COOPERATIVA UNIVERSITARIA DE AHORRO Y CRÉDITO, R.L. (COOPEUNA, R.L.)

- ***Estados Financieros y Opinión de los Auditores***
- ***Al 31 de diciembre del 2017 y 2016***
- ***Informe final***

ALFONSO ALVAREZ SERRANO (FIRMA) Firmado digitalmente por ALFONSO ALVAREZ SERRANO (FIRMA) Fecha: 2018.02.22 15:57:46 -06'00'

RANDALL VARGAS MUÑOZ (FIRMA) Firmado digitalmente por RANDALL VARGAS MUÑOZ (FIRMA) Fecha: 2018.02.22 15:58:28 -06'00'

ILEANNA CARVAJAL VILLALOBOS (FIRMA) Firmado digitalmente por ILEANNA CARVAJAL VILLALOBOS (FIRMA) Fecha: 2018.02.22 16:23:22 -06'00'

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

INDICE DEL CONTENIDO

	Páginas
Opinión de los Auditores Independientes	**3-6**
Balance de Situación	**7-8**
Estado de Resultados	**9**
Estado de Flujos de Efectivo	**10**
Estado de Cambios en el Patrimonio	**11**
Notas a los Estados Financieros	**12-56**
Informe complementario del auditor externo	**57-59**

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

OPINIÓN DE LOS AUDITORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración de la Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (COOPEUNA, R.L.), y a la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros a la Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (COOPEUNA, R.L.), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los estados de resultados, los estados de cambios en el patrimonio neto y los estados de flujos de efectivo por los periodos terminados a dichas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera, de la Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (COOPEUNA, R.L.), al 31 de diciembre del 2017 y 2016, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los periodos terminados a dichas fechas, de conformidad con las normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Cooperativa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de estados financieros en Costa Rica y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

Los estados financieros mencionados en este informe han sido elaborados por la administración de la Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (COOPEUNA, R.L.), según las disposiciones contables y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras, por lo que difieren en ciertos aspectos, con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Otros asuntos

Las cifras correspondientes a los estados financieros, al y por el periodo que terminó el 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por otros contadores públicos, quienes emitieron una opinión limpia, según informe emitido el 09 de febrero de 2017, por lo que únicamente se presentan con fines comparativos.

Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Entidades Financieras, y Normas Internacionales de Información Financiera aplicables, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Cooperativa de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de la entidad en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Cooperativa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Cooperativa

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Cooperativa deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Cooperativa en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Cooperativa una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado N° 5607
Póliza de Fidelidad N° 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2018.

San José, 26 de enero de 2018.

"Timbre de Ley número 6663 por ¢1000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original de este documento".

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre 2017 y diciembre 2016
(en colones sin céntimos)

	Notas		Diciembre 2017	Diciembre 2016
Activo				
Disponibilidades	**4. 1**	¢	**144,234,421**	**236,331,413**
Efectivo			4,200,000	4,324,733
Entidades financieras del país			140,034,421	232,006,680
Inversiones en instrumentos financieros	**4. 2**		**1,821,867,349**	**1,554,869,620**
Mantenidas para negociar			413,582,699	492,085,398
Disponibles para la venta			1,400,548,282	1,042,855,071
Productos por cobrar			7,736,368	19,929,151
Cartera de crédito	**4. 3**		**7,223,781,130**	**6,224,153,903**
Créditos vigentes			7,207,862,927	6,187,512,957
Créditos vencidos			99,850,378	105,521,899
Créditos en cobro judicial			68,861,595	60,918,578
Productos por cobrar			17,152,807	15,707,584
Estimación por deterioro			(169,946,577)	(145,507,115)
Cuentas y comisiones por cobrar	**4. 4**		**5,691,059**	**81,016,695**
Otras cuentas por cobrar diversars			5,691,059	81,016,695
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	**4. 5**		**9,017,738**	**8,291,114**
Inmueble, mobiliario y equipo (neto)	**4. 6**		**307,864,267**	**315,611,495**
Otros activos	**4. 7**		**91,337,287**	**91,411,804**
Cargos diferidos			3,055,639	3,261,023
Activos intangibles			50,617,260	68,597,359
Otros activos			37,664,388	19,553,423
TOTAL ACTIVOS		¢	**9,603,793,253**	**8,511,686,044**

Continúa…

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Vienen …

Cuadro A
2 de 2

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre 2017 y diciembre 2016
(en colones sin céntimos)

	Notas		Diciembre 2017	Diciembre 2016
Pasivos y patrimonio				
Pasivos				
Obligaciones con el público	**4. 8**	¢	**2,378,272,458**	**2,675,549,526**
A la vista			209,886,061	194,222,439
A plazo			2,077,025,841	2,381,940,258
Cargos financieros por pagar			91,360,556	99,386,829
Obligaciones con entidades	**4. 9**		**4,276,587,988**	**3,067,512,153**
A plazo			1,635,768,825	1,236,963,420
Otras obligaciones con entidades			2,626,911,158	1,818,168,179
Cargos financieros por pagar			13,908,004	12,380,554
Cuentas por pagar y provisiones	**4. 10**		**370,683,474**	**268,737,694**
Provisiones			25,948,188	45,092,343
Otras cuentas por pagar diversas			344,735,286	223,645,351
Otros pasivos	**4. 11**		**120,983,311**	**109,597,272**
Ingresos diferidos			120,983,311	109,597,272
TOTAL DE PASIVOS			**7,146,527,231**	**6,121,396,644**
Patrimonio				
Capital social	**4. 12. 1**		**2,020,054,045**	**1,966,581,939**
Capital pagado			2,020,054,045	1,966,581,939
Ajustes al patrimonio			**8,371,974**	**8,371,974**
Superavit por revaluacion inmueble, mobiliario y equipo	**4. 12. 2**		7,754,457	7,754,456
Ajustes por valuación de participación en otras empresas			617,518	617,518
Reservas patrimoniales	**4. 12. 3**		**365,856,580**	**358,053,507**
Resultado del periodo			**62,983,422**	**57,281,980**
TOTAL DEL PATRIMONIO			**2,457,266,022**	**2,390,289,400**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		¢	**9,603,793,253**	**8,511,686,044**
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		¢	**25,753,616,589**	**22,232,162,211**
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	**4. 13**	¢	25,416,219,122	21,868,021,061
Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras	**4. 13**	¢	337,397,466	364,141,151

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Alfonso Alvarez Serrano
Gerente General

Lic. Randall Vargas Muñoz
Contador General

Licda. Heana Carvajal Villalobos
Auditora Interna

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Estado de Resultados Integral

Por los períodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(en colones sin céntimos)

	Notas		Diciembre 2017	Diciembre 2016
Ingresos financieros				
Por disponibilidades		¢	2,237,862	1,294,062
Por inversiones en instrumentos financieros	5. 1		44,151,395	59,758,576
Por cartera de créditos	5. 2		971,027,003	944,073,530
Por ganancia por diferencial cambio y UD	5. 3		386,869	0
Por otros ingresos financieros	5. 4		45,292,733	37,312,282
Total de Ingresos Financieros			**1,063,095,862**	**1,042,438,450**
Gastos financieros				
Por Obligaciones con el Público	5. 5		196,554,999	235,399,342
Por Obligaciones con Entidades Financieras	5. 6		320,111,728	343,708,252
Por pérdida por diferencial cambio y UD	5. 3		0	305,427
Por otros gastos financieros	5. 7		3,365,640	5,238,367
Total Gastos Financieros			**520,032,367**	**584,651,388**
Por estimación de deterioro de activos			74,609,209	45,989,644
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones			31,200,000	8,152,666
RESULTADO FINANCIERO			**499,654,285**	**419,950,085**
Otros Ingresos de Operación				
Por comisiones por servicios			56,891,540	38,960,081
Por bienes realizables			400,000	0
Ganancia por participación en el capital de otras empresas			645,625	36,645
Por otros ingresos operativos			48,642,491	37,739,500
Total Otros Ingresos Operación			**106,579,656**	**76,736,227**
Otros gastos de operación				
Por comisiones por servicios			15,364,393	15,358,798
Por otros gastos operativos			499,436	392,577
Total Otros Gastos de Operación			**15,863,829**	**15,751,375**
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO			**590,370,112**	**480,934,936**
Gastos administrativos				
Por gastos del personal			333,067,742	265,241,245
Por otros gastos de administración			159,653,653	126,884,420
Total Gastos Administrativos	5. 8		**492,721,395**	**392,125,665**
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			**97,648,717**	**88,809,271**
Participaciones sobre la utilidad			4,394,192	3,996,417
RESULTADO DEL PERIODO			**93,254,525**	**84,812,854**
Otros resultados integrales, Neto de impuesto				
Otros resultados integrales del periodo, Neto de impuesto			**0**	**0**
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		¢	**93,254,525**	**84,812,854**

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Lic. Alfonso Alvarez Serrano
Gerente General

Lic. Randall Vargas Muñoz
Contador General

Licda. Ileana Carvajal Villalobos
Auditora Interna

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los períodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(en colones sin céntimos)

	Notas		Diciembre 2017	Diciembre 2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación				
Resultados del período		¢	93,254,525	84,812,854
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:				
Ganancia o pérdida por disposición de inmueble, mobiliario y equipo			342,000	101,698
Gastos por provisión para prestaciones sociales, netos de pago			3,779,388	(264,557)
Depreciaciones y amortizaciones			36,299,890	23,039,003
Pérdida por estimación por deterioro cartera de créditos			24,439,462	11,732,115
Gasto por Intereses			516,666,727	579,107,594
Ingreso por Intereses			(1,015,178,398)	(1,003,832,106)
Subtotal			**(340,396,406)**	**(305,303,398)**
Variación en los activos (aumento), o disminución				
Créditos y avances de efectivo			(1,022,621,466)	(385,644,320)
Otros activos			75,325,636	4,141,158
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)				
Obligaciones a la vista y a plazo			(289,250,795)	642,973,264
Otras cuentas por pagar			98,166,392	(31,845,477)
Otros pasivos			11,386,039	17,446,178
Subtotal			**(179,698,364)**	**628,573,965**
Intereses pagados			(523,165,550)	(562,548,079)
Intereses recibidos			1,025,925,959	994,312,238
Flujos netos de efectivo de actividades de operación			**(964,630,191)**	**373,531,565**
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión				
Aumento en instrumentos financieros excepto mantenidos para negociar			165,923,414	(206,454,071)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas			(726,625)	(108,645)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo			(4,982,475)	(3,284,498)
Otras actividades de inversión			(23,837,670)	(71,432,600)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			**136,376,644**	**(281,279,814)**
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento				
Otras obligaciones financieras nuevas			1,670,000,000	0
Pago de obligaciones			(462,451,615)	(501,500,049)
Aportes de capital recibidos en efectivo			256,849,105	269,957,130
Retiro de capital			(203,376,999)	(190,846,772)
Pago de dividendos			(39,848,629)	(84,149,952)
Reservas patrimoniales				
Uso de Reservas			(39,901,380)	(17,046,286)
Flujo neto de efectivo provisto por actividades financieras			**1,181,270,482**	**(523,585,928)**
Variación neta en el efectivo y equivalentes			353,016,936	(431,334,177)
Efectivo y equivalentes al inicio del año			1,563,828,912	1,995,163,090
Efectivo y equivalentes al final del año	**4. 1**	¢	**1,916,845,848**	**1,563,828,912**

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Lic. Alfonso Alvarez Serrano
Gerente General

Lic. Randall Vargas Muñoz
Contador General

Licda. Ileana Carvajal Villalobos
Auditora Interna

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los períodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

		Capital social	Ajustes patrimoniales	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total del patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2016	¢	**1,887,471,581**	**8,371,974**	**322,410,160**	**109,308,711**	**2,327,562,426**
Excedentes 2015						
Excedentes distribuidos					(84,149,952)	(84,149,952)
Incremento de Reservas	Nota 4.12.3			25,158,759	(25,158,759)	0
Resultado del período 2016					84,812,854	84,812,854
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
Incremento en cuentas de Reservas				27,530,874	(27,530,874)	
Disminución en cuentas de Reservas				(17,046,286)		(17,046,286)
Capital pagado						
Aporte de Capital recibido		269,957,130				269,957,130
Retiro de Capital		(190,846,772)				(190,846,772)
Otros resultados integrales						
Resultados integrales Totales						
Saldo al 31 de diciembre del 2016	¢	**1,966,581,939**	**8,371,974**	**358,053,507**	**57,281,980**	**2,390,289,400**

		Capital social	Ajustes patrimoniales	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total del patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2017	¢	**1,966,581,939**	**8,371,974**	**358,053,507**	**57,281,980**	**2,390,289,400**
Excedentes 2016						
Excedentes distribuidos					(39,848,629)	(39,848,629)
Incremento de Reservas	Nota 4.12.3			17,433,351	(17,433,351)	0
Resultado del período 2017					93,254,525	93,254,525
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
Incremento en cuentas de Reservas				30,271,102	(30,271,102)	0
Disminución en cuentas de Reservas				(39,901,380)		(39,901,380)
Capital pagado						
Aporte de Capital recibido		256,849,105				256,849,105
Retiro de Capital		(203,376,999)				(203,376,999)
Otros resultados integrales						
Resultados integrales Totales						
Saldo al 31 de diciembre del 2017	¢	**2,020,054,045**	**8,371,974**	**365,856,580**	**62,983,422**	**2,457,266,022**

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Lic. Alfonso Alvarez Serrano
Gerente General

Lic. Randall Vargas Muñoz
Contador General

Licda. Ileana Carvajal Villalobos
Auditora Interna

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre 2017 y 31 diciembre 2016
(En colones sin céntimos)

Nota 1. Información general

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L., cédula 3-004-066984, es una entidad financiera de carácter no bancario regulada por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

La Cooperativa Universitaria es una unidad económica independiente, y no pertenece a ningún conglomerado o grupo financiero.

Se localiza en el cantón central de Heredia, 25 metros al sur del Banco Popular.

Cuenta con veintiún funcionarios en los meses de diciembre 2017, veinte funcionarios en diciembre 2016, no tiene agencias y no posee cajeros automáticos bajo su control, la dirección web es: www.cu.fi.cr.

Esta Cooperativa tendrá por objetivos:

a. Promover el bienestar económico, social y cultural de sus asociados mediante la utilización de su capital y esfuerzos conjuntos.
b. Brindar oportunidades de crédito a sus asociados.
c. Estimular el ahorro sistemático entre sus asociados.
d. Facilitar a sus asociados una mayor capacitación mediante una adecuada educación cooperativa y empresarial.
e. Fomentar la expansión e integración del movimiento cooperativo.
f. Velar por la aplicación y cumplimiento de la ley, el presente Estatuto y los reglamentos pertinentes.

Nota 2. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizados

2.1. Base de preparación

Los estados financieros de la Cooperativa Universitaria han sido preparados de acuerdo a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el BCCR, la SUGEF y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Bancario Nacional (CONASSIF), y en los aspectos no provistos se aplican las normas internacionales de información financiera (NIIF) y en las normas internacionales de contabilidad (NIC) relacionadas con la actividad de intermediación financiera. El CONASSIF dispuso que las NIIF se adopten parcialmente a partir del 1 de enero del 2003. Las principales diferencias con las NIIF se describen en la nota 3.

El período fiscal de la Cooperativa es el comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del mismo año.

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

2.2. Unidad monetaria y transacciones en monedas extranjeras

El BCCR es la entidad encargada de la administración del sistema bancario nacional y de regular la paridad del colón costarricense respecto al valor de otras monedas.

TIPO DE CAMBIO		dic-17		dic-16
VENTA	¢	**566.42**		**561.10**
COMPRA	¢	**572.56**		**548.18**

Los registros contables de la Cooperativa se llevan en colones costarricenses y se muestran con el símbolo "¢" (colones) en los estados financieros.

Periódicamente se revisan los saldos en monedas extranjeras para actualizar el tipo de cambio con la cual están medidas.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a 90 días, negociables en una bolsa de valores regulada.

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras:

Activo/ Pasivo	Valuación	Criterio
Activos	Tipo de cambio de compra del BCCR al cierre.	Correcto y cumple disposición Sugef
Pasivos		Correcto y cumple disposición Sugef

2.4. Instrumentos financieros

Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) negociables y b) disponibles para la venta. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

Activo	Método
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Disponibles para la venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre e1 valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta patrimonial. Salvo los fondos de inversión considerados abiertos, cuyos rendimientos son registrados contra los resultados económicos.

Los Fondos de Inversión por tratarse de carteras mancomunadas, son registrados conforme a su valor razonable, es por ello que las ganancias o pérdidas que surjan en la variación en el valor razonable son llevadas a resultados, hasta la liquidación de los fondos.

Los instrumentos financieros son medidos inicialmente al costo incluyendo los costos de transacción. Para los activos financieros el costo es el valor justo de la contrapartida entregada. Los costos de transacción son los que se originan en la compra de las inversiones.

Un activo financiero es dado de baja cuando la administración no tenga control sobre los derechos contractuales que componen al activo. Esto ocurre cuando los derechos se realizan, expiran o ceden a terceros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el contrato ha sido pagada, cancelada o haya expirado.

Las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar se registran al costo amortizado, el cual se aproxima o es igual a su valor de mercado.

2.5. Cartera de crédito y la estimación de incobrabilidad

La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume un riesgo. Se consideran crédito los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF; el 9 de octubre del 2006 entró en vigencia el acuerdo SUGEF 1-05. Las políticas utilizadas en las fechas descritas en el párrafo anterior son las siguientes:

El objetivo del acuerdo SUGEF 1-05, Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de créditos según el riesgo y para la constitución de las provisiones o estimaciones correspondientes es: “Cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir estimaciones para salvaguardar la estabilidad y solvencia de los intermediarios financieros”.

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

A- Calificación de deudores

Análisis capacidad de pago

a. Flujos de caja
b. Análisis situación financiera
c. Análisis de las principales variables del sector
d. Experiencia en el negocio
e. Análisis de estrés (concentración de negocios y variaciones en el tipo de cambio)
f. Niveles de capacidad de pago

Nivel 1 Tiene capacidad de pago
Nivel 2 Debilidades leves en capacidad de pago
Nivel 3 Debilidades graves en capacidad de pago
Nivel 4 No tiene capacidad de pago

Comportamiento histórico de pago

a. Atraso máximo y atraso medio
b. Calificación del comportamiento según la SUGEF
c. Calificación directa en Nivel 3

Documentación mínima

a. Información general del deudor
b. Documentos de aprobación de cada operación
c. Información financiera del deudor y fiadores avalistas
d. Análisis financiero
e. Información sobre las garantías utilizadas como mitigadoras de riesgo

Análisis de garantías

a. Valor de mercado
b. Actualización del valor de la garantía
c. Porcentaje de aceptación

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

a. Escala principal y segmentos de escalas
b. Homologación del Segmento AB
c. Homologación del Segmento CD

Calificación del deudor: A1 - A2 - B1 - B2 - C1 - C2 - D – E

Calificación directa en Categoría E

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

B- Definición de la estimación

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

- Estimación estructural
- Equivalente de crédito
- Garantías
- Uso de calificaciones
- Condiciones generales de las garantías
- Estimación mínima
- Operaciones especiales
- Calificación de deudores recalificados
- Estimación de otros activos

A continuación, se presentan los cuadros para definir la categoría de riesgo, la cual se asigna de acuerdo con el nivel más bajo de los tres componentes de evaluación según la combinación del cuadro siguiente:

Definición de la categoría de riesgo

Definición de la categoría del componente de pago histórico

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 Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
E	igual o menor o igual a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

Estimaciones por categoría de riesgo: a partir de enero 2014

Estimación genérica

La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0.5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias,

Estimación especifica

Los porcentajes de estimación específica según la categoría de riesgo del deudor son los siguientes;

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación especifica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación especifica sobre la parte cubierta de la operación crediticia
A1	0%	0%
A2	0%	0%
B1	5%	0.50%
B2	10%	0.50%
C1	25%	0.50%
C2	50%	0.50%
D	75%	0.50%
E	100%	0.50%

Como excepción para la categoría de riesgo E, la entidad con operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, debe calcular el monto mínimo de la estimación específica para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

Morosidad en la entidad	Porcentaje de estimación especifica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación especifica sobre la parte cubierta de la operación crediticia	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 1)	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 2)
Igual o menor a 30 días	20%	0.50%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	50%	0.50%	Nivel 2	Nivel 2
Más de 60 días	100%	0.50%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2 o

Definición del nivel del componente de pago histórico:

Nivel	Rango indicador
1	Igual o menor a 2,33
2	Mayor a 2,33 e igual o menor a 3,66
3	Mayor de 3,66

Una vez asignadas las condiciones indicadas anteriormente, así como las categorías de riesgo según los cuadros anteriores, se procede a la definición del monto de la estimación al aplicar la metodología de la estimación estructurada según la siguiente fórmula:

La estimación estructural se determina por cada operación y se calcula así:

(Saldo total adeudado – valor ajustado ponderado de la garantía) x % de la estimación de la categoría del deudor o codeudor (el que tenga la categoría de menor riesgo).

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.
80% categoría D (no aplica en todas las garantías).
60% categoría E (no aplica en todas las garantías).
Se pondera a 0% después de 24 meses en E.

La cartera para la aplicación de la normativa 1-05 se divide en dos grandes grupos designados Grupo 1 y Grupo 2 con las siguientes condiciones:

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Grupo 1	
	Atraso máximo
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > ¢65 millones Evaluación anual (seguimiento)
Grupo 2	
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad ≤ ¢65 millones

Excepción para Categoría E.

Como excepción para la categoría de riesgo E, la entidad con operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora en la entidad	Porcentaje de estimación
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

Estimación Contracíclica

A partir del 30 de setiembre 2016, según Acuerdo SUGEF 19-16, se establece la Estimación Contracíclica de la Cartera de Crédito, esta se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioros actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

De acuerdo al Transitorio II del Acuerdo SUGEF 19-16, establece que "Cada entidad debe registrar de forma mensual el gasto por componente contracíclico equivalente a un mínimo del 7% del resultado positivo de la diferencia entre el saldo de las cuentas 500 "Ingreso" menos 400 "Gastos" más 450 "Impuesto y participaciones sobre la utilidad" de cada mes, hasta que el saldo de la cuenta analítica "139.02.M.02" alcance el monto correspondiente a Pccit, según el artículo 4 de este reglamento…"

2.6. Método de contabilización de productos por cobrar

Los intereses por cobrar se contabilizan cuando son devengados. En atención a la normativa vigente no se acumulan productos en operaciones de crédito con atraso superior a 180 días; el producto financiero de estos créditos se registra contra su cobro. Los productos a más de 180 días se registran en cuentas de orden.

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

2.7. Valuación de otras cuentas por cobrar

Independientemente de la probabilidad de cobro si una partida de otras cuentas por cobrar no es recuperada en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor de registro.

2.8. Bienes realizables y su estimación

Los bienes realizables corresponden a los bienes recibidos en dación de pago y se registran al monto menor entre el saldo contable correspondiente al capital y los intereses corrientes y moratorios, los seguros y los gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela, y el valor de mercado a la fecha de incorporación del bien, el que sea menor.

Estos bienes deben estar estimados en 100% una vez transcurridos dos años de su registro contable.

2.9. Participación en el capital de otras empresas

Comprende las inversiones realizadas por la entidad en activos de capital, adquiridos con el propósito de tener participación patrimonial en otras entidades conforme con las disposiciones legales y reglamentarias aplicables. Se registran al costo de adquisición y se valúan bajo el método de participación cuando el porcentaje es mayor al 25% o se posee influencia significativa en la administración.

2.10. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF y con la normativa emitida por el CONASSIF y la SUGEF requiere que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos de los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

2.11. Inmueble, mobiliario y equipo

Las propiedades, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas y las reparaciones y el mantenimiento que no extienden la vida útil ni mejoran los activos son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

Estos bienes se deprecian por el método de línea recta para propósitos financieros e impositivos, con base en las vidas estimadas de los activos respectivos.

Edificio	50 años
Vehículo	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

El valor en libros de los activos de la Cooperativa es revisado por la administración 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 del activo excede su monto recuperable y se reconoce en el estado de resultados.

El monto recuperable de los activos equivale al más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta es el valor que se obtiene en 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 del activo y de su disposición al final.

2.12. Valuación de activos intangibles

El software y las mejoras se amortizan en cinco años.

2.13. Valuación de cargos diferidos

Los cargos diferidos son registrados originalmente al costo; la amortización es calculada por el método de línea recta sobre el periodo de su vigencia.

2.14. Deterioro en el valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable. Esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continua del activo a lo largo de la vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genera entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

2.15. Prestaciones legales

La obligación por prestaciones legales o auxilio de cesantía equivale a 20 días por cada año de trabajo hasta un máximo de ocho periodos, efectivos a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa de acuerdo a la Ley de Protección al Trabajador. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado es despedido con causa justificada. Cooperativa Universitaria, R.L., traslada un 3% al fondo de capitalización laboral como anticipo al pago de cesantía.

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

2.16. Estimación de saneamiento y riesgo

Son las estimaciones que corresponden al riesgo de no recuperación de la cartera de crédito.

2.17. Reconocimiento de ingresos y gastos

La Cooperativa contabiliza los ingresos cuando son devengados. Los gastos son reconocidos en el momento en que se incurren independientemente de la fecha en que son cancelados. Los productos acumulados a más de 180 días no se registran hasta que le sean cancelados a la Cooperativa.

2.18. Costos por intereses

Los costos por intereses se reconocen en los resultados del periodo.

2.19. Reservas Patrimoniales

De conformidad con los estatutos y los artículos 82 y 83 de la Ley de Asociaciones Cooperativas debe de destinarse parte de los excedentes brutos anuales a las siguientes reservas.

Reserva de ley

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 empleados que se encuentren asociados, aporte del 6%

Reserva de Educación: Para fines educativos y la divulgación de los principios de la doctrina cooperativa. Los ingresos no operativos deben ser acreditados a esta reserva, aporte del 5%

Reserva Legal: Para cobertura de perdidas declaradas, de acuerdo con las regulaciones vigentes, las compañías costarricenses deben destinar el 10% de la utilidad neta de cada año para la formación de una reserva legal, hasta alcanzar el equivalente a un 20% del capital social.

Reserva voluntaria

Reserva de Fortalecimiento Patrimonial para Cobertura de pérdidas: Para cubrir los aportes de los asociados en caso de pérdidas de periodo, aporte 10%

Reserva voluntaria para otros destinos: Fondo de ayuda y subsidio por fallecimiento de asociados.

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

2.20. Beneficios de empleados

Beneficios de despido o terminación y prestaciones legales

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa, equivalente a 20 días de sueldo por cada año de servicio continuo, con un límite de ocho años.

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 entidad registra mensualmente una provisión para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

Vacaciones

La legislación costarricense establece que, por cada año laborado, los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones. Las vacaciones se acumulan y se registran cuando son devengados por los empleados.

2.21. Ingresos y gastos 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 la tasa de interés pactada.

Los ingresos y gastos generados por primas y descuentos en las inversiones mantenidas al vencimiento se amortizan por el método del interés efectivo.

2.22. Ingresos por comisiones

Las comisiones por el otorgamiento de créditos se registran como resultados del período, la cual está directamente asociada con el monto total del préstamo solicitado. Dichos ingresos se reconocen en el estado de resultados por medio del método de tasa de interés efectiva, durante la vida útil de los créditos, a partir del 1 de enero 2016, en concordancia con las disposiciones de SUGEF.

2.23. Ingresos diferidos

Se registran como diferidos los ingresos efectivamente percibidos de una manera anticipada que no corresponde reconocer como resultados del período, debido a que aún no se han devengado. Se reconocen a medida que se devengan, con crédito a la cuenta de ingresos que corresponda.

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

2.24. Cambios en políticas contables

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con periodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

Los ajustes que corresponden al período corriente se incluyen en la determinación del resultado del período o como modificaciones a los saldos iniciales de los excedentes acumulados al inicio del periodo cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de periodos anteriores.

2.25. Errores fundamentales

La corrección de errores fundamentales que se relacionen con períodos anteriores se ajusta contra los saldos de los excedentes acumulados al inicio del periodo. Si la corrección que se determine es del periodo corriente es incluida en el resultado del periodo.

2.26. Método de contabilización de absorciones y fusiones

A la fecha en la Cooperativa no se ha participado en fusiones o absorciones con otras entidades.

2.27. Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance de situación, cuando se 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. El valor estimado de esa provisión, se ajusta a la fecha del balance de situación afectando directamente el estado de resultados. Las provisiones se miden al valor presente de los flujos que se estima serán desembolsados en el futuro para hacerle frente a la obligación.

2.28. Participación sobre los excedentes

De acuerdo con los estatutos y el artículo 76 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, y por normativa de SUGEF, a partir del periodo 2009 se registran mensualmente a la cuenta 450 (IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LAS UTILIDAD). La participación sobre los excedentes es la siguiente

Detalle	Porcentaje
CENECOOP	2.50%
CONACOOP	1.00%
Organismo de Integración	1.00%

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Nota 3. Normas contables relacionadas con la NIIF

Mediante circular C.N.S. 116-07 del 18 de diciembre de 2007, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió una reforma al reglamento denominado "Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros". El objetivo de dicha normativa es regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF).
De acuerdo con dicho documento, las NIIF y sus interpretaciones son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al 1 de enero de 2007, con excepción de los tratamientos especiales aplicables a los entes supervisados y a los emisores no financieros. No se permite la adopción anticipada a las normas y se establecen los siguientes tratamientos:

NIC 7. Estado de Flujos de Efectivo - El estado de flujos se debe de preparar por el método indirecto

NIC 8. Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores - Para la SUGEF, la medición del riesgo de crédito se realiza conforme el Acuerdo SUGEF 1-05 "Reglamento para la Calificación de Deudores".

En cuanto a la corrección de errores fundamentales de períodos anteriores, los mismos deben efectuarse ajustando las utilidades acumuladas al inicio del período y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha comparación. Cuando se realice un ajuste a excedentes acumulados al inicio como resultado de un error fundamental, la entidad debe remitir a la Superintendencia, con un plazo de tres días hábiles posteriores a la realización del ajuste, una nota donde explique la transacción realizada.

NIC 16. Propiedades, Planta y Equipo y NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos - Con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor. La revaluación se debe realizar cada cinco años por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente. La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo se calcula y contabiliza mensualmente sobre el costo histórico y los valores revaluados siguiendo lo dispuesto en este sentido por la Administración Tributaria.

La tasa de descuento a utilizar es la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica. Las proyecciones de los flujos de efectivo futuros para determinar el valor presente del activo, deben cubrir como máximo un período de cinco años, salvo que se pueda justificar un plazo mayor.

La tasa de descuento a utilizar debe ser tomada antes de impuestos. El superávit por revaluación puede ser capitalizado previa autorización del CONASSIF.

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

NIC 18. Ingresos Ordinarios - Para los ingresos por comisiones e intereses a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro hasta cuando sean cobrados.

NIC 21. Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera - Los estados financieros deben ser presentados en colones costarricenses.

NIC 23. Costos por Intereses - Deben ser reconocidos como gastos del período en que se incurre en ellos.

NIC 26. Contabilización e Información Financiera sobre Planes de Beneficios por Retiro - Se debe reportar mediante un estado que muestre los activos netos para atender beneficios; el valor actuarial presente de los beneficios prometidos distinguiendo entre beneficios irrevocables y los que no lo son; y el superávit o déficit resultante.

NIC 27. Estados Financieros Consolidados y Separados y NIC 28 Inversiones en Asociadas - Se debe remitir la información consolidada e individual. Las inversiones de las subsidiarias deben contabilizarse bajo el método de participación. La consolidación se aplica sobre una participación del 25%. Se aplica el método de consolidación proporcional solamente en negocios conjuntos.

NIC 31. Participaciones en Negocios Conjuntos - Se deben presentar por el método de consolidación proporcional.

NIC 34. Información Financiera Intermedia - Los estados financieros deben cumplir con lo exigido por el NIC 1, excepto por lo indicado en la que disponga la reglamentación de SUGEF con respecto a la presentación y revelación de los estados financieros.

NIC 37. Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes - Registrar una estimación por deterioro de los créditos, conforme al acuerdo SUGEF 1-05.

NIC 38. Activos Intangibles - Se deben registrar por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas de deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar. Las aplicaciones automatizadas se deben amortizar en cinco años; aunque con una autorización se puede extender el plazo. En el caso de los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben amortizarse por el método de línea recta por un período máximo de cinco años.

NIC 39. Instrumentos Financieros; Reconocimiento y Medición - Las compras y ventas de valores convencionales deben registrase utilizando el método de la fecha de liquidación. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones en fondos cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Los supervisados por SUGEF y SUGEVAL pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista manifestación expresa de su intención para negociarlos en no más de noventa días a partir de la fecha de adquisición.

NIC 39. Instrumentos Financieros; Transferencia de Activos - Las participaciones en fideicomisos y otros vehículos de propósito especial, se valúan de acuerdo con el importe del patrimonio fideicometido.

NIC 40. Inversión en Propiedad para Alquiler o Plusvalía – Permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos excepto en los casos que no exista clara evidencia que pueda determinarlo.

NIIF 5. Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas – El Consejo requiere el registro de una estimación de un veinticuatroavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que, si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en periodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

Normas Internacionales de Información Financiera emitidas

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen tratamiento alternativo. Por otra parte, el CONASSIF establece la normativa contable de acuerdo con la versión de las NIIF que rige a partir del 1 de enero de 2008, habiendo existido cambios en las NIIF que han regido posteriormente.

Con fecha 4 de abril del 2013 se emite el C.N.S 1034/08 donde se establece que para el periodo que inicia el 1 de enero del 2014 se aplicarán las NIIF 2011 con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la normativa aplicable a las entidades reguladas.

NIIF 9: Instrumentos financieros

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad. La norma incluye tres capítulos referidos a reconocimiento y medición, deterioro en el valor de los activos financieros e instrumentos financieros de cobertura.

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Esta Norma sustituye a la NIIF 9 de (2009), la NIIF 9 (2010) y la NIIF 9 (2013). Sin embargo, para los periodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2018, una entidad puede optar por aplicar las versiones anteriores de la NIIF 9 en lugar de aplicar esta Norma, si, y solo si, la fecha correspondiente de la entidad de la aplicación inicial es anterior al 1 de febrero de 2015.

NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15, Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes (NIIF 15), establece los principios de presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes.

La NIIF 15 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF 15 deroga:

(a) la NIC 11 Contratos de Construcción;
(b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias;
(c) la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes;
(d) la CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles;
(e) la CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y
(f) la SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad.

Los ingresos de actividades ordinarias son un dato importante, para los usuarios de los estados financieros, al evaluar la situación y rendimiento financieros de una entidad. Sin embargo, los requerimientos anteriores de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias en las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) diferían de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados de los Estados Unidos de América (PCGA de los EE.UU.) y ambos conjuntos de requerimientos necesitaban mejoras. Los requerimientos de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias de las NIIF previas proporcionaban guías limitadas y, por consiguiente, las dos principales Normas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, NIC 18 y NIC 11, podrían ser difíciles de aplicar en transacciones complejas. Además, la NIC 18 proporcionaba guías limitadas sobre muchos temas importantes de los ingresos de actividades ordinarias, tales como la contabilización de acuerdos con elementos múltiples. Por el contrario, los PCGA de los EE.UU. comprendían conceptos amplios de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, junto con numerosos requerimientos para sectores industriales o transacciones específicas, los cuales daban lugar, en algunas ocasiones, a una contabilización diferente para transacciones económicamente similares.

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Por consiguiente, el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) y el emisor nacional de normas de los Estados Unidos, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB), iniciaron un proyecto conjunto para clarificar los principios para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias y para desarrollar una norma común sobre ingresos de actividades ordinarias para las NIIF y los PCGA de los EE.UU. que:

(a) eliminará las incongruencias y debilidades de los requerimientos anteriores sobre ingresos de actividades ordinarias;
(b) proporcionará un marco más sólido para abordar los problemas de los ingresos de actividades ordinarias;
(c) mejorará la comparabilidad de las prácticas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias entre entidades, sectores industriales, jurisdicciones y mercados de capitales;
(d) proporcionará información más útil a los usuarios de los estados financieros a través de requerimientos sobre información a revelar; y
(e) simplificara la preparación de los estados financieros, reduciendo el número de requerimientos a los que una entidad debe hacer referencia.

El principio básico de la NIIF 15 es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

(a) Etapa 1: Identificar el contrato (o contratos) con el cliente—un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. Los requerimientos de la NIIF 15 se aplican a cada contrato que haya sido acordado con un cliente y cumpla los criterios especificados. En algunos casos, la NIIF 15 requiere que una entidad combine contratos y los contabilice como uno solo. La NIIF 15 también proporciona requerimientos para la contabilización de las modificaciones de contratos.

(b) Etapa 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato—un contrato incluye compromisos de transferir bienes o servicios a un cliente. Si esos bienes o servicios son distintos, los compromisos son obligaciones de desempeño y se contabilizan por separado. Un bien o servicio es distinto si el cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para el cliente y el compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato.

(c) Etapa 3: Determinar el precio de la transacción—el precio de la transacción es el importe de la contraprestación en un contrato al que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

servicios comprometidos con el cliente. El precio de la transacción puede ser un importe fijo de la contraprestación del cliente, pero puede, en ocasiones, incluir una contraprestación variable o en forma distinta al efectivo. El precio de la transacción también se ajusta por los efectos de valor temporal del dinero si el contrato incluye un componente de financiación significativo, así como por cualquier contraprestación pagadera al cliente. Si la contraprestación es variable, una entidad estimará el importe de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios comprometidos. El importe estimado de la contraprestación variable se incluirá en el precio de la transacción solo en la medida en que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa del importe del ingreso de actividades ordinarias acumulado reconocido cuando se resuelva posteriormente la incertidumbre asociada con la contraprestación variable.

(d) Etapa 4: Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato—una entidad habitualmente asignará el precio de la transacción a cada obligación de desempeño sobre la base de los precios de venta independientes relativos de cada bien o servicio distinto comprometido en el contrato. Si un precio de venta no es observable de forma independiente, una entidad lo estimará. En algunas ocasiones, el precio de la transacción incluye un descuento o un importe variable de la contraprestación que se relaciona en su totalidad con una parte del contrato. Los requerimientos especifican cuándo una entidad asignará el descuento o contraprestación variable a una o más, pero no a todas, las obligaciones de desempeño (o bienes o servicios distintos) del contrato.

(e) Etapa 5: Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño—una entidad reconocerá el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de un bien o servicio comprometido con el cliente (que es cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio). El importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido es el importe asignado a la obligación de desempeño satisfecha. Una obligación de desempeño puede satisfacerse en un momento determinado (lo que resulta habitual para compromisos de transferir bienes al cliente) o a lo largo del tiempo (habitualmente para compromisos de prestar servicios al cliente). Para obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo, una entidad reconocerá un ingreso de actividades ordinarias a lo largo del tiempo seleccionando un método apropiado para medir el progreso de la entidad hacia la satisfacción completa de esa obligación de desempeño.

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados

(Modificaciones a la NIC 27)

Estados financieros separados son los presentados por una controladora (es decir, un inversor con el control de una subsidiaria) o un inversor con control conjunto en una participada o influencia significativa sobre ésta. Sujeta a los requerimientos de esta norma, la entidad podría elegir contabilizar sus inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas al costo, o de acuerdo con la NIIF 9, Instrumentos Financieros, o utilizando el método de la participación como se describe en la NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.
Cuando una entidad elabore estados financieros separados, contabilizará las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas:

(a) al costo, o;
(b) de acuerdo con la NIIF 9.; o
(c) utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC 28.

La entidad aplicará el mismo tratamiento contable a cada categoría de inversión. Las inversiones contabilizadas al costo o utilizando el método de la participación se contabilizarán de acuerdo con la NIIF 5, Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas, en aquellos casos en que éstas se clasifiquen como mantenidas para la venta o para distribución (o se incluyan en un grupo de activos para su disposición que se clasifique como mantenido para la venta o para distribución). En estas circunstancias, no se modificará la medición de las inversiones contabilizadas de acuerdo con la NIIF 9.

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27), emitida en agosto de 2014, modificó los párrafos 4 a 7, 10, 11B y 12. Una entidad aplicará esas modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8, Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto

(Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28)

Pérdida de control

Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria, la controladora:

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

(a) Dará de baja en cuentas los activos y pasivos de la antigua subsidiaria del estado de situación financiera consolidado.

(b) Reconocerá cualquier inversión conservada en la antigua subsidiaria a su valor razonable, y posteriormente contabilizará dicha inversión y los importes adeudados por la antigua subsidiaria o a ésta, de acuerdo con las NIIF correspondientes. Esa participación conservada a valor razonable se medirá nuevamente, como se describe en los párrafos B98(b)(iii) y B99A. El valor nuevamente medido en la fecha en que se pierde el control se considerará como el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIIF 9 o el costo en el momento del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto, si procede.

(c) Reconocerá la ganancia o pérdida asociada con la pérdida de control atribuible a la anterior participación controladora, como se especifica en los párrafos B98 a B99A.

Emitida en setiembre de 2014, modificó los párrafos 25 y 26 y añadió el párrafo B99A. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a transacciones que tengan lugar en periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplicase las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará ese hecho.

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas

(Modificaciones a la NIIF 11)

Esta NIIF requiere que la adquirente de una participación en una operación conjunta cuya actividad constituye un negocio, tal como se define en la NIIF 3, Combinaciones de Negocios, aplique todos los principios sobre la contabilización de las combinaciones de negocios de la NIIF 3 y otras NIIF, excepto aquellos que entren en conflicto con las guías de esta NIIF. Además, la adquirente revelará la información requerida por la NIIF 3 y otras NIIF para combinaciones de negocios.

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11), emitida en mayo de 2014, modificó el encabezamiento después del párrafo B33 y añadió párrafos.

Si una entidad aplica estas modificaciones, pero no aplica todavía la NIIF 9, la referencia en estas modificaciones a la NIIF 9 deberá interpretarse como una referencia a la NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Modificaciones a la NIIF 11—mayo de 2014. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Beneficios a empleados

(Modificaciones a la NIC 19)

Se modifica esta norma para reconocer que la tasa de descuento a ser utilizada debe corresponder con bonos en la moneda local.

La fecha de transición es para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2016 pudiendo aplicarlo anticipadamente debiendo revelar ese hecho. Cualquier ajuste por su aplicación debe realizarse contra las utilidades retenidas al inicio del periodo.
Esta norma también tiene cambios que aplicaron para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Incluye cambios referidos a los planes de beneficios definidos para los cuales requería anteriormente que las remediciones de las valoraciones actuariales se reconocieran en el estado de resultados o en Otros resultados integrales. La nueva NIC 19 requerirá que los cambios en las mediciones se incluyan en Otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

IFRIC 21: Gravámenes

Esta Interpretación aborda la contabilización de un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo está dentro de la NIC 37. También aborda la contabilización de un pasivo para pagar un gravamen cuyo importe y vencimiento son ciertos.

Esta interpretación no trata la contabilización de los costos que surgen del reconocimiento de un pasivo para pagar un gravamen. Las entidades deberían aplicar otras Normas para decidir si el reconocimiento de un pasivo para pagar un gravamen da lugar a un activo o a un gasto.

El suceso que genera la obligación que da lugar a un pasivo para pagar un gravamen es la actividad que produce el pago del gravamen, en los términos señalados por la legislación. Por ejemplo, si la actividad que da lugar al pago de un gravamen es la generación de un ingreso de actividades ordinarias en el periodo presente y el cálculo de ese gravamen se basa en el ingreso de actividades ordinarias que tuvo lugar en un periodo anterior, el suceso que da origen a la obligación de ese gravamen es la generación de ingresos en el periodo presente. La generación de ingresos de actividades ordinarias en el periodo anterior es necesaria, pero no suficiente, para crear una obligación presente.

Una entidad no tiene una obligación implícita de pagar un gravamen que se generará por operar en un periodo futuro como consecuencia de que dicha entidad esté forzada económicamente a continuar operando en ese periodo futuro.

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

La preparación de los estados financieros según la hipótesis de negocio en marcha no implica que una entidad tenga una obligación presente de pagar un gravamen que se generará por operar en un periodo futuro.

El pasivo para pagar un gravamen se reconoce de forma progresiva si ocurre el suceso que da origen a la obligación a lo largo de un periodo de tiempo (es decir si la actividad que genera el pago del gravamen, en los términos señalados por la legislación, tiene lugar a lo largo de un periodo de tiempo). Por ejemplo, si el suceso que da lugar a la obligación es la generación de un ingreso de actividades ordinarias a lo largo de un periodo de tiempo, el pasivo correspondiente se reconocerá a medida que la entidad produzca dicho ingreso.

Una entidad aplicará esta Interpretación en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014.

Proyectos de mejoramiento de las normas internacionales de información financiera:

NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición.

Tratamiento de penalidades por pago anticipado de préstamos como íntimamente relacionado a un derivado implícito. Exención del alcance de esta norma en contratos para combinaciones de negocios.

Actualmente están en vigencia las NIIF 2015, las cuales incluyen cambios e incorporaciones de nuevas normas las cuales se citan:

Norma o interpretación	***Cambios***
Resumen de cambios en la versión 2015 de las NIIF	Esta edición incluye los siguientes cambios hechos a partir de enero del 2014: • Normas revisadas: NIIF 9 – Instrumentos financieros; • Dos nuevas normas: NIIF 14 Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas y la NIIF 15 Ingresos de contratos con clientes; • Mejoras a las NIIF 2012–2014 (las cuales contienen enmiendas separadas a las NIIF 5, NIIF 7, NIC 19 y NIC 34); y • Enmiendas a las siguientes normas: NIIF 10, NIIF 11, NIIF 12, NIC 1, NIC 16, NIC 27, NIC 28, NIC 38 y NIC 41. Esta edición incluye enmiendas a normas que tienen una fecha de vigencia después del 1º de enero del 2015. No contiene las normas que han sido reemplazadas o sustituidas, pero que siguen siendo aplicables si la entidad que reporta no elige adoptar

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Norma o interpretación	*Cambios*
	las nuevas versiones antes de tiempo.
Algunos de los principales cambios:	
NIIF 9: Instrumentos financieros	Cambios importantes en el reconocimiento, baja en cuentas, clasificación, medición, y transición, para activos y pasivos financieros. Deroga la CINIIF 9 Nueva Evaluación de Derivados Implícitos. Los requerimientos añadidos a la NIIF 9 de octubre de 2010. Vigente a partir de enero 2018.
NIIF 14 Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas	***Relacionados con prestación de bienes y servicios de actividades reguladas. Vigente a partir de enero 2016.***
NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	***Cambios relacionados con el reconocimiento, costos, presentación y revelación de ingresos. Deroga la NIC 11 de Contratos de Construcción y NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias, las CINIIF 13, 15 y 18 y la SIC 31. Vigente a partir del enero 2017.***
NIIF 16 Arrendamientos	***Esta nueva norma reemplaza a las NIC 17, CINIIF 4, SIC-15 y SIC-27. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, prestación e información a revelar de los arrendamientos.*** ***Esta NIIF se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 01 de enero del 2019.***

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Nota 4. Balance

4.1 Disponibilidades

El efectivo al periodo terminado diciembre 2017 y diciembre 2016 se compone de los siguientes rubros:

		dic-17	dic-16
Efectivo	¢	4,200,000	4,324,733
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		140,034,421	232,006,680
Sub - Total Disponibilidades		**144,234,421**	**236,331,413**
Saldo de inversiones en valores y depósitos		1,772,611,427	1,327,497,499
Total Disponibilidades	¢	**1,916,845,848**	**1,563,828,912**

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Nota 4.2 Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre 2017 y diciembre 2016 las inversiones emitidas en el país:

		dic-17	dic-16
Inversiones mantenidas para negociar	¢	**413,582,699**	**492,085,398**
Instrumentos financieros de entidades financieras del país		413,582,699	492,085,398
Inversiones Disponibles Para La Venta		**1,400,548,282**	**1,042,855,071**
Instrumentos financieros de entidades financieras del país			
Recursos propios		45,548,282	278,855,071
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez		1,355,000,000	764,000,000
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a			
Inversiones en Instrumentos Financieros		**7,736,368**	**19,929,151**
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta		7,736,368	19,929,151
Total de inversion en instrumentos financieros	¢	**1,821,867,349**	**1,554,869,620**

Composición del portafolio de las inversiones al 31 de diciembre 2017

Mantenido para negociar colones

Emisor	Instrumento	Participaciones	Vencimiento		Monto
INSSF	Fondo de inversión	93,636,707	Vista	¢	129,881,974
BCRSF	Fondo de inversión	39,683,419	Vista		133,059,162
PSFI	Fondo de inversión	101,845,244	Vista		150,641,563
Total de mantenidos para negociar colones				¢	**413,582,699**

Disponible para la venta

Colones

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento		Monto
MUTUAL ALAJUELA	CDP	7.50%	27/05/2018	¢	41,285,666
COOPENAE	FIC	9.40%	30/11/2018		233,889
COOPENAE	CDP	6.40%	17/01/2018		4,028,727
BCCR	CDP	7.65%	20/03/2018		69,000,000
BCCR	CDP	7.65%	15/03/2018		42,000,000
BCCR	CDP	6.15%	01/03/2018		70,000,000
BCCR	CDP	6.15%	28/02/2018		30,000,000

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
BCCR	CDP	6.00%	21/02/2018	71,000,000
BCCR	CDP	6.00%	19/02/2018	25,000,000
BCCR	CDP	6.00%	08/02/2018	68,000,000
BCCR	CDP	6.00%	05/02/2018	98,000,000
BCCR	CDP	6.00%	01/02/2018	71,000,000
BCCR	CDP	6.00%	26/01/2018	20,000,000
BCCR	CDP	5.70%	24/01/2018	100,000,000
BCCR	CDP	5.70%	24/01/2018	100,000,000
BCCR	CDP	5.70%	24/01/2018	100,000,000
BCCR	CDP	5.70%	24/01/2018	100,000,000
BCCR	CDP	5.70%	24/01/2018	100,000,000
BCCR	CDP	6.00%	16/01/2018	40,000,000
BCCR	CDP	6.00%	16/01/2018	40,000,000
BCCR	CDP	5.80%	15/01/2018	41,000,000
BCCR	CDP	5.80%	10/01/2018	20,000,000
BCCR	CDP	6.45%	05/01/2018	150,000,000
Sub total Colones				¢ **1,400,548,282**
Productos por cobrar por inversiones				¢ **7,736,368**
Total de inversiones				¢ **1,821,867,349**

Composición del portafolio de las inversiones al 31 de diciembre 2016

Mantenido para negociar colones

Emisor	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
INSSF	Fondo de inversión	83,683,984	Vista	176,525,570
BCRSF	Fondo de inversión	10,911,389	Vista	23,786,637
BNSFI	Fondo de inversión	84,499,838	Vista	217,050,522
PSFI	Fondo de inversión	52,653,085	Vista	74,722,669
Total de mantenidos para negociar colones				¢ **492,085,398**

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Disponible para la venta
Colones

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	6.50%	22/05/2017	¢ 37,231,250
COOPENAE	FIC	8.35%	30/05/2016	211,719
BCCR	CDP	1.90%	17/03/2017	99,000,000
BCCR	CDP	1.90%	13/03/2017	50,000,000
BCCR	CDP	1.90%	06/03/2017	67,000,000
BCCR	CDP	1.90%	03/03/2017	96,000,000
BCCR	CDP	1.90%	27/02/2017	70,000,000
BCCR	CDP	1.90%	23/02/2017	20,000,000
BCCR	CDP	1.90%	15/02/2017	42,000,000
BCCR	CDP	1.90%	10/02/2017	40,000,000
BCCR	CDP	1.90%	06/02/2017	39,000,000
BCCR	CDP	1.90%	27/01/2017	39,000,000
BCCR	CDP	1.90%	20/01/2017	68,000,000
BCCR	CDP	1.90%	11/01/2017	67,000,000
BCCR	CDP	1.90%	02/01/2017	37,000,000
BCCR	CDP	1.90%	01/01/2017	30,000,000
Emisor	**Instrumento**	**Tasa**	**Vencimiento**	**Monto**
COOPESERVIDORES	CDP	10.25%	11/03/2017	20,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.25%	11/03/2017	20,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.25%	11/03/2017	20,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.25%	11/03/2017	7,566,071
COOPESERVIDORES	CDP	10.40%	15/04/2017	20,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.40%	15/04/2017	30,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.40%	15/04/2017	30,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.40%	15/04/2017	30,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.40%	15/04/2017	30,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.40%	15/04/2017	30,000,000
Sub total Colones				¢ **1,039,009,040**

Dólares (convertidos en colones)

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
COOPENAE R.L.	CDP	2.50%	16/01/2017	3,846,031
Total disponible para la venta				**3,846,031**
Productos por cobrar por inversiones				**19,929,151**
Total de inversiones				¢ **1,554,869,620**

Nota 4.3 Cartera de crédito

4.3.1 Cartera de crédito originada por la entidad

	dic-17	dic-16
Saldo al inicio del periodo	¢ 6,353,953,435	5,968,309,115
Créditos otorgados durante el año	2,669,713,936	2,280,448,006
Créditos recuperados durante el año	(1,647,092,470)	(1,894,803,687)
Subtotal cartera	**7,376,574,901**	**6,353,953,434**
Productos por cobrar	17,152,807	15,707,584
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(169,946,577)	(145,507,115)
Cartera total	¢ **7,223,781,130**	**6,224,153,903**

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Todos los préstamos son originados por la entidad; al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016 el saldo de la cartera de crédito es ¢**7,376,574,901** y ¢**6,353,953,434** respectivamente.

La cartera de crédito al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016 se compone de la siguiente manera:

Créditos vigentes		**dic-17**	**dic-16**
Préstamos con otros recursos, MN	¢	7,207,862,927	6,187,512,957
Créditos vencidos			
Préstamos con otros recursos, MN		99,850,378	105,521,899
Créditos en cobro judicial			
Préstamos con otros recursos, MN		68,861,595	60,918,578
Subtotal cartera		**7,376,574,901**	**6,353,953,435**
Productos por cobrar		17,152,807	15,707,584
Estimación por deterioro e		(169,946,577)	(145,507,115)
Cartera total	¢	**7,223,781,130**	**6,224,153,903**

Estos créditos devengaron tasas de interés anual en colones promedio a diciembre 2017 14.31% y diciembre 2016 15.27% de acuerdo con el destino y el plazo de los créditos, que va de 60 días a 20 años.

4.3.2 Estimación por deterioro de cartera de crédito:

		dic-17	**dic-16**
Saldo al inicio del periodo	¢	**145,507,115**	**133,775,000**
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año		76,609,209	46,439,644
Estimación cargada por créditos		(52,169,747)	(34,707,528)
Saldo al final del año examinado	¢	**169,946,577**	**145,507,115**

Estimación requerida respecto a la estimación registrada:

dic-17		**Estimación según SUGEF 1-05**	**Estimación registrada**	**Exceso O déficit**
Estimación Generica para cartera de crédito	¢	35,616,595	35,800,000	183,405
Estimación Contracíclicas para cartera de crédito		54,849,556	11,321,577	-43,527,979
Estimación Especifica para cartera de crédito		122,628,919	122,650,000	21,081
Estimación para productos por cobrar		0	175,000	175,000
Total	¢	**213,095,070**	**169,946,577**	**-43,148,493**

dic-16		**Estimación según SUGEF 1-05**	**Estimación registrada**	**Exceso O déficit**
Estimación Generica para cartera de crédito	¢	30,529,033	30,850,000	320,967
Estimación Contracíclicas para cartera de crédito		22,183,284	3,532,115	-18,651,169
Estimación Especifica para cartera de crédito		110,911,474	110,950,000	38,526
Estimación para productos por cobrar		0	175,000	175,000
Total	¢	**163,623,792**	**145,507,115**	**-18,116,676**

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

La SUGEF en el Acuerdo SUGEF 19-16, establece el cálculo de la Estimación Contracíclica, para lo cual la Cooperativa se acoge el Transitorio II, donde se establece:

> *"Cada entidad debe registrar de forma mensual el gasto por componente contracíclico* ***equivalente a un mínimo del 7% del resultado positivo de la diferencia entre el saldo de*** *las cuentas 500 "Ingreso" menos 400 "Gastos" más 450 "Impuesto y participaciones sobre la utilidad" de cada mes, hasta que el saldo de la cuenta analítica "139.02.M.02"* ***alcance el monto correspondiente a Pccit,…"***

Basado en lo anterior la Cooperativa ha registrado a partir de julio 2016, el monto correspondiente al 7% según lo establece el transitorio indicado, proceso que se mantendrá hasta alcanzar el 100% requerido.

Morosidad de la cartera de crédito

		dic-17	dic-16
Al día	¢	6,437,152,402	5,688,844,806
De 1 a 30 días		770,710,525	498,668,152
De 31 a 60 días		93,957,291	84,507,627
De 61 a 90 días		5,893,088	21,014,272
De 91 a 180 días		0	0
Más de 180 días		0	0
Cobro judicial		68,861,595	60,918,578
Productos por cobrar		17,152,807	15,707,584
Estimación por deterioro de cartera de		(169,946,577)	(145,507,115)
Total cartera	¢	**7,223,781,130**	**6,224,153,903**

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

	Al 31 de diciembre 2017		Al 31 de diciembre 2016	
CRITERIO 2	**PRINCIPAL**	**PRODUCTOS**	**PRINCIPAL**	**PRODUCTOS**
A1	7,085,222,856	8,138,727	6,094,276,749	6,166,190
A2	29,745,461	211,896	5,357,730	5,903
B1	81,577,991	1,849,394	70,235,648	1,604,638
B2	0	0	14,152,592	430,256
C1	2,080,000	86,159	10,560,427	442,315
C2	0	0	3,999,098	188,126
D	0	0	0	0
E	177,948,594	6,866,630	155,371,190	6,870,156
Total criterio	**7,376,574,901**	**17,152,807**	**6,353,953,435**	**15,707,584**
Total cartera	**7,376,574,901**	**17,152,807**	**6,353,953,435**	**15,707,584**

Concentración de la Cartera

Al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016 en el Balance General no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. Las principales concentraciones en cartera de crédito son las siguientes:

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Concentración de cartera de crédito por tipo de garantía

Al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016 la concentración de cartera de crédito por tipo de garantía es:

		dic-17	dic-16
Ahorro Capital	¢	208,082,233	259,576,930
Fiduciaria		796,195,102	903,465,183
Hipotecaria		3,512,178,121	2,281,911,052
Certificados Deposito Plazo		85,962,799	79,896,452
Pagares		2,139,030,588	2,128,438,988
Pignoración de póliza		635,126,058	700,664,830
SUB – TOTAL		**7,376,574,901**	**6,353,953,435**
Productos por cobrar		17,152,807	15,707,584
Estimación por deterioro de cartera de		(169,946,577)	(145,507,115)
Total cartera	¢	**7,223,781,130**	**6,224,153,903**

Concentración de la cartera de crédito por tipo de actividad económica

		dic-17	dic-16
Crédito Vivienda	¢	2,727,515,619	2,106,387,230
Crédito personal		4,649,059,282	4,247,566,205
SUB – TOTAL		**7,376,574,901**	**6,353,953,435**
Productos por cobrar		17,152,807	15,707,584
Estimación por deterioro de cartera de		(169,946,577)	(145,507,115)
Total cartera	¢	**7,223,781,130**	**6,224,153,903**

Concentración de la cartera de crédito por saldo de deuda

		dic-17	dic-16
Hasta ¢ 2,000,000,00	¢	421,364,048	459,070,101
De ¢ 2,000,001,00 a ¢ 4,000,000,00		718,435,878	901,399,751
De ¢ 4,000,001,00 a ¢ 6,000,000,00		732,656,910	894,732,650
De ¢ 6,000,001,00 a ¢ 8,000,000,00		583,828,439	666,979,929
De ¢ 8,000,001,00 en adelante		4,920,289,626	3,431,771,004
SUB – TOTAL		**7,376,574,901**	**6,353,953,435**
Productos por cobrar		17,152,807	15,707,584
Estimación por deterioro de cartera de		(169,946,577)	(145,507,115)
Total cartera	¢	**7,223,781,130**	**6,224,153,903**

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Concentración de la cartera de crédito en deudores individuales

AL 31 DE DICIEMBRE 2017

Número de créditos	Rango	Rangos	Monto en colones
1277	Menos de 5%	Menos de 109,313,432	¢ 6,256,365,019
8	De 5 a 10%	De ¢ 109,313,432 a 218,626,865	1,120,209,881
Productos por cobrar			17,152,807
Estimación por deterioro de cartera de crédito			(169,946,577)
Total			**¢ 7,223,781,130**

AL 31 DE DICIEMBRE 2016

Número de créditos	Rango	Rangos	Monto en colones
1362	Menos de 5%	Menos de 106,195,781	¢ 5,859,287,766
4	De 5 a 10%	De ¢ 106,195,781 a 212,391,562	494,665,669
Productos por cobrar			15,707,584
Estimación por deterioro de cartera de crédito			(145,507,115)
Total			**¢ 6,224,153,903**

La amplitud de los rangos de clase está definida por el 5% del capital ajustado que, al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016 totaliza **¢2,125,416,689 ¢2,123,915,613 y ¢2,062,802,736**

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses.

	NUMERO	MONTO
dic-17	1096	6,437,152,402
dic-16	1189	5,688,844,806

Préstamos en proceso de cobro judicial:

Créditos en cobro judicial	Cantidad	Monto	% sobre cartera
DICIEMBRE 2017	**31**	68,861,595	0.95%
DICIEMBRE 2016	**34**	60,918,578	0.98%

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

La cooperativa reporta intereses acumulados en cuentas de orden por atraso superior a 180 días según siguiente detalle, al periodo terminado en diciembre 2017, diciembre 2016 no reportan intereses acumulados.

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Nota 4. 4 Cuentas y comisiones por cobrar

Las cuentas y comisiones por cobrar al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016 se detallan como sigue:

Cuentas por cobrar diversas		dic-17	dic-16
Gastos por recuperar	¢	0	100,000
Otras partidas por cobrar			
Al personal		0	1,000,000
Otras cuentas por cobrar diversas		0	2,602,524
Deducciones de planillas		5,691,059	77,314,171
TOTAL		**5,691,059**	**81,016,695**
Estimación Cuenta por Cobrar		0	0
Cuentas y comisiones por cobrar, neto	¢	**5,691,059**	**81,016,695**

Nota 4. 5 Participación en el Capital de Otras Empresas

La participación de capital en otras empresas al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016 se detalla como sigue:

		dic-17	dic-16
Coopealianza R. L.	¢	70,384	60,386
Coopeservidores R. L.		1,500	1,500
Coopenae R. L.		6,733,584	6,170,466
Coopemex R. L.		3,025,000	3,025,000
Coocique		1,133,571	1,022,645
Fecoopse		100,000	100,000
Corporación Servicios Telemáticos		978,700	936,117
Deterioro en las participaciones en el capital de otras empresas del país		(3,025,000)	(3,025,000)
Participaciones de capital, neto	¢	**9,017,738**	**8,291,114**

La Cooperativa al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016, mantiene estimación por deterioro en las participaciones en COOPEMEX justificado por el proceso de intervención que finalizo el 17 de febrero del 2011 y al día de hoy esa entidad se encuentra en proceso de disolución.

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Nota 4. 6 Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Los bienes de propiedad, mobiliario y equipo en uso al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016 se detallan como sigue:

		dic-17	dic-16
Edificios e instalaciones	¢	220,645,724	220,645,724
Terrenos		98,649,500	98,649,500
Mobiliario y equipo		85,883,854	81,534,423
Vehículo		0	750,000
Subtotal		**405,179,078**	**401,579,646**
Menos depreciación acumulada		(97,314,811)	(85,968,151)
Bienes de uso, neto	¢	**307,864,267**	**315,611,495**

El detalle del movimiento de la cuenta de propiedad, mobiliario y equipo de uso al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016 el siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE 2017:

		Terreno	Terreno revaluado	Edificio	Edificio revaluado	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículo	Total
Al inicio del año	¢	95,477,500	3,172,000	216,063,267	4,582,457	38,416,179	43,118,244	750,000	**401,579,647**
Adiciones		0	0	0	0	527,132	4,455,343	0	**4,982,475**
Retiros		0	0	0	0	0	-633,044	-750,000	**-1,383,044**
Al final de año		**95,477,500**	**3,172,000**	**216,063,267**	**4,582,457**	**38,943,311**	**46,940,543**	**0**	**405,179,078**
Depreciación acumulada									
Al inicio del año		0	0	31,355,486	1,328,913	19,971,188	32,900,065	412,500	**85,968,151**
Adiciones		0	0	4,321,265	91,649	1,954,585	5,932,704	87,500	**12,387,703**
Retiros		0	0	0	0	0	-541,044	-500,000	**-1,041,044**
Al final de año		**0**	**0**	**35,676,751**	**1,420,562**	**21,925,772**	**38,291,725**	**0**	**97,314,811**
Saldo final, neto	¢	**95,477,500**	**3,172,000**	**180,386,516**	**3,161,895**	**17,017,539**	**8,648,818**	**0**	**307,864,267**

AL 31 DE DICIEMBRE 2016:

		Terreno	Terreno revaluado	Edificio	Edificio revaluado	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículo	Total
Al inicio del año	¢	95,477,500	3,172,000	216,063,267	4,582,457	36,932,017	45,023,861	750,000	**402,001,103**
Adiciones		0	0	0	0	1,502,113	1,782,385	0	**3,284,498**
Retiros		0	0	0	0	(17,952)	(3,688,003)	0	**(3,705,955)**
Al final de año		**95,477,500**	**3,172,000**	**216,063,267**	**4,582,457**	**38,416,179**	**43,118,244**	**750,000**	**401,579,647**
Depreciación acumulada									
Al inicio del año		0	0	27,034,221	1,237,263	18,065,499	33,112,925	262,500	**79,712,408**
Adiciones		0	0	4,321,265	91,649	1,911,913	3,385,172	150,000	**9,860,000**
Retiros		0	0	0	0	(6,224)	(3,598,033)	0	**(3,604,257)**
Al final de año		**0**	**0**	**31,355,486**	**1,328,913**	**19,971,188**	**32,900,065**	**412,500**	**85,968,151**
Saldo final, neto	¢	**95,477,500**	**3,172,000**	**184,707,781**	**3,253,544**	**18,444,991**	**10,218,179**	**337,500**	**315,611,495**

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Nota 4. 7 Otros activos

El detalle de otros activos al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016 se presenta a continuación:

Otros activos:		**dic-17**	**dic-16**
Cargos Diferidos	¢	**3,055,639**	**3,261,023**
Asociados a crédito		3,055,639	3,261,023
Activo intangible		**50,617,260**	**68,597,359**
Valor de Origen del Software		137,540,260	131,608,172
Amortización Acumulada de Software		(86,923,000)	(63,010,812)
Otros activos:		**37,664,388**	**19,553,423**
Gasto pagado por anticipado		**30,695,231**	**16,138,336**
Intereses y Comisiones p/adelantado		28,954,131	14,130,297
Impuestos p/adelantado		---	---
Alquiler p/adelantado		14,550	13,575
Pólizas p/adelantado		1,490,986	1,357,044
Otros gastos p/adelantado		235,564	637,420
		dic-17	**dic-16**
Bienes diversos		**5,998,880**	**2,444,809**
Papelería y Útiles		5,998,880	2,444,809
Otros activos restringidos		**970,277**	**970,277**
Otros activos restringidos		970,277	970,277
TOTAL	¢	**91,337,287**	**91,411,804**

Nota 4. 8 Obligaciones con el público

El detalle de la concentración de las obligaciones con el público por depósitos a plazo según número de clientes y monto acumulado al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016 es el siguiente:

Captación Vista	¢	**dic-17**	**Clientes**	**dic-16**	**Clientes**
Depósitos de Ahorro a la vista		209,886,061	3099	194,222,439	2443
SUB – TOTAL		**209,886,061**		**194,222,439**	
Captación Plazo					
Depósito de Ahorro a plazo		62,463,121	961	68,112,879	985
Depósito a plazo		1,977,498,177	277	2,285,173,332	309
Depósito a plazo partes relacionadas		37,064,543	8	28,654,048	5
SUB – TOTAL		**2,077,025,841**		**2,381,940,258**	
Cargos financieros		91,360,556		99,386,829	
Total	¢	**2,378,272,458**	**4,345**	**2,675,549,526**	**3,742**

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

No se incorporan las líneas correspondientes a depósitos de otros bancos, depósitos de entidades estatales, depósitos restringidos e inactivos ni otras obligaciones con el público ya que estas presentan saldo cero al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016.

Detalle de captación vista

		dic-17	Tasa de interés	dic-16	Tasa de interés
Ahorro corto plazo	¢	20,405,761	---	16,334,642	---
Ahorro a la vista		122,396,650	1.50%	117,301,755	2.50%
Ahorro estudiantil		18,997,914	1.50%	22,256,317	2.50%
Ahorro desembolso		39,626,241	---	29,178,552	---
Ahorro Excedente		8,459,496	---	9,151,173	---
Total captaciones a la vista	¢	**209,886,061**		**194,222,439**	

Detalle de captación a plazo

		dic-17	Tasa de interés	dic-16	Tasa de interés
Ahorro Navideño	¢	41,070,170	9.00%	44,620,158	10.00%
Ahorro Educativo		9,894,563	9.00%	12,350,190	10.00%
Ahorro Vacacional		10,043,894	9.00%	9,793,083	10.00%
Ahorro Medio Periodo		2,982,882	9.50%	2,646,358	10.50%
Ahorro Marchamo		---	---	---	---
Depósitos a un mes		6,890,569	2.50%	---	---
Depósitos a tres meses		37,461,851	4.50%	23,512,821	5.00%
Depósitos a seis meses		261,267,783	6.40%	159,579,864	6.50%
Depósitos a nueve meses		50,393,110	7.10%	33,637,156	7.25%
Depósitos a doce meses		1,364,690,355	8.75%	1,795,703,733	9.25%
Depósitos a veinticuatro meses		237,273,844	9.00%	235,403,844	9.45%
Depósitos a treinta y seis meses		1,851,647	9.25%	2,851,647	9.75%
Depósitos a cuarenta y ocho meses		500,000	10.00%	500,000	10.25%
Depósitos a sesenta meses		11,306,000	10.25%	11,306,000	10.75%
FACO		25,042,677	9.40%	35,420,228	8.35%
RAC		16,194,404	---	14,460,211	---
Ahorro Excedente 3 x 1		162,092	4.00%	154,966	4.00%
Total captaciones a plazo	¢	**2,077,025,841**		**2,381,940,258**	

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Nota 4. 9 Obligaciones con Entidades

Al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016 las otras obligaciones financieras se detallan así:

-AL 31 DE DICIEMBRE 2017

Nombre del acreedor	Número operación	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	dic-17
INFOCOOP	132005221	10.00%	10/10/2025	165,591,155
INFOCOOP	131310502	11.00%	03/09/2020	255,471,050
INFOCOOP	131310503	14.00%	13/09/2023	154,016,602
INFOCOOP	131410580	9.00%	21/11/2029	678,682,991
INFOCOOP	131510624	9.00%	23/10/2030	375,822,732
INFOCOOP	131510719	11.00%	24/11/2025	497,781,778
INFOCOOP	131510720	9.00%	24/11/2032	499,544,850
B NAL	30804422	8.82%	06/12/2031	83,505,252
B NAL	30804424	8.82%	13/07/2032	19,098,732
B NAL	30804425	8.82%	18/03/2033	108,858,219
B NAL	30804426	8.82%	08/05/2033	12,089,967
B NAL	30804427	8.82%	14/05/2033	89,927,188
B NAL	30804428	8.82%	18/12/2033	8,709,699
B NAL	30804420	8.82%	26/06/2034	139,359,602
B NAL	30912958	8.82%	18/07/2036	218,845,665
B NAL	30804429	10.50%	02/05/2022	76,800,674
B NAL	30804421	10.50%	02/05/2022	109,976,233
Nombre del acreedor	**Número operación**	**Tasa de interés**	**Fecha de vencimiento**	**dic-17**
BCR	5971956	10.45%	08/09/2022	432,655,310
COOCIQUE	302649	12.30%	27/06/2026	334,411,793
COOPENAE	1688597	12.00%	30/07/2018	1,530,491
Cargos por pagar				13,908,004
Total				¢ **4,276,587,988**

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

-AL 31 DE DICIEMBRE 2016

Nombre del acreedor	Número operación	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	dic-16
INFOCOOP	132005221	10.00%	10/10/2025	178,874,115
INFOCOOP	131310502	14.00%	03/09/2020	326,990,719
INFOCOOP	131310503	14.00%	13/09/2023	170,335,998
INFOCOOP	131410580	12.00%	21/11/2029	753,935,332
INFOCOOP	131510624	12.00%	23/10/2030	388,032,015
B NAL	30804422	8.82%	06/12/2031	91,250,704
B NAL	30804424	8.82%	13/07/2032	30,481,231
B NAL	30804425	8.82%	18/03/2033	112,090,313
B NAL	30804426	8.82%	08/05/2033	92,571,809
B NAL	30804427	8.82%	14/05/2033	92,570,866
B NAL	30804428	8.82%	18/12/2033	11,611,442
B NAL	30804429	9.30%	02/05/2022	90,247,324
B NAL	30804420	8.82%	26/06/2034	142,934,611
B NAL	30804421	9.30%	02/05/2022	125,778,999
BCR	48310005900762	12.00%	08/08/2017	87,712,221
COOCIQUE	302649	11.80%	27/06/2026	355,795,432
COOPENAE	1688597	12.00%	30/07/2018	3,918,468
Cargos por pagar				12,380,554
Total				¢ **3,067,512,153**

Nota 4. 10 Cuentas por Pagar y Provisiones

Las otras cuentas por pagar y provisiones al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016 se detalla como sigue:

Cuentas por Pagar Diversas		**dic-17**	**dic-16**
Honorarios	¢	3,893,257	1,502,450
Acreedores por adquisicion de bienes		982,200	2,130,000
Aportaciones patronales		4,947,456	3,982,031
Impuestos Retenidos		1,142,117	751,378
Aportaciones laborales		1,848,954	1,412,540
Otras retenciones		2,163,713	2,039,748
Participación s/excedentes		4,394,192	3,996,417
Aguinaldo		1,570,834	1,260,296
Sub total		**20,942,724**	**17,074,861**

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Acreedores Varios		
Por pagar Asociados	7,344,673	7,212,445
Por pagar Varias	14,448,941	15,496,585
Por pagar Fondo Cesantía	198,553	3738765.75
Por deducciones Asociados	13,058,122	9,657,618
Por Cesantía Créditos	3,557,692	3,157
Por Adicionales de bono	50,000	50000
Por Bonos Trabajo Social	335,850	25,000
Por Complemento Bono Fosuvi	25,638,147	19,920,381
Por Fondos Fosuvi	259,160,584	150,466,538
Sub total	**323,792,561**	**206,570,490**
Total de Otras Cuentas por Pagar	**344,735,286**	**223,645,351**
Provisiones		
Prestaciones legales	15,895,085	12,115,696
Provisiones especiales	10,053,104	8,993,175
Fondo Mortual	----	23,983,471
Sub total	**25,948,188**	**45,092,343**
Total Cuentas por Pagar y ¢	**370,683,474**	**268,737,694**

Al periodo terminado en diciembre 2016, la Cooperativa mantenía como pasivo "Fondo Mortual" que fue constituido para brindar ayuda en los gastos de funeral de los asociados y sus familiares, para el periodo 2017 se elimina.

Las provisiones de prestaciones legales son compromisos patronales con los empleados según lo establece la normativa laboral costarricense, en el periodo 2016 se incrementan con aportes mensuales, a partir de setiembre 2017 se mantiene el saldo acumulado para cubrir cualquier requerimiento pero no se realiza el aporte mensual.

Las provisiones especiales representan gastos proyectados para compromisos adquiridos correspondientes al periodo de análisis, el objetivo es distribuir su impacto entre los meses del periodo.

La participación sobre los excedentes corresponde al aporte al CENECOOP (2.5%), CONACOOP (1%), y otros organismos de integración (1%).

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Nota 4. 11 Otros Pasivos

Los otros pasivos al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016 se detallan como sigue:

INGRESOS DIFERIDOS		dic-17	dic-16
Cartera de Crédito			
Comisión por Manejo	¢	28,211,644	30,043,857
Comisión por Constitución		92,771,667	79,553,415
TOTAL	¢	**120,983,311**	**109,597,272**

Nota 4. 12 Patrimonio

Nota 4. 12. 1 Capital Social

El capital social de la Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito R.L. Está constituido por el porcentaje de aporte de los asociados, acordado por Estatuto Social y por la capitalización de los excedentes previo acuerdo de Asamblea General de Asociados.

Al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016 está constituido por ¢2,020,054,045 y ¢1,966,581,939, respectivamente, como capital pagado.

El movimiento de esta cuenta durante los periodos se detalla:

		dic-17	dic-16
Saldo al inicio periodo	¢	**1,966,581,939**	**1,887,471,581**
Aporte de capital		256,849,105	269,957,130
Retiro de aportes de capital		(203,376,999)	(190,846,772)
Saldo al final	¢	**2,020,054,045**	**1,966,581,939**

Nota 4. 12. 2 Superávit por revaluación

Al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016 la cooperativa mantiene como superávit por revaluación del edificio la suma de ¢ 7,754,456.

Nota 4. 12. 3 Reservas patrimoniales

Las reservas patrimoniales al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016, se detallan de la siguiente manera:

		dic-17	dic-16
Reserva legal	¢	**167,607,499**	**157,842,627**
Otras reservas obligatorias		**19,472,585**	**27,061,657**
Educación		7,571,183	8,257,153
Bienestar social		11,901,402	18,804,504
Otras reservas voluntarias		**178,776,496**	**173,149,223**
Reserva fortalecimiento patrimonial		147,003,562	144,169,270
Reserva para otros destinos específicos		31,772,935	28,979,953
TOTAL	¢	**365,856,580**	**358,053,507**

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Por acuerdo en Asamblea General de Asociados No. 41-2016, Acuerdo 7.2. se toman de los excedentes generados en la cooperativa de las ganancias netas por la colocación de Bonos y se trasladan a la Reserva de Fortalecimiento Patrimonial para ser utilizada en Mejoramiento institucional, Ver detalle en el Estado de Cambio en el Patrimonio.

Nota 4. 13 Cuentas de Orden

Las cuentas de orden por cuenta propia al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016 consisten en:

		dic-17	dic-16
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢	20,068,831,178	17,479,320,322
Garantías recibidas en poder de terceros		5,286,954,439	4,348,541,106
Cuentas liquidadas		60,433,505	40,159,632
Productos por cobrar en suspenso		----	----
Total cuentas de orden por cuenta prop	¢	**25,416,219,122**	**21,868,021,061**

Se detalla las cuentas de orden por cuenta de terceros al periodo diciembre 2017 y diciembre 2016 se detalla cómo sigue.

		dic-17	dic-16
Administración de comisiones de confianza		337,397,466	364,141,151
Total cuentas de orden por cuenta de terceros	¢	**337,397,466**	**364,141,151**

Estos recursos son entregados a la Cooperativa Universitaria por la Universidad Nacional (UNA), para la administración de los recursos de cesantía de los trabajadores asociados que autorizaron dicho trámite y se invierten en títulos del sector público.

Nota 4. 14 Información complementaria.

A) Concentración de activos, pasivos y partidas fuera del balance

Al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016 la Cooperativa no ha determinado otras concentraciones de activos y pasivos ni partidas fuera de balance que deban ser reveladas.

B) Vencimiento de activos y pasivos

Al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016 el vencimiento de los activos y pasivos en colones y dólares son los siguientes:

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

- **AL 31 DE DICIEMBRE 2017**

Detalle Colones	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	1,431,081,536	681,116,942	749,964,594
De treinta y uno a sesenta días.	408,893,435	388,100,431	20,793,004
De sesenta y uno a noventa días.	224,844,589	449,463,324	(224,618,735)
De noventa y uno a ciento ochenta días.	173,948,210	371,637,965	(197,689,755)
De ciento ochenta y uno a trescientos sesenta y cinco días.	269,410,324	1,227,892,370	(958,482,046)
Más de trescientos sesenta y cinco días.	6,771,884,620	3,915,290,221	2,856,594,399
Partidas vencidas a más de treinta días.	80,963,926	0	80,963,926

Detalle Dólares US $	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	7,934	0	7,934
De treinta y uno a sesenta días.	0	0	0
De sesenta y uno a noventa días.	0	0	0
De noventa y uno a ciento ochenta días.	0	0	0
De ciento ochenta y uno a trescientos sesenta y cinco días.	0	0	0
Más de trescientos sesenta y cinco días.	0	0	0
Partidas vencidas a más de treinta días.	0	0	0

- **AL 31 DE DICIEMBRE 2016**

Detalle Colones	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	1,095,955,407	596,430,436	499,524,971
De treinta y uno a sesenta días.	257,317,727	523,813,739	(266,496,013)
De sesenta y uno a noventa días.	429,241,222	274,942,123	154,299,098
De noventa y uno a ciento ochenta días.	353,877,663	384,894,726	(31,017,063)
De ciento ochenta y uno a trescientos sesenta y cinco días.	276,800,768	1,189,039,530	(912,238,762)
Más de trescientos sesenta y cinco días.	5,728,896,196	3,042,678,818	2,686,217,378
Partidas vencidas a más de treinta días.	88,815,458	0	88,815,458
Detalle Dólares US $	**Activos**	**Pasivos**	**Diferencia**
De uno a treinta días.	20,020	0	20,020
De treinta y uno a sesenta días.	0	0	0
De sesenta y uno a noventa días.	0	0	0
De noventa y uno a ciento ochenta días.	0	0	0
De ciento ochenta y uno a trescientos sesenta y cinco días.	0	0	0
Más de trescientos sesenta y cinco días.	0	0	0
Partidas vencidas a más de treinta días.	0	0	0

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

C) Activos sujetos a restricción

Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016 la Cooperativa tiene los siguientes activos con algún tipo de restricción:

			dic-17	dic-16
Inversiones temporales	(a)	¢	1,355,000,000	764,000,000
CDP Plazo Coopenae	(b)		4,028,727	3,846,031
Edificio	(c)		154,016,602	170,335,998
Garantías poder Terceros	(d)		5,286,954,439	4,348,541,106

(a) Reserva de liquidez. (b) Depósito en garantía. (c) Hipoteca a favor de INFOCOOP (d) Pagarés entregados a terceros

D) Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al periodo terminado diciembre 2017 y diciembre 2016 se detallan a continuación:

Préstamos:		dic-17	dic-16
Consejo administración	¢	88,779,788	69,161,108
Total préstamos		**88,779,788**	**69,161,108**
Ahorros:			
Consejo administración		37,064,543	28,654,048
Total ahorros		**37,064,543**	**26,147,012**
Compensaciones			
Beneficios a directores a corto plazo		34,348,342	31,480,322
Total compensaciones	¢	**34,348,342**	**23,714,729**

Nota 5. Estado de Excedentes y Pérdidas

Nota 5. 1 Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos por inversiones en instrumentos financieros en los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre 2017 y diciembre 2016 se detallan así:

		Diciembre 2017	Diciembre 2016
Inversiones en valores negociables	¢	5,328,214	16,158,683
Inversiones en valores disponibles para la venta		38,823,181	43,599,893
Total	¢	**44,151,395**	**59,758,576**

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Nota 5. 2 Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros por cartera de crédito en los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre 2017 y diciembre 2016 se detallan así:

		Diciembre 2017	Diciembre 2016
Por créditos vigentes			
Productos por préstamos con otros recursos	¢	966,625,197	928,409,309
Por créditos vencidos y en cobro judicial			
Productos por préstamos con otros recursos		4,401,806	15,664,221
Total	¢	**971,027,003**	**944,073,530**

Nota 5. 3 Ingresos y Gastos por diferencial cambiario

La composición de los ingresos y gastos financieros por diferencial cambiario en los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre 2017 y diciembre 2016 es la siguiente:

		Diciembre 2017	Diciembre 2016
Ingresos			
Por disponibilidades	¢	364,227	206,881
Por inversiones en valores y depósitos		153,887	180,564
Subtotal		**518,114**	**387,444**
Gastos			
Por disponibilidades		118,015	624,179
Por inversiones en valores y depósitos		13,230	68,692
Subtotal		131,245	692,872
Diferencial cambiario neto	¢	**386,869**	**-305,427**

Nota 5. 4 Otros Ingresos Financieros

Los ingresos por otros ingresos financieros en los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre 2017 y diciembre 2016 se detallan así:

		Diciembre 2017	Diciembre 2016
Comisión por Manejo	¢	9,665,876	13,111,721
Comisión por Constitución		31,250,712	24,197,722
Comisión pago anticipado s/crédito		1,875,952	0
Comision Lineas de Credito		**42,792,539**	**37,309,443**
Otros Ingresos Financieros diversos		2,500,194	2,839
Otros Ingresos Financieros diversos		**2,500,194**	**2,839**
TOTAL	¢	**45,292,733**	**37,312,282**

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Nota 5. 5 Gastos financieros por obligaciones con el público

Los gastos financieros por obligaciones con el público en los periodos doce meses terminados el 31 de diciembre 2017 y diciembre 2016 son los siguientes:

		Diciembre 2017	Diciembre 2016
Cargos por captaciones a la vista	¢	4,112,666	3,524,249
Cargos por captaciones a plazo		192,442,334	231,814,842
Cargos por otras obligaciones a plazo		0	60,251
Total	**¢**	**196,554,999**	**235,399,342**

Nota 5. 6 Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Los gastos financieros por obligaciones con entidades financieras en los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre 2017 y diciembre 2016 son los siguientes:

		Diciembre 2017	Diciembre 2016
Gastos por financiamientos entidades financieras	¢	134,507,980	146,648,571
Gastos por financiamiento entidades no financieras		185,603,748	197,059,681
Total	¢	**320,111,728**	**343,708,252**

Nota 5. 7 Otros Gastos Financieros

Los gastos por otros gastos financieros en los periodos doce meses terminados el 31 de diciembre 2017 y diciembre 2016 se detallan así:

		Diciembre 2017	Diciembre 2016
Comisión Líneas Crédito Obtenidas	¢	1,437,500	2,764,461
Otros Gastos Financieros Diversos		1,928,140	2,473,906
TOTAL	¢	**3,365,640**	**5,238,367**

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Nota 5.8 Gastos administrativos

Los gastos administrativos en los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre 2017 y diciembre 2016 son los siguientes:

		Diciembre 2017	Diciembre 2016
Gastos de personal			
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢	204,359,014	156,062,943
Remuneraciones a directores y fiscales		34,348,342	31,480,322
Viáticos		835,783	560,351
Décimo tercer sueldo		17,126,273	13,152,429
Vacaciones		582,667	2,250,251
Gastos de representación		3,450,417	3,050,000
Otras retribuciones		3,959,100	2,965,650
Cargas sociales patronales		53,995,329	41,292,012
Refrigerios		2,626,217	2,724,026
Vestimenta		1,272,870	2,113,072
Capacitación		1,788,756	1,156,591
Seguros para el personal		1,952,114	1,892,865
Otros gastos de personal		6,770,860	6,540,734
Sub-Total		**333,067,742**	**265,241,245**
Otros gastos de administración			
Por servicios externos		48,065,038	43,435,999
De movilidad y comunicaciones		16,589,143	14,924,520
De infraestructura		19,954,520	20,996,569
Generales		75,044,951	47,527,331
Sub-total		**159,653,653**	**126,884,420**
Total	¢	**492,721,395**	**392,125,665**

Nota 6. Administración del Riesgo

Riesgo de crédito, liquidez y de mercado

Cooperativa Universitaria, R.L. cuenta con políticas y procedimientos relacionados con el cumplimiento de las normativas relacionadas con la prevención del lavado de dinero. Los cuales son anualmente evaluados mediante la auditoría independiente de conformidad con los artículos 37 y 38 de la normativa SUGEF 12-10.

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Riesgo de Crédito

En lo que respecta al otorgamiento de créditos la cooperativa ha desarrollado políticas para el otorgamiento de créditos, basadas en el Acuerdo SUGEF 1-05, donde considera la capacidad de pago, el comportamiento de pago histórico, mora, garantía y el nivel de endeudamiento.

Se ha desarrollado una nueva metodología para evaluar la capacidad de pago basada en scoring y ratings de forma que se pueda segmentar el portafolio por niveles de riego siguiendo un modelo interno. Se valoran variables financieras y variables sociodemográficas para medir el nivel de riesgo de los clientes.

La información recogida en la metodología es almacenada por cliente y a nivel a global con el fin de modelar en el futuro la tasa de default basado en modelos discriminantes multivariados regresivos.

Asimismo, se están incluyendo en el Comité de Riesgos informes sobre el estado de la cartera con el fin de dar visibilidad a la alta administración sobre los niveles de exposición al riesgo de crédito de la Cooperativa. Se están utilizando técnicas como roll rate para ver la evolución de los bloques de mora, así como estimaciones de pérdidas de crédito a partir de dichos roll rates. Mes a mes se está recogiendo información con el fin de crear una base de datos robusta que permita estimar la perdida esperada en el futuro.

Riesgo de liquidez

La Cooperativa procura mantener calces de plazos acordes con el apetito de riesgo y límites de tolerancia aprobados por el Consejo Director.

Es importante mencionar que, a raíz de la nueva normativa, 17-13 “Reglamento sobre la administración del riesgo de liquidez”, se está realizando a partir de enero 2014 un flujo de caja proyectado según lo indica la normativa.

Adicionalmente, se genera de forma diaria el Indicador de Cobertura de liquidez (ICL) para conocer la posición de liquidez de la Cooperativa siguiendo los estándares de Basilea III. Por otro lado, se trabaja permanentemente en conseguir una mayor granularidad de los datos utilizados para el cálculo del indicador con el fin de crear las variables de entrada requeridas para realizar pruebas de estrés. Al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016 el Calce de Plazos en colones y dólares más significativos de la Cooperativa son los siguientes:

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Calce de plazos

Al 31 de diciembre 2017

Moneda Nacional	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	
DESCRIPCION DE CUENTAS	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	Partidas vencidas a más de 30 días	Totales
Disponibilidades	139,740,524	-	-	-	-	-	-	-	139,740,524
Inversiones	413,582,699	817,998,493	366,406,541	181,947,204	41,698,523	233,889	-	-	1,821,867,349
Cartera de créditos	-	57,239,729	42,447,759	42,482,062	129,533,176	269,176,436	6,771,884,620	80,963,926	7,393,727,707
Total recuperación de activos	**553,323,224**	**875,238,222**	**408,854,300**	**224,429,266**	**171,231,698**	**269,410,324**	**6,771,884,620**	**80,963,926**	**9,355,335,581**
Obligaciones con el público	209,886,061	298,764,292	244,272,915	246,893,387	262,890,200	1,008,541,955	15,663,092	-	2,286,911,902
Obligaciones con entidades financieras	-	29,846,618	30,111,418	30,745,221	92,892,701	192,276,098	3,886,807,929	-	4,262,679,983
Cargos por pagar	-	25,625,636	14,549,602	36,237,025	9,768,879	16,647,493	2,439,925	-	105,268,560
Total vencimiento de pasivo	**209,886,061**	**354,236,546**	**288,933,935**	**313,875,633**	**365,551,781**	**1,217,465,545**	**3,904,910,946**	**-**	**6,654,860,446**
Diferencia MN	**343,437,163**	**521,001,677**	**119,920,365**	**-89,446,366**	**-194,320,082**	**-948,055,221**	**2,866,973,674**	**80,963,926**	**2,700,475,135**
Moneda Extranjera									
Disponibilidades	4,493,897	-	-	-	-	-	-	-	4,493,897
Cuenta encaje con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Inversiones ME	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Total recuperación de activos ME	**4,493,897**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4,493,897**
Obligaciones con el público ME	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Cargos por pagar ME	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Total vencimiento de pasivo		-	-	-	-	-	-	-	**0**
Diferencia ME	**4,493,897**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4,493,897**

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Calce de plazos

Al 31 de diciembre 2016

Moneda Nacional

DESCRIPCION DE CUENTAS	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	Partidas vencidas a más de 30 días	Totales
Disponibilidades	229,293,379	-	-	-	-	-	-	-	229,293,379
Inversiones	492,085,398	241,876,480	211,388,339	385,361,376	220,010,036	211,719	-	-	1,550,933,347
Cartera de créditos	-	55,365,844	43,427,538	43,759,711	132,807,223	276,589,049	5,728,896,196	88,815,458	6,369,661,019
Total recuperación de activos	**721,378,777**	**297,242,325**	**254,815,877**	**429,121,087**	**352,817,259**	**276,800,768**	**5,728,896,196**	**88,815,458**	**8,149,887,745**
Obligaciones con el público	194,222,439	265,532,426	408,973,931	154,891,501	278,373,233	1,026,182,711	247,986,456	-	2,576,162,697
Obligaciones con entidades financieras	-	27,037,925	27,354,301	27,582,819	84,419,770	130,075,156	2,758,661,627	-	3,055,131,598
Cargos por pagar	-	37,164,549	21,248,270	5,573,517	14,712,410	16,742,739	16,325,897	-	111,767,384
Total vencimiento de pasivo	**194,222,439**	**329,734,901**	**457,576,502**	**188,047,837**	**377,505,413**	**1,173,000,606**	**3,022,973,981**	**-**	**5,743,061,679**
Diferencia MN	**527,156,338**	**-32,492,576**	**-202,760,625**	**241,073,250**	**-24,688,154**	**-896,199,838**	**2,705,922,214**	**88,815,458**	**2,406,826,066**
Moneda Extranjera									
Disponibilidades	7,038,034	-	-	-	-	-	-	-	7,038,034
Cuenta encaje con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones ME	-	3,936,272.27	-	-	0	-	-	-	3,936,272
Cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total recuperación de activos ME	**7,038,034**	**3,936,272**	**-**	**-**	**0**	**0**	**-**	**-**	**10,974,306**
Obligaciones con el público ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivo		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Diferencia ME	**7,038,034**	**3,936,272**	**-**	**-**	**0**	**0**	**-**	**-**	**10,974,306**

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Riesgo de Mercado (Tasa de interés)

Para administrar el riesgo estructural de tasa de interés Cooperativa Universitaria, R.L. maneja brechas cuyas magnitudes no comprometan el indicador de tasa de interés reportado en el CAMELS.

La mayoría de las tasas de los créditos se revisan a un mes plazo lo cual disminuye la sensibilidad al trabajar con una duración de muy corto plazo. Asimismo, aunque la brecha es positiva en los bloques de corto plazo y negativa en los bloques de largo plazo, esto es consistente con las expectativas de alza en la tasa de interés, lo cual en caso de mantenerse favorecería el margen financiero de la Cooperativa al tener la posibilidad de ajustar en el corto plazo las tasas activas mientras que las pasivas por tratarse de obligaciones a plazo principalmente, tomara más tiempo ajustarlas a las nuevas condiciones del mercado retardando su impacto en el costo financiero.

Se incluye el reporte de brechas al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016.

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito R. L.
Reporte de Brechas
Al 31 de diciembre 2017
En colones sin céntimos

Concepto	De 01 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total general
+ Inversiones en MN	1,233,386,661	546,911,183	41,569,505	0	0	0	1,821,867,349
+ Cartera de crédito MN	7,393,727,707	0	0	0	0	0	7,393,727,707
Total recuperación de activos MN	**8,627,114,369**	**546,911,183**	**41,569,505**	**0**	**0**	**0**	**9,215,595,056**
- Obligaciones con el público MN	616,591,508	541,952,929	272,659,080	929,034,763	3,879,040	14,061,885	2,378,179,205
- Obligaciones con entidades financieras MN	4,276,587,988	0	0	0	0	0	4,276,587,988
Total vencimiento de pasivo MN	**4,893,179,495**	**541,952,929**	**272,659,080**	**929,034,763**	**3,879,040**	**14,061,885**	**6,654,767,192**
+ Inversiones ME	0	0	0	0	0	0	0
+ Cartera de crédito ME	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos ME	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
- Total vencimiento de pasivo ME	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia recuperación, activos – vencidos pasivos MN + ME	**3,733,934,873**	**4,958,254**	**-231,089,575**	**-929,034,763**	**-3,879,040**	**-14,061,885**	**2,560,827,864**
Total recuperación de activos sensibles a tasas	**8,627,114,369**	**546,911,183**	**41,569,505**	**0**	**0**	**0**	**9,215,595,056**
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	**4,893,179,495**	**541,952,929**	**272,659,080**	**929,034,763**	**3,879,040**	**14,061,885**	**6,654,767,192**
Diferencia en recuperación por vencimiento pasivos	**3,733,934,873**	**4,958,254**	**-231,089,575**	**-929,034,763**	**-3,879,040**	**-14,061,885**	**2,560,827,864**

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito R. L.
Reporte de Brechas
Al 31 de diciembre 2016
En colones sin céntimos

Concepto	De 01 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total general
+ Inversiones en MN	734,173,597	596,749,714	220,010,036	0	0	0	1,550,933,347
+ Cartera de crédito MN	6,369,661,019	0	0	0	0	0	6,369,661,019
Total recuperación de activos MN	**7,103,834,616**	**596,749,714**	**220,010,036**	**-**	**-**	**-**	**7,920,594,366**
- Obligaciones con el público MN	592,401,441	590,687,219	293,085,643	935,122,708	250,801,625	13,355,763	2,675,454,399
- Obligaciones con entidades financieras MN	3,067,512,153	0	0	0	0	0	3,067,512,153
Total vencimiento de pasivo MN	**3,659,913,593**	**590,687,219**	**293,085,643**	**935,122,708**	**250,801,625**	**13,355,763**	**5,742,966,552**
+ Inversiones ME	0	0	0	0	0	0	-
+ Cartera de crédito ME	0	0	0	0	0	0	-
Total recuperación de activos ME	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**
- Total vencimiento de pasivo ME	0	0	0	0	0	0	-
Diferencia recuperación, activos – vencidos pasivos MN + ME	**3,443,921,022**	**6,062,495**	**(73,075,607)**	**(935,122,708)**	**(250,801,625)**	**(13,355,763)**	**2,177,627,815**
Total recuperación de activos sensibles a tasas	**7,103,834,616**	**596,749,714**	**220,010,036**	**-**	**-**	**-**	**7,920,594,366**
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	**3,659,913,593**	**590,687,219**	**293,085,643**	**935,122,708**	**250,801,625**	**13,355,763**	**5,742,966,552**
Diferencia en recuperación por vencimiento pasivos	**3,443,921,022**	**6,062,495**	**(73,075,607)**	**(935,122,708)**	**(250,801,625)**	**(13,355,763)**	**2,177,627,815**

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Riesgo de Mercado (Tipo de Cambio)

En cuanto al manejo de moneda extranjera la cooperativa en la práctica no otorga créditos ni se apalanca en otra moneda que no sean colones costarricenses. Las únicas cuentas del balance en moneda extranjera son dos cuentas corrientes para cubrir con los compromisos de proveedores en dólares y para el pago de las tarjetas de débito, cuyas compras se hayan hecho en moneda extranjera. Por tales razones, la posición neta es limitada y no representa un riesgo relevante para la Cooperativa. Históricamente, el indicador de riesgo cambiario no ha superado el 0.5%.

Se ha comunicado a SUGEF en el oficio CU-GE-232-2017 la declaración formal de la Cooperativa de no tener interés o apetito por el riesgo cambiario.

Posición monetaria en monedas extranjeras

Al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016 los activos y pasivos denominados en monedas extranjeras, US dólares que son:

Activos		**dic-17**	**dic-16**
Disponibilidades	US$	7,934	12,839
Inversiones y productos por cobrar	US$	----	7,181
Pasivos	US$	----	----
Posición neta activa	US$	**7,934**	**20,020**

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se convirtieron a colones al tipo de cambio de cierre (ver nota 2.2).

Riesgo Operativo

Actualmente se encuentra en implementación el acuerdo SUGEF 18-16 con un cronograma definido. Ya se ha realizado la auto evaluación de los riesgos operativos, tecnológicos, legales, reputacionales y de cumplimiento y se tiene constituida la base de datos de los riesgos de la Cooperativa, así como de los eventos de pérdida o cuasi perdidas sucedidos. Asimismo, mediante la técnica de Top Ten, se han jerarquizado los riesgos no financieros con el fin de establecer prioridades y focalizar mejor los esfuerzos de mitigación de estos riesgos.

Riesgo Tecnologías de Información

Como parte de la mejora en la unidad de TI, se instalaron nuevos servidores de base de datos, tanto en producción como el servidor de contingencia, los cuales cuentan con redundancia en fuente de poder y tarjeta de red.
El Core financiero está totalmente migrado a plataforma web browser. También como parte del reforzamiento en la seguridad en la web, se actualizó la versión del Firmware del Firewall.
Se mantiene un estricto control de mantenimiento en las unidades de UPS, el cual se realiza cada seis meses.

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Riesgo de Legitimación de Capitales

Se desarrolló una nueva metodología para la evaluación del riesgo de legitimación de capitales la cual fue aprobada por el Consejo Director. Actualmente, se han desarrollado requerimientos tecnológicos para incorporarla en el proceso normal de valoración de este riesgo.

Riesgo Legal

La evaluación y gestión de este riesgo se ha incluido en el proyecto de implementación del acuerdo SUGEF 18-16 aplicando la misma metodología de evaluación de los riesgos operativos.

Riesgo de Reputación

Se tiene calendarizado para el año 2017 la identificación de los riesgos de Reputación, el establecer los controles y su posterior monitoreo.

Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance

Al periodo terminado en diciembre 2017 la Cooperativa no presenta otros instrumentos con riesgo fuera de balance que no hayan sido revelados.

Al periodo terminado en diciembre 2017 la Cooperativa tiene una estimación por incobrabilidad de créditos contingentes por ¢0.

Nota 7. Hechos significativos

La Cooperativa no presenta hechos relevantes al 31 de diciembre del 2017.

Nota 8. Contingencias

Al periodo terminado en diciembre 2017 y diciembre 2016 los abogados de la Cooperativa manifiestan que no existen otras contingencias que ameriten ser reveladas en las notas de los estados financieros.

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

Nota 9. Contratos

Al 30 de setiembre 2017 la Cooperativa tiene los siguientes contratos relevantes:

Compañía		Monto	Comentario
CONTRATO MENSUAL			
Consorcio de Seguridad Internacional de CR.	¢	810,000	Servicios de Seguridad
Ronald Chaves Marín	¢	200,000	Servicios de Asesoría en Riesgos
Latín Vector S.A.	$	150	Valoración Cartera de Inversiones
Inra Soluciones S.A.	$	1,500	Servicio de Administración por migración
CONTRATO ANUAL			
Despacho Carvajal & Colegiados	¢	1,800,000	Auditoria financiera

Nota 10. Autorización de emisión de estados financieros

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la administración el día 25 de enero 2018.

La SUGEF tiene la posibilidad de requerir modificaciones a los estados financieros luego de su fecha de autorización para emisión.

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR EXTERNO

Informe complementario de los auditores independientes sobre debilidades significativas relacionadas con la evaluación del cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero, los ajustes a los estados financieros intermedios, el control interno y los sistemas automatizados

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR EXTERNO

(SOBRE LAS DEBILIDADES SIGNIFICATIVAS RELACIONADAS CON LA EVALUACIÓN DEL CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVA LEGAL APLICABLE AL SECTOR FINANCIERO, AJUSTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS, CONTROL INTERNO Y DE LOS SISTEMAS AUTOMATIZADOS DE LA ENTIDAD)

Al Consejo de Administración de la Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (COOPEUNA, R.L.) y a la Superintendencia General de Entidades Financieras:

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros de la Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (COOPEUNA, R.L.) al 31 de diciembre del 2017 y hemos emitido nuestro dictamen sobre esos estados financieros con fecha 28 de enero del 2018.

En la planeación y ejecución de nuestra auditoría de los estados financieros de la Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (COOPEUNA, R.L.), consideramos su estructura de control interno, así como también los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras, sobre el cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero, la necesidad de ajustes a los estados financieros intermedios remitidos a esa Superintendencia, los mecanismos de control interno de la Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (COOPEUNA, R.L.) y el análisis efectuado a los sistemas automatizados que utiliza, para determinar los procedimientos de auditoría con el propósito de expresar opinión sobre los estados financieros; y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados. No notamos asuntos relacionados con su funcionamiento que consideramos condiciones que deben ser informadas bajo normas internacionales de auditoría. Las condiciones que deberían ser informadas son asuntos de los cuales tendríamos conocimiento y que a nuestro juicio se relacionarían con deficiencias importantes en el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación del control interno y con los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, que podrían afectar adversamente la habilidad de la Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (COOPEUNA, R.L.) para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera de manera consistente con las afirmaciones de la Gerencia en los estados financieros.

En carta CG2-2018 fechada 26 de enero de 2018, hemos informado a la Gerencia de la Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (COOPEUNA, R.L.), sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y del control interno y de los resultados del análisis de los sistemas computadorizados y ajustes a los estados financieros intermedios que fueron observadas durante la auditoría. Estos informes han sido analizados por la administración de la Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (COOPEUNA, R.L.) y su Consejo de Administración, los cuales les han dado seguimiento.
Al respecto una debilidad significativa representa una condición que debe ser informada en la cual el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación de los componentes

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com

del control interno y los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, no reducen el riesgo de que errores o irregularidades, en montos que serían importantes en relación con los estados financieros sujetos a auditoría, ocurran y no sean detectados oportunamente por el personal de la Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (COOPEUNA, R.L.), en el curso normal del trabajo asignado.

Sin embargo ninguna de las condiciones que deben ser informadas descritas en las cartas antes mencionadas se considera debilidades significativas.

Este informe es únicamente para conocimiento de la Superintendencia General de Entidades Financieras, de la Gerencia General y del Consejo de Administración de la Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (COOPEUNA, R.L.).

DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

COSTA RICA TIMBRE 1000 COLONES 1000

Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado No. 5607
Póliza de Fidelidad número Nº 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2018.

San José, Costa Rica, 29 de enero del 2018.

"Timbre de Ley número 6663, por ¢1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original".

PDF created with pdfFactory Pro trial version www.pdffactory.com