



COOPERATIVA UNIVERSITARIA DE AHORRO Y CREDITO R.L.

**INFORMACION FINANCIERA REQUERIDA POR LA
SUPERINTENDENCIA GENERAL DE
ENTIDADES FINANCIERAS
(SUGEF)**

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

AL 31 DE DICIEMBRE 2017
(Con cifras correspondientes al 2016)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre, 30 de setiembre 2017 y diciembre 2016
(en colones sin céntimos)

Activo	Notas	Diciembre 2017	Setiembre 2017	Diciembre 2016
Disponibilidades	4. 1	¢ 144,234,421	265,540,132	236,331,413
Efectivo		4,200,000	4,200,000	4,324,733
Entidades financieras del país		140,034,421	261,340,132	232,006,680
Inversiones en instrumentos financieros	4. 2	1,821,867,349	1,089,435,568	1,554,869,620
Mantenidas para negociar		413,582,699	362,922,797	492,085,398
Disponibles para la venta		1,400,548,282	721,256,818	1,042,855,071
Productos por cobrar		7,736,368	5,255,952	19,929,151
Cartera de crédito	4. 3	7,223,781,130	6,961,609,742	6,224,153,903
Créditos vigentes		7,207,862,927	6,953,947,651	6,187,512,957
Créditos vencidos		99,850,378	105,128,996	105,521,899
Créditos en cobro judicial		68,861,595	57,758,114	60,918,578
Productos por cobrar		17,152,807	15,826,369	15,707,584
Estimación por deterioro		(169,946,577)	(171,051,387)	(145,507,115)
Cuentas y comisiones por cobrar	4. 4	5,691,059	4,092,205	81,016,695
Otras cuentas por cobrar diversars		5,691,059	4,592,205	81,016,695
Estimacion por deterioro		0	(500,000)	0
Participaciones en el capital de otras empresas	4. 5	9,017,738	8,749,164	8,291,114
Inmueble, mobiliario y equipo (neto)	4. 6	307,864,267	310,238,768	315,611,495
Otros activos	4. 7	¢ 91,337,287	91,823,635	91,411,804
Cargos diferidos		3,055,639	3,105,527	3,261,023
Activos intangibles		50,617,260	55,517,034	68,597,359
Otros activos		37,664,388	33,201,074	19,553,423
TOTAL ACTIVOS		¢ 9,603,793,253	8,731,489,214	8,511,686,044

Continúa...

Vienen ...

Cuadro A
2 de 2

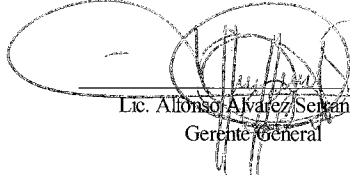
Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre, 30 de setiembre 2017 y diciembre 2016
(en colones sin céntimos)

	Notas	Diciembre 2017	Setiembre 2017	Diciembre 2016
Pasivos y patrimonio				
Pasivos				
Obligaciones con el público	4. 8	¢ <u>2,378,272,458</u>	<u>2,671,152,666</u>	<u>2,675,549,526</u>
A la vista		209,886,061	442,083,244	194,222,439
A plazo		2,077,025,841	2,126,864,413	2,381,940,258
Cargos financieros por pagar		91,360,556	102,205,010	99,386,829
Obligaciones con entidades	4. 9	<u>4,276,587,988</u>	<u>3,434,263,346</u>	<u>3,067,512,153</u>
A plazo		1,635,768,825	1,753,315,956	1,236,963,420
Otras obligaciones con entidades		2,626,911,158	1,667,292,610	1,818,168,179
Cargos financieros por pagar		13,908,004	13,654,779	12,380,554
Cuentas por pagar y provisiones	4. 10	<u>370,683,474</u>	<u>130,879,325</u>	<u>268,737,694</u>
Provisiones		25,948,188	25,405,200	45,092,343
Otras cuentas por pagar diversas		344,735,286	105,474,125	223,645,351
Otros pasivos	4. 11	<u>120,983,311</u>	<u>118,559,055</u>	<u>109,597,272</u>
Ingresos diferidos		120,983,311	118,559,055	109,597,272
TOTAL DE PASIVOS		<u><u>7,146,527,231</u></u>	<u><u>6,354,854,391</u></u>	<u><u>6,121,396,644</u></u>
Patrimonio				
Capital social	4. 12. 1	<u>2,020,054,045</u>	<u>1,959,202,088</u>	<u>1,966,581,939</u>
Capital pagado		2,020,054,045	1,959,202,088	1,966,581,939
Ajustes al patrimonio		<u>8,371,974</u>	<u>8,371,974</u>	<u>8,371,974</u>
Superavit por revaluación inmueble, mobiliario y equi	4. 12. 2	7,754,457	7,754,457	7,754,456
Ajustes por valuación de participación en otras empresas		617,518	617,518	617,518
Reservas patrimoniales	4. 12. 3	<u>365,856,580</u>	<u>346,830,456</u>	<u>358,053,507</u>
Resultado del periodo		<u>62,983,422</u>	<u>62,230,305</u>	<u>57,281,980</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u><u>2,457,266,022</u></u>	<u><u>2,376,634,823</u></u>	<u><u>2,390,289,400</u></u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	¢	<u><u>9,603,793,253</u></u>	<u><u>8,731,489,214</u></u>	<u><u>8,511,686,044</u></u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	¢	<u>25,753,616,589</u>	<u>24,708,461,192</u>	<u>22,232,162,211</u>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	4. 13	¢ 25,416,219,122	24,354,289,721	21,868,021,061
Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras	4. 13	¢ <u>337,397,466</u>	<u>354,171,471</u>	<u>364,141,151</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Lic. Alfonso Álvarez Selvano
Gerente General



Lic. Randall Vargas Muñoz
Contador General



Licda. Heana Carvajal Villalobos
Auditora Interna

Cuadro B

1 de 1

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Estado de Resultados Integral

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

(en colones sin céntimos)

Notas	Por el periodo de tres meses finalizado al 31 de diciembre		Por el periodo de doce meses finalizado al 31 de diciembre	
	2017	2016	2017	2016
Ingresos financieros				
Por disponibilidades	¢ 885,955	360,335	2,237,862	1,294,062
Por inversiones en instrumentos financieros	5. 1 15,503,456	14,635,808	44,151,395	59,758,576
Por cartera de créditos	5. 2 256,743,837	239,472,918	971,027,003	944,073,530
Por ganancia por diferencial cambio y UD	5. 3 23,373	0	386,869	0
Por otros ingresos financieros	5. 4 11,074,691	7,724,701	45,292,733	37,312,282
Total de Ingresos Financieros	284,231,311	262,193,762	1,063,095,862	1,042,438,450
Gastos financieros				
Por Obligaciones con el Público	5. 5 47,053,389	59,677,841	196,554,999	235,399,342
Por Obligaciones con Entidades Financieras	5. 6 95,190,002	80,217,556	320,111,728	343,708,252
Por pérdida por diferencial cambio y UD	5. 3 0	513,961	0	305,427
Por otros gastos financieros	5. 7 1,299,653	574,668	3,365,640	5,238,367
Total Gastos Financieros	143,543,044	140,984,027	520,032,367	584,651,388
Por estimación de deterioro de activos	12,795,190	10,380,030	74,609,209	45,989,644
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	13,400,000	1,300,000	31,200,000	8,152,666
RESULTADO FINANCIERO	141,293,077	112,129,706	499,654,285	419,950,085
Otros Ingresos de Operación				
Por comisiones por servicios	19,388,636	10,917,646	56,891,540	38,960,081
Por bienes realizables	0	0	400,000	0
Ganancia por participación en el capital de otras empresas	0	0	645,625	36,645
Por otros ingresos operativos	12,268,179	18,072,978	48,642,491	37,739,500
Total Otros Ingresos Operación	31,656,816	28,990,624	106,579,656	76,736,227
Otros gastos de operación				
Por comisiones por servicios	4,295,818	3,197,803	15,364,393	15,358,798
Por otros gastos operativos	305,386	216,209	499,436	392,577
Total Otros Gastos de Operación	4,601,204	3,414,012	15,863,829	15,751,375
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	168,348,689	137,706,318	590,370,112	480,934,936
Gastos administrativos				
Por gastos del personal	91,276,040	75,087,290	333,067,742	265,241,245
Por otros gastos de administración	44,586,555	37,024,144	159,653,653	126,884,420
Total Gastos Administrativos	135,862,595	112,111,434	492,721,395	392,125,665
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	32,486,094	25,594,884	97,648,717	88,809,271
Participaciones sobre la utilidad	1,461,874	1,151,770	4,394,192	3,996,417
RESULTADO DEL PERIODO	31,024,219	24,443,114	93,254,525	84,812,854
Otros resultados integrales, Neto de impuesto	0	0	0	0
Otros resultados integrales del periodo, Neto de impuesto	0	0	0	0
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	¢ 31,024,219	24,443,114	93,254,525	84,812,854

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Lic. Alfonso Álvarez Serrano
Gerente GeneralLic. Randall Vargas Muñoz
Contador GeneralLicda. Hearty Carvajal Villalobos
Auditora Interna

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

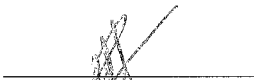
Estado de Flujos de EfectivoPor los períodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

	Notas	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	62,983,422	57,281,980
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		(370,667,508)	(332,834,272)
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		(994,901,293)	346,000,691
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)
Aumento de Reservas		30,271,102	27,530,874
Flujo neto de efectivo provisto por actividades financieras		1,211,541,585	(496,055,054)
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 Álvarez Servino
Gerente General



Lic. Randall Vargas Muñoz
Contador General



Licda. Heera Carvajal Villalobos
Auditora Interna

Cuadro D
I de ICooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.
Estado de Cambios en el Patrimonio NetoPor 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)
Excedentes por distribuir			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		
Disminución en cuentas de Reservas			(17,046,286)		
Capital pagado					
Aporte de Capital recibido	269,957,130				
Retiro de Capital	(190,846,772)				
Otros resultados integrales					
Resultados integrales Totales				57,281,980	2,390,289,400
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1,966,581,939	8,371,974	358,053,507	57,281,980	2,390,289,400
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			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		
Disminución en cuentas de Reservas			(39,901,380)		
Capital pagado					
Aporte de Capital recibido	256,849,105				
Retiro de Capital	(203,376,999)				
Otros resultados integrales					
Resultados integrales Totales				62,983,422	2,457,266,022
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 Amador Serrano
Gerente GeneralLic. Randall Vargas Muñoz
Contador GeneralLicda. Jeanne Garvajal Villalobos
Auditora Interna

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.
Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre, 30 de setiembre 2017 y 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 y setiembre 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.

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	sep-17	dic-16
VENTA	¢	566.42	568.33	561.10
COMPRA	¢	572.56	574.13	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.

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 el 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”.

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

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 específica

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

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica 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 específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica 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:

Grupo 1

Aprobación y seguimiento

Atraso máximo

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.

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

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.

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 pérdidas 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.

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.

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%
CONACOOOP	1.00%
ORGANISMO DE INTEGRACION	1.00%

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, SUGIVAL 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.

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 registrarse 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.

Los supervisados por SUGEF y SUGIVAL 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 Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas – 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.

Nota 4. Balance

4.1 Disponibilidades

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

	dic-17	sep-17	dic-16
Efectivo	¢ 4,200,000	4,200,000	4,324,733
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	140,034,421	261,340,132	232,006,680
Sub - Total Disponibilidades	144,234,421	265,540,132	236,331,413
Saldo de inversiones en valores y depósitos	1,772,611,427	1,080,150,889	1,327,497,499
Total Disponibilidades	¢ 1,916,845,848	1,345,691,021	1,563,828,912

Nota 4.2 Inversiones en instrumentos financieros

Al periodo terminado diciembre y setiembre 2017, diciembre 2016 las inversiones emitidas en el país:

	dic-17	sep-17	dic-16
Inversiones mantenidas para negociar	¢ 413,582,699	362,922,797	492,085,398
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	413,582,699	362,922,797	492,085,398
Inversiones Disponibles Para La Venta	1,400,548,282	721,256,818	1,042,855,071
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos	45,548,282	44,256,818	278,855,071
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	1,355,000,000	677,000,000	764,000,000
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en	7,736,368	5,255,952	19,929,151
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	7,736,368	5,255,952	19,929,151
Total de inversion en instrumentos financieros	¢ 1,821,867,349	1,089,435,568	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

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	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 30 de setiembre 2017

Mantenido para negociar colones

Emisor	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
INSSF	Fondo de inversión	73,005,216	Vista	¢ 100,154,355
BCRSF	Fondo de inversión	169,364,581	Vista	262,768,443
BNSFI	Fondo de inversión	84,499,838	Vista	0
PSFI	Fondo de inversión	52,653,085	Vista	0
Total de mantenidos para negociar colones				¢ 362,922,797

Disponible para la venta Colones

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
MUTUAL ALAJUELA	CDP	6.42%	26/11/2017	¢ 40,000,000
COOPENAE	FIC	9.20%	30/11/2017	228,091
COOPENAE	CDP	6.40%	17/01/2018	4,028,727

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
BCCR	CDP	5.80%	21/12/2017	42,000,000
BCCR	CDP	5.80%	03/10/2017	68,000,000
BCCR	CDP	5.80%	20/10/2017	40,000,000
BCCR	CDP	5.80%	24/10/2017	39,000,000
BCCR	CDP	5.80%	24/10/2017	40,000,000
BCCR	CDP	5.80%	02/11/2017	20,000,000
BCCR	CDP	5.80%	08/11/2017	70,000,000
BCCR	CDP	5.80%	13/11/2017	97,000,000
BCCR	CDP	5.80%	16/11/2017	67,000,000
BCCR	CDP	5.80%	27/11/2017	25,000,000
BCCR	CDP	5.80%	29/11/2017	70,000,000
BCCR	CDP	5.80%	06/12/2017	30,000,000
BCCR	CDP	5.80%	07/12/2017	69,000,000
Sub total Colones				¢ 721,256,818
Productos por cobrar por inversiones				¢ 5,255,952
Total de inversiones				¢ 1,089,435,568

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

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	sep-17	dic-16
Saldo al inicio del periodo	¢ 6,353,953,435	6,353,953,435	5,968,309,115
Créditos otorgados durante el año	2,669,713,936	1,990,069,913	2,280,448,006
Créditos recuperados durante el año	(1,647,092,470)	(1,227,188,588)	(1,894,803,687)
Subtotal cartera	7,376,574,901	7,116,834,760	6,353,953,434
Productos por cobrar	17,152,807	15,826,369	15,707,584
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(169,946,577)	(171,051,387)	(145,507,115)
Cartera total	¢ 7,223,781,130	6,961,609,742	6,224,153,903

Todos los préstamos son originados por la entidad; al periodo terminado en diciembre y setiembre 2017, diciembre 2016 el saldo de la cartera de crédito es ¢7,376,574,901, ¢7,116,834,760, y ¢6,353,953,434 respectivamente.

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

	dic-17	sep-17	dic-16
Créditos vigentes			
Préstamos con otros recursos, MN	¢ 7,207,862,927	6,953,947,651	6,187,512,957
Créditos vencidos			
Préstamos con otros recursos, MN	99,850,378	105,128,996	105,521,899
Créditos en cobro judicial			
Préstamos con otros recursos, MN	68,861,595	57,758,114	60,918,578
Subtotal cartera	7,376,574,901	7,116,834,760	6,353,953,435
Productos por cobrar	17,152,807	15,826,369	15,707,584
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(169,946,577)	(171,051,387)	(145,507,115)
Cartera total	¢ 7,223,781,130	6,961,609,742	6,224,153,903

Estos créditos devengaron tasas de interés anual en colones promedio a diciembre 2017 14.31% setiembre 2017 14.53% 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	sep-17	dic-16
Saldo al inicio del periodo	¢ 145,507,115	145,507,115	133,775,000
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	76,609,209	63,714,019	46,439,644
Estimación cargada por créditos insolutos	(52,169,747)	(38,169,747)	(34,707,528)
Saldo al final del año examinado	¢ 169,946,577	171,051,387	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

sep-17	Estimación según SUGEF 1-05	Estimación registrada	Exceso O déficit
Estimación Generica para cartera de crédito	¢ 34,168,874	34,200,000	31,126
Estimación Contracíclicas para cartera de crédito	44,419,537	8,876,387	-35,543,149
Estimación Especifica para cartera de crédito	127,389,178	127,800,000	410,822
Estimación para productos por cobrar	0	175,000	175,000
Total	¢ 205,977,589	171,051,387	-34,926,201

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

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	sep-17	dic-16
Al día	¢ 6,437,152,402	6,351,382,689	5,688,844,806
De 1 a 30 días	770,710,525	602,564,962	498,668,152
De 31 a 60 días	93,957,291	80,781,640	84,507,627
De 61 a 90 días	5,893,088	7,450,656	21,014,272
De 91 a 180 días	0	5,793,217	0
Más de 180 días	0	11,103,482	0
Cobro judicial	68,861,595	57,758,114	60,918,578
Productos por cobrar	17,152,807	15,826,369	15,707,584
Estimación por deterioro	(169,946,577)	(171,051,387)	(145,507,115)
Total cartera	¢ 7,223,781,130	6,961,609,742	6,224,153,903

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

CRITERIO 2	Al 31 de diciembre 2017		Al 30 de setiembre 2017		Al 31 de diciembre 2016	
	PRINCIPAL	PRODUCTOS	PRINCIPAL	PRODUCTOS	PRINCIPAL	PRODUCTOS
A1	7,085,222,856	8,138,727	6,811,194,307	6,823,649	6,094,276,749	6,166,190
A2	29,745,461	211,896	15,749,526	7,383	5,357,730	5,903
B1	81,577,991	1,849,394	94,628,832	1,716,772	70,235,648	1,604,638
B2	0	0	0	0	14,152,592	430,256
C1	2,080,000	86,159	0	0	10,560,427	442,315
C2	0	0	11,345,023	389,951	3,999,098	188,126
D	0	0	5,167,316	302,860	0	0
E	177,948,594	6,866,630	178,749,756	6,585,754	155,371,190	6,870,156
Total criterio	7,376,574,901	17,152,807	7,116,834,760	15,826,369	6,353,953,435	15,707,584
Total cartera	7,376,574,901	17,152,807	7,116,834,760	15,826,369	6,353,953,435	15,707,584

Concentración de la Cartera

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

Concentración de cartera de crédito por tipo de garantía

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

		dic-17	sep-17	dic-16
Ahorro Capital	¢	208,082,233	225,299,301	259,576,930
Fiduciaria		796,195,102	789,706,540	903,465,183
Hipotecaria		3,512,178,121	3,161,827,336	2,281,911,052
Certificados Deposito		85,962,799	76,317,868	79,896,452
Pagares		2,139,030,588	2,210,045,273	2,128,438,988
Pignoración de póliza		635,126,058	653,638,442	700,664,830
SUB – TOTAL		7,376,574,901	7,116,834,760	6,353,953,435
Productos por cobrar		17,152,807	15,826,369	15,707,584
Estimación por deterioro de cartera de crédito		(169,946,577)	(171,051,387)	(145,507,115)
Total cartera	¢	7,223,781,130	6,961,609,742	6,224,153,903

Concentración de la cartera de crédito por tipo de actividad económica

		dic-17	sep-17	dic-16
Crédito Vivienda	¢	2,727,515,619	2,799,035,134	2,106,387,230
Crédito personal		4,649,059,282	4,317,799,626	4,247,566,205
SUB – TOTAL		7,376,574,901	7,116,834,760	6,353,953,435
Productos por cobrar		17,152,807	15,826,369	15,707,584
Estimación por deterioro		(169,946,577)	(171,051,387)	(145,507,115)
Total cartera	¢	7,223,781,130	6,961,609,742	6,224,153,903

Concentración de la cartera de crédito por saldo de deuda

	dic-17	sep-17	dic-16
Hasta ¢ 2,000,000,00 ¢	421,364,048	438,707,037	459,070,101
De ¢ 2,000,001,00 a ¢ 4,000	718,435,878	810,225,977	901,399,751
De ¢ 4,000,001,00 a ¢ 6,000	732,656,910	745,988,721	894,732,650
De ¢ 6,000,001,00 a ¢ 8,000	583,828,439	631,262,656	666,979,929
De ¢ 8,000,001,00 en adelante	4,920,289,626	4,490,650,369	3,431,771,004
SUB – TOTAL	<u>7,376,574,901</u>	<u>7,116,834,760</u>	<u>6,353,953,435</u>
Productos por cobrar	17,152,807	15,826,369	15,707,584
Estimación por deterioro de cartera de crédito	(169,946,577)	(171,051,387)	(145,507,115)
Total cartera ¢	<u>7,223,781,130</u>	<u>6,961,609,742</u>	<u>6,224,153,903</u>

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			¢ <u>7,223,781,130</u>

AL 30 DE SETIEMBRE 2017

Número de créditos	Rango	Rangos	Monto en colones
1277	Menos de 5%	Menos de 106,270,834	¢ 6,062,519,202
7	De 5 a 10%	De ¢ 106,270,834 a 212,541,668	1,054,315,558
Productos por cobrar			15,826,369
Estimación por deterioro de cartera de crédito			(171,051,387)
Total			¢ <u>6,961,609,742</u>

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			¢ <u>6,224,153,903</u>

La amplitud de los rangos de clase está definida por el 5% del capital ajustado que, al periodo terminado en diciembre y setiembre 2017, 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
sep-17	1020	6,351,382,689
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%
SETIEMBRE 2017	27	57,758,114	0.83%
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 no reporta intereses acumulados y en setiembre 2017 reporta **¢282,599**, diciembre 2016 no reportan intereses acumulados.

Nota 4. 4 Cuentas y comisiones por cobrar

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

Cuentas por cobrar diversas	dic-17	sep-17	dic-16
Gastos por recuperar	¢ 0	80,809	100,000
Otras partidas por cobrar			
Al personal	0	1,000,000	1,000,000
Otras cuentas por cobrar diversas	0	2,481,715	2,602,524
Deducciones de planillas	5,691,059	1,029,681	77,314,171
TOTAL	5,691,059	4,592,205	81,016,695
Estimación Cuenta por Cobrar	0	(500,000)	0
Cuentas y comisiones por cobrar, neto ¢	5,691,059	4,092,205	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 y setiembre 2017, diciembre 2016 se detalla como sigue:

		dic-17	sep-17	dic-16
Coopealanza R. L.	¢	70,384	70,384	60,386
Coopeservidores R. L.		1,500	1,500	1,500
Coopenae R. L.		6,733,584	6,486,009	6,170,466
Coopemex R. L.		3,025,000	3,025,000	3,025,000
Coocique		1,133,571	1,112,571	1,022,645
Fecoopse		100,000	100,000	100,000
Corporación Servicios Telemáticos		978,700	978,700	936,117
Deterioro en las participaciones en el capital de otras empresas del país		(3,025,000)	(3,025,000)	(3,025,000)
Participaciones de capital, neto	¢	<u>9,017,738</u>	<u>8,749,164</u>	<u>8,291,114</u>

La Cooperativa al periodo terminado en diciembre y setiembre 2017, 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.

Nota 4. 6 Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

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

		dic-17	sep-17	dic-16
Edificios e instalaciones	¢	220,645,724	220,645,724	220,645,724
Terrenos		98,649,500	98,649,500	98,649,500
Mobiliario y equipo		85,883,854	85,827,854	81,534,423
Vehículo		0	0	750,000
Subtotal		<u>405,179,078</u>	<u>405,123,078</u>	<u>401,579,646</u>
Menos depreciación acumulada		(97,314,811)	(94,884,310)	(85,968,151)
Bienes de uso, neto	¢	<u>307,864,267</u>	<u>310,238,768</u>	<u>315,611,495</u>

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

AL 31 DE DICIEMBRE 2017:

		Terreno		Edificio		Mobiliario y Equipo de		Vehículo	Total
		Terreno	revaluado	Edificio	revaluado	equipo	cómputo		
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		<u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>216,063,267</u>	<u>4,582,457</u>	<u>38,943,311</u>	<u>46,940,543</u>	<u>0</u>	<u>405,179,078</u>
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		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>35,676,751</u>	<u>1,420,562</u>	<u>21,925,772</u>	<u>38,291,725</u>	<u>0</u>	<u>97,314,811</u>
Saldo final, neto	¢	<u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>180,386,516</u>	<u>3,161,895</u>	<u>17,017,539</u>	<u>8,648,818</u>	<u>0</u>	<u>307,864,267</u>

AL 30 DE SETIEMBRE 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	502,132	4,332,343	0	4,834,475
Retiros	0	0	0	0	0	-541,044	-750,000	(1,291,044)
Al final de año	95,477,500	3,172,000	216,063,267	4,582,457	38,918,311	46,909,542	0	405,123,077
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	3,240,949	68,737	1,474,055	5,085,962	87,500	9,957,203
Retiros	0	0	0	0	0	-541,044	-500,000	(1,041,044)
Al final de año	0	0	34,596,435	1,397,650	21,445,243	37,444,983	0	94,884,310
Saldo final, neto	€ 95,477,500	3,172,000	181,466,832	3,184,807	17,473,068	9,464,560	0	310,238,767

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

Nota 4.7 Otros activos

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

Otros activos:	dic-17	sep-17	dic-16
Cargos Diferidos	€ 3,055,639	3,105,527	3,261,023
Asociados a crédito	3,055,639	3,105,527	3,261,023
Activo intangible	50,617,260	55,517,034	68,597,359
Valor de Origen del Software	137,540,260	136,522,860	131,608,172
Amortización Acumulada de Software	(86,923,000)	(81,005,826)	(63,010,812)
Otros activos:	37,664,388	33,201,074	19,553,423
Gasto pagado por anticipado	30,695,231	29,848,715	16,138,336
Intereses y Comisiones p/adelantado	28,954,131	25,182,106	14,130,297
Impuestos p/adelantado	---	2,137,239	---
Alquiler p/adelantado	14,550	23,280	13,575
Pólizas p/adelantado	1,490,986	2,183,977	1,357,044
Otros gastos p/adelantado	235,564	322,113	637,420

	dic-17	sep-17	dic-16
Bienes diversos	5,998,880	2,382,082	2,444,809
Papelería y Útiles	5,998,880	2,382,082	2,444,809
Otros activos restringidos	970,277	970,277	970,277
Otros activos restringidos	970,277	970,277	970,277
TOTAL	¢ 91,337,287	91,823,635	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 y setiembre 2017, diciembre 2016 es el siguiente:

Captación Vista	¢	dic-17	Clientes	sep-17	Clientes	dic-16	Clientes
Depósitos de Ahorro a la vista		209,886,061	3099	442,083,244	3360	194,222,439	2443
SUB – TOTAL		209,886,061		442,083,244		194,222,439	
Captación Plazo							
Depósito de Ahorro a plazo		62,463,121	961	152,432,772	994	68,112,879	985
Depósito a plazo		1,977,498,177	277	1,942,900,788	286	2,285,173,332	309
Depósito a plazo partes relacionadas		37,064,543	8	31,530,852	8	28,654,048	5
SUB – TOTAL		2,077,025,841		2,126,864,413		2,381,940,258	
Cargos financieros		91,360,556		102,205,010		99,386,829	
Total	¢	2,378,272,458	4,345	2,671,152,666	4,648	2,675,549,526	3,742

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 y setiembre 2017, diciembre 2016.

Detalle de captación vista

	dic-17	Tasa de interés	sep-17	Tasa de interés	dic-16	Tasa de interés
Ahorro corto plazo	¢ 20,405,761	---	37,081,551	---	16,334,642	---
Ahorro a la vista	122,396,650	1.50%	137,385,391	1.50%	117,301,755	2.50%
Ahorro estudiantil	18,997,914	1.50%	17,723,635	1.50%	22,256,317	2.50%
Ahorro desembolso	39,626,241	---	239,305,952	---	29,178,552	---
Ahorro Excedente	8,459,496	---	10,586,715	---	9,151,173	---
Total captaciones a la vista	¢ 209,886,061		442,083,244		194,222,439	

Detalle de captación a plazo

	dic-17	Tasa de interés	sep-17	Tasa de interés	dic-16	Tasa de interés
Ahorro Navideño	¢ 41,070,170	9.00%	138,469,136	9.00%	44,620,158	10.00%
Ahorro Educativo	9,894,563	9.00%	7,730,813	9.00%	12,350,190	10.00%
Ahorro Vacacional	10,043,894	9.00%	6,510,956	9.00%	9,793,083	10.00%
Ahorro Medio Periodo	2,982,882	9.50%	1,792,536	9.50%	2,646,358	10.50%
Ahorro Marchamo	---	---	60,000	9.00%	---	---

	dic-17	Tasa de interés	sep-17	Tasa de interés	dic-16	Tasa de interés
Depósitos a un mes	6,890,569	2.50%	---	---	---	---
Depósitos a tres meses	37,461,851	4.50%	52,828,185	4.50%	23,512,821	5.00%
Depósitos a seis meses	261,267,783	6.40%	278,571,792	6.40%	159,579,864	6.50%
Depósitos a nueve meses	50,393,110	7.10%	65,765,973	7.10%	33,637,156	7.25%
Depósitos a doce meses	1,364,690,355	8.75%	1,283,623,563	8.75%	1,795,703,733	9.25%
Depósitos a veinticuatro meses	237,273,844	9.00%	236,273,844	9.00%	235,403,844	9.45%
Depósitos a treinta y seis meses	1,851,647	9.25%	2,851,647	9.25%	2,851,647	9.75%
Depósitos a cuarenta y ocho	500,000	10.00%	500,000	10.00%	500,000	10.25%
Depósitos a sesenta meses	11,306,000	10.25%	11,306,000	10.25%	11,306,000	10.75%
FACO	25,042,677	9.40%	22,381,405	9.20%	35,420,228	8.35%
RAC	16,194,404	---	18,038,284	---	14,460,211	---
Ahorro Excedente 3 x 1	162,092	4.00%	160,280	4.00%	154,966	4.00%
Total captaciones a plazo	¢ 2,077,025,841		2,126,864,413		2,381,940,258	

Nota 4. 9 Obligaciones con Entidades

Al periodo terminado en diciembre y setiembre 2017, 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
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

-AL 30 DE SETIEMBRE 2017

Nombre del acreedor	Número operación	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	sep-17
INFOCOOP	132005221	10.00%	10/10/2025	169,036,916
INFOCOOP	131310502	14.00%	03/09/2020	274,488,497
INFOCOOP	131310503	14.00%	13/09/2023	158,311,807
INFOCOOP	131410580	12.00%	21/11/2029	686,045,719
INFOCOOP	131510624	12.00%	23/10/2030	379,409,671
B NAL	30804422	8.82%	06/12/2031	85,077,079
B NAL	30804424	8.82%	13/07/2032	21,326,750
B NAL	30804425	8.82%	18/03/2033	109,699,742
B NAL	30804426	8.82%	08/05/2033	90,616,483
B NAL	30804427	8.82%	14/05/2033	90,615,560
B NAL	30804428	8.82%	18/12/2033	9,460,073
B NAL	30804420	8.82%	26/06/2034	140,291,502
B NAL	30912958	8.82%	18/07/1936	220,000,000
B NAL	30804429	9.30%	02/05/2022	80,200,379
B NAL	30804421	9.30%	02/05/2022	113,955,316
BCR	5971956	10.45%	08/09/2022	450,000,000
COOCIQUE	302649	11.80%	27/06/2026	339,918,595
COOPENAE	1688597	12.00%	30/07/2018	2,154,476
Cargos por pagar				13,654,779
Total				<u>¢ 3,434,263,346</u>

-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

Nombre del acreedor	Número operación	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	dic-16
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				<u>¢ 3,067,512,153</u>

Nota 4. 10 Cuentas por Pagar y Provisiones

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

Cuentas por Pagar Diversas	dic-17	sep-17	dic-16
Honorarios	¢ 3,893,257	4,175,264	1,502,450
Acreedores por adquisicion de	982,200	1,328,200	2,130,000
Aportaciones patronales	4,947,456	4,472,280	3,982,031
Impuestos Retenidos	1,142,117	1,028,144	751,378
Aportaciones laborales	1,848,954	1,671,372	1,412,540
Otras retenciones	2,163,713	5,703,617	2,039,748
Participación s/excedentes	4,394,192	2,932,318	3,996,417
Aguinaldo	1,570,834	12,532,863	1,260,296
Sub total	<u>20,942,724</u>	<u>33,844,059</u>	<u>17,074,861</u>
Acreedores Varios			
Por pagar Asociados	7,344,673	14,181,169	7,212,445
Por pagar Varias	14,448,941	6,249,065	15,496,585
Por pagar Fondo Cesantía	198,553	4,719,208	3738765.75
Por deducciones Asociados	13,058,122	5,642,581	9,657,618
Por Cesantía Créditos	3,557,692	----	3,157
Por Adicionales de bono	50,000	50,000	50000
Por Bonos Trabajo Social	335,850	310,850	25,000
Por Complemento Bono Fosuvi	25,638,147	15,134,715	19,920,381
Por Fondos Fosuvi	259,160,584	25,342,477	150,466,538
Sub total	<u>323,792,561</u>	<u>71,630,066</u>	<u>206,570,490</u>
Total de Otras Cuentas por	<u>344,735,286</u>	<u>105,474,125</u>	<u>223,645,351</u>
Provisiones			
Prestaciones legales	15,895,085	15,895,085	12,115,696
Provisiones especiales	10,053,104	9,510,115	8,993,175
Fondo Mortual	----	----	23,983,471
Sub total	<u>25,948,188</u>	<u>25,405,200</u>	<u>45,092,343</u>
Total Cuentas por Pagar y	<u>¢ 370,683,474</u>	<u>130,879,325</u>	<u>268,737,694</u>

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 setiembre 2016 se incrementaron con aportes mensuales, para el periodo diciembre y setiembre 2017 se mantiene el saldo acumulado para cubrir cualquier requerimiento.

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%), CONACOOOP (1%), y otros organismos de integración (1%)

Nota 4. 11 Otros Pasivos

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

INGRESOS DIFERIDOS		dic-17	sep-17	dic-16
Cartera de Crédito				
Comisión por Manejo	¢	28,211,644	28,012,991	30,043,857
Comisión por Constitución		<u>92,771,667</u>	<u>90,546,064</u>	<u>79,553,415</u>
TOTAL	¢	<u>120,983,311</u>	<u>118,559,055</u>	<u>109,597,272</u>

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 y setiembre 2017, diciembre 2016 está constituido por ¢2,020,054,045, ¢1,959,202,088 y ¢1,966,581,939, respectivamente, como capital pagado.

El movimiento de esta cuenta durante los periodos se detalla:

		dic-17	sep-17	dic-16
Saldo al inicio periodo	¢	1,966,581,939	1,966,581,939	1,887,471,581
Aporte de capital		256,849,105	196,176,971	269,957,130
Retiro de aportes de capital		<u>(203,376,999)</u>	<u>(203,556,822)</u>	<u>(190,846,772)</u>
Saldo al final	¢	<u>2,020,054,045</u>	<u>1,959,202,088</u>	<u>1,966,581,939</u>

Nota 4. 12. 2 Superávit por revaluación

Al periodo terminado en diciembre y setiembre 2017, 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 y setiembre 2017, diciembre 2016, se detallan de la siguiente manera:

	dic-17	sep-17	dic-16
Reserva legal	¢ 167,607,499	157,842,627	157,842,627
Otras reservas obligatorias	19,472,585	15,560,360	27,061,657
Educación	7,571,183	3,948,681	8,257,153
Bienestar social	11,901,402	11,611,679	18,804,504
Otras reservas voluntarias	178,776,496	173,427,469	173,149,223
Reserva fortalecimiento patrimonial	147,003,562	141,654,534	144,169,270
Reserva para otros destinos específicos	31,772,935	31,772,935	28,979,953
TOTAL	¢ 365,856,580	346,830,456	358,053,507

Nota 4. 13 Cuentas de Orden

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

	dic-17	sep-17	dic-16
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 20,068,831,178	19,410,687,178	17,479,320,322
Garantías recibidas en poder de terceros	5,286,954,439	4,882,886,439	4,348,541,106
Cuentas liquidadas	60,433,505	60,433,505	40,159,632
Productos por cobrar en suspenso	----	282,599	----
Total cuentas de orden por cuenta propia	¢ 25,416,219,122	24,354,289,721	21,868,021,061

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

	dic-17	sep-17	dic-16
Administración de comisiones de confianza	337,397,466	354,171,471	364,141,151
Total cuentas de orden por cuenta de terceros	¢ 337,397,466	354,171,471	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 y setiembre 2017, 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 y setiembre 2017, diciembre 2016 el vencimiento de los activos y pasivos en colones y dólares son los siguientes:

- 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 30 DE SETIEMBRE 2017

Detalle Colones	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	876,163,436	700,060,285	176,103,151
De treinta y uno a sesenta días.	435,309,781	155,121,902	280,187,878
De sesenta y uno a noventa días.	186,370,040	644,177,511	(457,807,471)
De noventa y uno a ciento ochenta días.	136,775,115	878,116,873	(741,341,759)
De ciento ochenta y uno a trescientos sesenta y cinco días.	274,296,752	711,447,684	(437,150,932)
Más de trescientos sesenta y cinco días.	6,492,965,563	3,147,371,081	3,345,594,482
Partidas vencidas a más de treinta días.	88,792,374	0	88,792,374

Detalle Dólares US \$	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	2,738	0	2,738
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

C) Activos sujetos a restricción**Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones**

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

		dic-17	sep-17	dic-16
Inversiones temporales	(a) ¢	1,355,000,000	677,000,000	764,000,000
CDP Plazo Coopenae	(b)	4,028,727	4,028,727	3,846,031
Edificio	(c)	154,016,602	158,311,807	170,335,998
Garantías poder Terceros	(d)	5,286,954,439	4,882,886,439	4,348,541,106

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

D) Operaciones con partes relacionadas

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

Préstamos:		dic-17	sep-17	dic-16
Consejo administración	¢	88,779,788	64,376,505	69,161,108
Total préstamos		88,779,788	64,376,505	69,161,108
Ahorros:				
Consejo administración		37,064,543	31,530,852	28,654,048
Total ahorros		37,064,543	31,530,852	26,147,012
Compensaciones				
Beneficios a directores a corto plazo		34,348,342	25,825,578	31,480,322
Total compensaciones	¢	34,348,342	25,825,578	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 por el periodo de tres meses terminados el 30 de setiembre 2017 y 2016 así como el acumulado de periodo a la fecha de corte, se detallan así:

		Trimestre terminado en		Resultado acumulado a	
		diciembre		diciembre	
		2017	2016	2017	2016
Inversiones en valores negociables	¢	1,576,070	3,202,607	5,328,214	16,158,683
Inversiones en valores disponibles para la venta		13,927,386	11,433,200	38,823,181	43,599,893
Total	¢	15,503,456	14,635,808	44,151,395	59,758,576

Nota 5.2 Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros por cartera de crédito por el periodo de tres meses terminados el 30 de setiembre 2017 y 2016 así como el acumulado de periodo a la fecha de corte, se detallan así:

		Trimestre terminado en		Resultado acumulado a	
		diciembre		diciembre	
		2017	2016	2017	2016
Por créditos vigentes					
Productos por préstamos con otros recursos	¢	256,460,258	231,901,367	966,625,197	928,409,309
Por créditos vencidos y en cobro judicial					
Productos por préstamos con otros recursos		283,579	7,571,552	4,401,806	15,664,221
Total	¢	256,743,837	239,472,918	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 por el periodo de tres meses terminados el 30 de setiembre 2017 y 2016 así como el acumulado de periodo a la fecha de corte, es la siguiente:

		Trimestre terminado en diciembre		Resultado acumulado a diciembre	
		2017	2016	2017	2016
Ingresos					
Por disponibilidades	¢	107,402	7,010	364,227	206,881
Por inversiones en valores y depósitos		0	24,938	153,887	180,564
Subtotal		107,402	31,948	518,114	387,444
Gastos					
Por disponibilidades		84,030	534,218	118,015	624,179
Por inversiones en valores y depósitos		0	11,690	13,230	68,692
Subtotal		84,030	545,909	131,245	692,872
Diferencial cambiario neto	¢	23,373	-513,961	386,869	-305,427

Nota 5.4 Otros Ingresos Financieros

Los ingresos por otros ingresos financieros por el periodo de tres meses terminados el 30 de setiembre 2017 y 2016 así como el acumulado de periodo a la fecha de corte, se detallan así:

		Trimestre terminado en diciembre		Resultado acumulado a diciembre	
		2017	2016	2017	2016
Comisión por Manejo	¢	2,401,021	2,177,368	9,665,876	13,111,721
Comisión por Constitución		7,783,228	5,544,495	31,250,712	24,197,722
Comisión pago anticipado s/ crédito		760,955	0	1,875,952	0
Comision Lineas de Credito		10,945,204	7,721,862	42,792,539	37,309,443
Otros Ingresos Financieros diversos		129,486	2,839	2,500,194	2,839
Otros Ingresos Financieros diversos		129,486	2,839	2,500,194	2,839
TOTAL	¢	11,074,691	7,724,701	45,292,733	37,312,282

Nota 5.5 Gastos financieros por obligaciones con el público

Los gastos financieros por obligaciones con el público por el periodo de tres meses terminados el 30 de setiembre 2017 y 2016 así como el acumulado de periodo a la fecha de corte, son los siguientes:

		Trimestre terminado en diciembre		Resultado acumulado a diciembre	
		2017	2016	2017	2016
Cargos por captaciones a la vista	¢	919,679	786,833	4,112,666	3,524,249
Cargos por captaciones a plazo		46,133,710	58,891,009	192,442,334	231,814,842
Cargos por otras obligaciones a plazo		0	0	0	60,251
Total	¢	47,053,389	59,677,841	196,554,999	235,399,342

Nota 5.6 Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Los gastos financieros por obligaciones con entidades financieras por el periodo de tres meses terminados el 30 de setiembre 2017 y 2016 así como el acumulado de periodo a la fecha de corte, son los siguientes:

		Trimestre terminado en		Resultado acumulado a	
		diciembre		diciembre	
		2017	2016	2017	2016
Gastos por financiamientos entidades financieras	¢	45,022,269	32,780,881	134,507,980	146,648,571
Gastos por financiamiento entidades no financieras		50,167,732	47,436,675	185,603,748	197,059,681
Total	¢	95,190,002	80,217,556	320,111,728	343,708,252

Nota 5.7 Otros Gastos Financieros

Los gastos por otros gastos financieros por el periodo de tres meses terminados el 30 de setiembre 2017 y 2016 así como el acumulado de periodo a la fecha de corte, se detallan así:

		Trimestre terminado en		Resultado acumulado a	
		diciembre		diciembre	
		2017	2016	2017	2016
Comisión Líneas Crédito Obtenidas	¢	692,708	192,708	1,437,500	2,764,461
Otros Gastos Financieros Diversos		606,945	381,960	1,928,140	2,473,906
TOTAL	¢	1,299,653	574,668	3,365,640	5,238,367

Nota 5.8 Gastos administrativos

Los gastos administrativos por el periodo de tres meses terminados el 30 de setiembre 2017 y 2016 así como el acumulado de periodo a la fecha de corte, son los siguientes:

		Trimestre terminado en		Resultado acumulado a	
		diciembre		diciembre	
		2017	2016	2017	2016
Gastos de personal					
Sueldos y bonificaciones de personal	¢	55,763,511	44,389,491	204,359,014	156,062,943
Remuneraciones a directores y fiscales		8,522,764	7,765,593	34,348,342	31,480,322
Viáticos		318,311	44,495	835,783	560,351
Décimo tercer sueldo		4,666,402	3,695,513	17,126,273	13,152,429
Vacaciones		0	270,030	582,667	2,250,251
Gastos de representación		168,300	150,000	3,450,417	3,050,000
Otras retribuciones		3,907,000	2,596,020	3,959,100	2,965,650
Cargas sociales patronales		14,840,625	11,751,925	53,995,329	41,292,012
Refrigerios		594,420	827,155	2,626,217	2,724,026
Vestimenta		1,009,980	1,158,900	1,272,870	2,113,072
Capacitación		956,775	556,550	1,788,756	1,156,591
Seguros para el personal		518,001	410,839	1,952,114	1,892,865
Otros gastos de personal		9,950	1,470,779	6,770,860	6,540,734
Sub-Total		91,276,040	75,087,290	333,067,742	265,241,245

	Trimestre terminado en diciembre		Resultado acumulado a diciembre	
	2017	2016	2017	2016
Otros gastos de administración				
Por servicios externos	11,145,339	13,383,564	48,065,038	43,435,999
De movilidad y comunicaciones	4,110,724	3,948,737	16,589,143	14,924,520
De infraestructura	4,941,791	4,254,004	19,954,520	20,996,569
Generales	24,388,702	15,437,839	75,044,951	47,527,331
Sub-total	44,586,555	37,024,144	159,653,653	126,884,420
Total	¢ 135,862,595	112,111,434	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 del artículo 12-10 de la Ley SUGEF.

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 riesgo 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 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 pérdida 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 y setiembre 2017, diciembre 2016 el Calce de Plazos en colones y dólares más significativos de la Cooperativa son los siguientes:

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	Totales
	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	
DESCRIPCION DE CUENTAS									
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

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Calce de plazos

Al 30 de setiembre 2017

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	263,984,158	-	-	-	-	-	-	-	263,984,158
Inversiones	362,922,797	189,026,939	392,143,430	141,273,567	4,068,836	0	-	-	1,089,435,568
Cartera de créditos	-	56,704,677	43,152,883	44,083,005	132,665,875	274,296,752	6,492,965,563	88,792,374	7,132,661,129
Total recuperación de activos	626,906,956	245,731,615	435,296,313	185,356,572	136,734,710	274,296,752	6,492,965,563	88,792,374	8,486,080,856
Obligaciones con el público	442,083,244	178,036,122	105,595,871	546,515,954	745,639,423	537,415,763	13,661,280	-	2,568,947,657
Obligaciones con entidades financieras	-	23,885,090	23,988,064	24,350,123	74,470,817	154,676,009	3,119,238,464	-	3,420,608,566
Cargos por pagar	-	29,644,894	3,873,444	23,535,576	47,931,434	8,846,631	2,027,810	-	115,859,789
Total vencimiento de pasivo	442,083,244	231,566,105	133,457,378	594,401,654	868,041,674	700,938,403	3,134,927,554	-	6,105,416,012
Diferencia MN	184,823,712	14,165,510	301,838,935	-409,045,082	-731,306,964	-426,641,650	3,358,038,009	88,792,374	2,380,664,844

Moneda Extranjera

Disponibilidades	1,555,974	-	-	-	-	-	-	-	1,555,974
Cuenta encaje con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones ME	-	-	-	-	-	0	-	-	0
Cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total recuperación de activos ME	1,555,974	-	-	-	-	0	-	-	1,555,974
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	1,555,974	-	-	-	-	0	-	-	1,555,974

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

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 y setiembre 2017, diciembre 2016.

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	<u>7,393,727,707</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7,393,727,707</u>
Total recuperación de activos MN	<u>8,627,114,369</u>	<u>546,911,183</u>	<u>41,569,505</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>9,215,595,056</u>
- 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	<u>4,276,587,988</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,276,587,988</u>
Total vencimiento de pasivo MN	<u>4,893,179,495</u>	<u>541,952,929</u>	<u>272,659,080</u>	<u>929,034,763</u>	<u>3,879,040</u>	<u>14,061,885</u>	<u>6,654,767,192</u>
+ Inversiones ME	0	0	0	0	0	0	0
+ Cartera de crédito ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total recuperación de activos ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
- Total vencimiento de pasivo ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Diferencia recuperación, activos – vencidos pasivos MN + ME	<u>3,733,934,873</u>	<u>4,958,254</u>	<u>-231,089,575</u>	<u>-929,034,763</u>	<u>-3,879,040</u>	<u>-14,061,885</u>	<u>2,560,827,864</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>8,627,114,369</u>	<u>546,911,183</u>	<u>41,569,505</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>9,215,595,056</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>4,893,179,495</u>	<u>541,952,929</u>	<u>272,659,080</u>	<u>929,034,763</u>	<u>3,879,040</u>	<u>14,061,885</u>	<u>6,654,767,192</u>
Diferencia en recuperación por vencimiento pasivos	<u>3,733,934,873</u>	<u>4,958,254</u>	<u>-231,089,575</u>	<u>-929,034,763</u>	<u>-3,879,040</u>	<u>-14,061,885</u>	<u>2,560,827,864</u>

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito R. L.
Reporte de Brechas
Al 30 de setiembre 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	552,177,827	533,188,905	4,068,836	0	0	0	1,089,435,568
+ Cartera de crédito MN	7,132,661,129	0	0	0	0	0	7,132,661,129
Total recuperación de activos MN	7,684,838,956	533,188,905	4,068,836	-	-	-	8,222,096,697
- Obligaciones con el público MN	838,662,752	487,022,370	785,466,671	544,436,956	1,801,799	13,727,010	2,671,117,558
- Obligaciones con entidades financieras MN	3,434,263,346	0	0	0	0	0	3,434,263,346
Total vencimiento de pasivo MN	4,272,926,098	487,022,370	785,466,671	544,436,956	1,801,799	13,727,010	6,105,380,904
+ 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	3,411,912,859	46,166,536	(781,397,835)	(544,436,956)	(1,801,799)	(13,727,010)	2,116,715,794
Total recuperación de activos sensibles a tasas	7,684,838,956	533,188,905	4,068,836	-	-	-	8,222,096,697
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	4,272,926,098	487,022,370	785,466,671	544,436,956	1,801,799	13,727,010	6,105,380,904
Diferencia en recuperación por vencimiento pasivos	3,411,912,859	46,166,536	(781,397,835)	(544,436,956)	(1,801,799)	(13,727,010)	2,116,715,794

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	<u>6,369,661,019</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,369,661,019</u>
Total recuperación de activos MN	<u>7,103,834,616</u>	<u>596,749,714</u>	<u>220,010,036</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,920,594,366</u>
- 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	<u>3,067,512,153</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,067,512,153</u>
Total vencimiento de pasivo MN	<u>3,659,913,593</u>	<u>590,687,219</u>	<u>293,085,643</u>	<u>935,122,708</u>	<u>250,801,625</u>	<u>13,355,763</u>	<u>5,742,966,552</u>
+ Inversiones ME	0	0	0	0	0	0	-
+ Cartera de crédito ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-</u>
Total recuperación de activos ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-</u>
- Total vencimiento de pasivo ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-</u>
Diferencia recuperación, activos – vencidos pasivos MN + ME	<u>3,443,921,022</u>	<u>6,062,495</u>	<u>(73,075,607)</u>	<u>(935,122,708)</u>	<u>(250,801,625)</u>	<u>(13,355,763)</u>	<u>2,177,627,815</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>7,103,834,616</u>	<u>596,749,714</u>	<u>220,010,036</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,920,594,366</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>3,659,913,593</u>	<u>590,687,219</u>	<u>293,085,643</u>	<u>935,122,708</u>	<u>250,801,625</u>	<u>13,355,763</u>	<u>5,742,966,552</u>
Diferencia en recuperación por vencimiento pasivos	<u>3,443,921,022</u>	<u>6,062,495</u>	<u>(73,075,607)</u>	<u>(935,122,708)</u>	<u>(250,801,625)</u>	<u>(13,355,763)</u>	<u>2,177,627,815</u>

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

Activos		dic-17	sep-17	dic-16
Disponibilidades	US\$	7,934	2,738	12,839
Inversiones y productos por cobrar	US\$	----	----	7,181
Pasivos	US\$	----	----	----
Posición neta activa	US\$	7,934	2,738	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.

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

Nota 9. Contratos

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

Compañía	Monto	Comentario
CONTRATO MENSUAL		
Consortio 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.