,750,521	16,035,410	8,094,674	97,550,771	2,755,038	156,137,047
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		10,346,601	5,836,923	5,230,662	6,661,275	12,615,595	15,010,538	15,005,265	-	70,706,859
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	534,996	1,170,996	3,068,908	4,861,578	7,823,785	40,489,644	-	57,949,907
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		3,953,432								3,953,432
OBLIGACIONES SUBORDINADAS		-								-
TOTAL PASIVOS		14,300,033	6,371,919	6,401,658	9,730,183	17,477,173	22,834,323	55,494,908	-	132,610,198
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	1,433,588	7,334,263	(5,890,828)	(7,979,662)	(1,441,763)	(14,739,650)	42,055,862	2,755,038	23,526,849

Diciembre 2020		A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
Activos										
DISPONIBILIDADES	US\$	18,866,402	-	-	-	-	-	-	-	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
TOTAL ACTIVOS		24,471,464	4,332,319	2,137,963	303,331	6,040,277	1,942,705	82,776,416	2,099,027	124,103,502
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		9,301,679	4,092,509	4,554,302	3,013,647	6,853,556	9,735,756	9,637,873	-	47,189,321
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	458,700	431,303	3,816,499	2,896,291	8,904,058	49,795,259	-	66,302,110
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		4,331,774								4,331,774
OBLIGACIONES SUBORDINADAS		-								-
TOTAL PASIVOS		13,633,453	4,551,208	4,985,605	6,830,146	9,749,847	18,639,814	59,433,132	-	117,823,205
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	10,838,011	(218,890)	(2,847,642)	(6,526,815)	(3,709,570)	(16,697,108)	23,343,284	2,099,027	6,280,297

Setiembre 2020		A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 30	Total
Activos										
DISPONIBILIDADES	US\$	9,460,026	-	-	-	-	-	-	-	9,460,026
INVERSIONES		-	3,329,052	42,077	142,389	1,416,228	5,065,489	25,741,194	-	35,736,429
CARTERA DE CRÉDITOS		-	865,126	248,362	248,147	769,544	1,629,606	51,386,837	1,764,961	56,912,583
OTROS ACTIVOS		3,113,603								3,113,603
TOTAL ACTIVOS		12,573,629	4,194,178	290,439	390,536	2,185,772	6,695,095	77,128,031	1,764,961	105,222,641
Pasivos										
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		7,404,900	2,361,617	2,891,828	2,805,795	8,387,754	7,019,124	9,201,306	-	40,072,324
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	316,651	943,081	1,233,139	4,305,007	6,850,127	39,593,547	-	53,241,552
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		1,894,276								1,894,276
OBLIGACIONES SUBORDINADAS		-								-
TOTAL PASIVOS		9,299,176	2,678,268	3,834,909	4,038,934	12,692,761	13,869,251	48,794,853	-	95,208,152
CALCE DE ACTIVOS Y PASIVOS	US\$	3,274,453	1,515,911	(3,544,470)	(3,648,398)	(10,506,989)	(7,174,156)	28,333,179	1,764,961	10,014,489

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 setiembre 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 setiembre 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 setiembre de 2021			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ₡619.71	Actual ₡629.71	Aumenta 10 ₡639.71
Activos	96,759,689,415	98,321,059,886	99,882,430,356
Pasivos	82,180,028,340	83,506,132,943	84,832,237,546
Exposición Cambiaria	14,579,661,075	14,814,926,943	15,050,192,810

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 setiembre de 2020			
Tipo de Cambio	Disminuye 10 ₡596.68	Actual ₡606.68	Aumenta 10 ₡616.68
Activos	62,784,245,575	63,836,471,987	64,888,698,400
Pasivos	56,808,800,117	57,760,881,637	58,712,963,157
Exposición Cambiaria	5,975,445,457	6,075,590,350	6,175,735,243

- **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 operativo que busca identificar y cuantificar los eventos de pérdidas operativas, con el fin de minimizar la materialización de los mismos y evitar dañar las finanzas y/o la reputación de la Cooperativa. El proceso es el siguiente:

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

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 setiembre 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 setiembre de 2021, es el siguiente:

	Setiembre 2021	Setiembre 2020
Edificios e Instalaciones	¢ 3,604,404,973	¢ 3,188,475,254
Depreciación acumulada edificios e instalaciones	(2,027,707,829)	(904,720,717)
Activos por derecho de uso equipo de cómputo	1,054,061,010	784,734,324
Depreciación acumulada equipo de cómputo	(935,722,874)	(400,782,232)
Total	¢ 1,695,035,281	¢ 2,667,706,629

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:

	Setiembre 2021		Diciembre 2020		Setiembre 2020	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Cartera de Crédito	¢ 533,402,826,536	656,242,469,304	539,370,124,996	630,867,534,910	539,042,020,134	664,671,368,096
Depósitos a Plazo	¢ 521,117,057,890	475,766,881,275	481,455,430,835	454,686,116,656	482,772,350,910	453,042,538,684
Obligaciones Financieras	¢ 111,236,399,387	112,448,912,965	151,055,975,315	151,872,517,174	156,992,024,495	159,159,485,791

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

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

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

Al 30 de setiembre 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 setiembre de 2021					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Al valor razonable con cambios en resultados	¢ -	0	-	-	-
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ -	314,820,083,960	-	-	314,820,083,960
Instrumento financiero derivado	¢ -	-	-	-	-

30 de setiembre de 2020					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Al valor razonable con cambios en resultados	¢ -	1,916,118	-	-	1,916,118
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ -	242,015,895,981	-	-	242,015,895,981
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.

Cooperativa Nacional de Educadores, R.L.

Notas a los Estados Financieros separados no auditados

- b) b) Se realizaron análisis para readecuaciones según la condición económica de cada deudor, tomando en consideración el nivel de afectación durante la pandemia.
- c) Mediante el análisis respectivo, se efectuaron prórrogas en el pago del principal y/o los intereses generando extensión de los plazos en los créditos, para el pago de estas mensualidades al final de cada operación crediticia.
- 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.