



Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito R.L

Tel. 2560-5780 | Fax. 2237-9585 | mercadeo@coopeuna.fi.cr
www.coopeuna.fi.cr

2015005349

SUCEF.2015 JUL 30 pm3:22

30 de julio de 2015
CU-GE-217-2015

Máster

Javier Cascante Elizondo
Superintendente
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estimado Señor:

Reciba un cordial saludo de parte de la Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito R.L.

Para su información y fines consiguientes me permito adjuntar los Estados Financieros Trimestrales de la Cooperativa, con corte al 30 de junio de 2015, con el fin de que se atienda lo que corresponda.

Atentamente

MAG. Cristian Valverde Chinchilla
Gerente General



COOPERATIVA UNIVERSITARIA DE AHORRO Y CREDITO R.L.

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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

**AL 30 DE JUNIO 2015
(Con cifras correspondientes al 2014)**

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Balance GeneralAl 30 de junio 2015, diciembre y junio 2014
(en colones sin céntimos)

	Notas	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Activo				
Disponibilidades	4. 1	¢ 108.372.670	174.230.890	141.512.640
Efectivo		2.950.000	2.950.000	2.673.484
Entidades financieras del país		105.422.670	171.280.890	138.839.156
Inversiones en instrumentos financieros	4. 2	1.562.781.497	1.497.837.242	981.315.921
Mantenidas para negociar		753.553.715	854.050.200	10.481.840
Disponibles para la venta		803.525.679	638.350.546	968.165.132
Productos por cobrar		5.702.103	5.436.496	2.668.949
Cartera de crédito	4. 3	5.727.063.057	5.296.154.728	5.220.141.215
Créditos vigentes		5.747.365.023	5.315.966.201	5.214.800.118
Créditos vencidos		27.865.602	40.415.934	81.569.108
Créditos en cobro judicial		44.379.365	28.494.889	0
Productos por cobrar		13.928.067	12.722.238	7.950.195
Estimación por deterioro		(106.475.000)	(101.444.534)	(84.178.206)
Cuentas y comisiones por cobrar	4. 4	87.879.676	88.677.426	98.492.384
Otras cuentas por cobrar diversars		100.569.676	88.677.426	98.492.384
Estimacion por deterioro		(12.690.000)	0	0
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	4. 5	8.146.469	8.026.469	8.090.469
Inmueble, mobiliario y equipo (neto)	4. 6	323.496.894	291.443.424	296.344.742
Otros activos	4. 7	40.253.084	36.895.070	44.582.152
Cargos diferidos		3.561.577	22.750.711	26.109.052
Activos intangibles		10.957.712	13.216.034	17.544.775
Otros activos		25.733.795	928.325	928.325
Inversiones en propiedades	4. 8	¢ 0	29.176.031	0
Edificio		0	29.176.031	0
TOTAL ACTIVOS		7.857.993.348	7.422.441.280	6.790.479.523

Continúa...

Vienen ...

Cuadro A
2 de 2

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Balance GeneralAl 30 de junio 2015, diciembre y junio 2014
(en colones sin céntimos)

	Notas	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Pasivos y patrimonio				
Pasivos				
Obligaciones con el público	4. 9	¢ 2.069.786.711	1.708.177.580	1.477.155.029
A la vista		155.677.107	159.014.758	146.107.608
A plazo		1.833.684.547	1.492.004.989	1.282.979.705
Cargos financieros por pagar		80.425.056	57.157.832	48.067.716
Obligaciones con entidades	4. 10	3.414.861.234	3.302.165.191	3.189.238.989
A la vista		0	1.989.372.891	2.141.819.156
A plazo		1.755.416.642	0	0
Otras obligaciones con entidades		1.642.962.093	1.293.443.106	1.028.153.853
Cargos financieros por pagar		16.482.499	19.349.194	19.265.980
Cuentas por pagar y provisiones	4. 11	139.423.925	167.441.934	76.022.576
Provisiones		58.971.928	46.051.942	50.429.133
Otras cuentas por pagar diversas		80.451.997	121.389.991	25.593.443
Otros pasivos	4. 12	82.995.761	68.828.062	54.535.475
Ingresos diferidos		82.995.761	68.828.062	54.535.475
TOTAL DE PASIVOS		5.707.067.632	5.246.612.766	4.796.952.069
Patrimonio				
Capital social	4. 13. 1	1.794.441.496	1.799.299.281	1.675.499.958
Capital pagado		1.794.441.496	1.799.299.281	1.675.499.958
Ajustes al patrimonio		8.371.974	8.371.974	8.371.974
Superavit por revaluación inmueble, mobiliario y equipo	4. 13. 2	7.754.456	7.754.456	7.754.456
Ajustes por valuación de participación en otras empresas		617.518	617.518	617.518
Reservas patrimoniales	4. 13. 3	280.215.504	283.429.124	251.030.040
Resultado del periodo		67.896.742	84.728.135	58.625.482
TOTAL DEL PATRIMONIO		2.150.925.716	2.175.828.514	1.993.527.454
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 7.857.993.348	7.422.441.280	6.790.479.523
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		¢ 19.339.650.874	17.975.743.664	16.656.096.387
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	4. 14	¢ 18.956.045.758	17.593.105.328	16.290.899.026
Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras	4. 14	¢ 383.605.116	382.638.336	365.197.361

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Mag. Cristian Valverde Chinchilla
Gerente General



Sr. Randal Vargas Muñoz
Contador General



Licda. Liana Carvajal Villalobos
Auditora Interna

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Estado de Resultados Integral

Por los períodos terminados al 30 de junio de 2015 y 2014

(en colones sin céntimos)

	Notas	Por el periodo de tres meses finalizado al 30 de junio		Por el periodo de seis meses finalizado al 30 de junio	
		2015	2014	2015	2014
Ingresos financieros					
Por disponibilidades	¢	143,617	327,907	368,079	723,080
Por inversiones en instrumentos financieros	5.1	18,821,270	4,720,654	36,441,932	9,723,608
Por cartera de créditos	5.2	233,653,949	224,065,056	465,175,554	438,447,827
Por ganancia por diferencial cambio y UD	5.3	0	34,939	0	223,873
Por otros ingresos financieros	5.4	9,191,390	5,056,173	19,130,728	10,199,176
Total de Ingresos Financieros		261,810,226	234,204,730	521,116,292	459,317,564
Gastos financieros					
Por Obligaciones con el Público	5.5	52,211,980	34,066,842	100,063,606	63,062,290
Por Obligaciones con Entidades Financieras	5.6	90,724,267	74,929,829	179,906,646	148,651,796
Por pérdida por diferencial cambio y UD	5.3	142,609	0	245,492	0
Por otros gastos financieros	5.7	1,463,323	-918,840	2,946,767	2,477,496
Total Gastos Financieros		144,542,178	108,077,831	283,162,510	214,191,582
Por estimación de deterioro de activos		8,250,000	16,127,192	19,430,466	47,879,818
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		9,000,000	4,500,000	14,400,000	21,217,515
RESULTADO FINANCIERO		118,018,048	114,499,707	232,923,316	218,463,679
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios		9,175,010	2,151,403	12,902,625	3,528,881
Por bienes realizables		0	75,000	0	75,000
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		364,566	380,504	364,566	380,504
Por otros ingresos operativos		5,169,542	5,228,089	8,009,187	9,351,515
Total Otros Ingresos Operación		14,709,118	7,834,996	21,276,378	13,335,900
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios		4,228,486	1,828,965	7,339,355	2,416,802
Por otros gastos operativos		59,318	151,671	153,723	353,063
Total Otros Gastos de Operación		4,287,804	1,980,636	7,493,078	2,769,865
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	¢	128,439,362	120,354,067	246,706,616	229,029,715

Continúa...

Vienen...

Cuadro B
2 de 2

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Estado de resultadoPor los períodos terminados al 30 de junio de 2015 y 2014
(en colones sin céntimos)

	Notas	Por el periodo de tres meses finalizado al 30 de junio		Por el periodo de seis meses finalizado al 30 de junio	
		2015	2014	2015	2014
Gastos administrativos					
Por gastos del personal	¢	57,003,887	56,943,613	118,321,962	112,919,822
Por otros gastos de administración		28,458,515	30,500,388	57,417,440	54,721,953
Total Gastos Administrativos	5. 8	85,462,402	87,444,001	175,739,402	167,641,775
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		42,976,960	32,910,066	70,967,214	61,387,940
Participaciones sobre la utilidad		1,810,910	1,480,953	3,070,472	2,762,457
RESULTADO DEL PERIODO	¢	41,166,049	31,429,113	67,896,742	58,625,483
Otros resultados integrales, Neto de impuesto					
Otros resultados integrales del periodo, Neto de impuesto		0	0	0	0
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		41,166,049	31,429,113	67,896,742	58,625,483

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Mag. Cristian Valverde Chinchilla
Gerente General



Sr. Randal Vargas Muñoz
Contador General



Licda. Iliana Carvajal Villalobos
Auditora Interna

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Estado de flujos de efectivo

Por los períodos terminados al 30 de junio de 2015 y 2014

(en colones sin céntimos)

	Notas	Junio 2015	Junio 2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	67.896.742	58.625.482
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Ganancia o pérdida por disposición de inmueble, mobiliario y equipo		410.859	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, netos de pago		3.184.091	2.266.506
Depreciaciones y amortizaciones		8.860.369	8.183.536
Pérdida por estimación por deterioro cartera de créditos		5.030.466	26.668.804
Gasto por Intereses		279.970.251	211.714.086
Ingreso por Intereses		(501.617.486)	(448.171.435)
Subtotal		(136.264.708)	(140.713.022)
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		(986.664)	(788.055)
Créditos y avances de efectivo		(434.732.966)	(449.166.607)
Otros activos		797.750	(9.782.862)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		338.341.908	391.864.555
Otras cuentas por pagar		(31.202.099)	(3.518.191)
Otros pasivos		14.167.700	24.083.322
Intereses pagados		(259.569.722)	(195.855.173)
Intereses recibidos		500.146.049	450.861.017
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(9.302.754)	66.984.983
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros excepto mantenidos para negociar		(110.045.508)	(95.072.724)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(120.000)	(828.000)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(37.021.905)	(466.539)
Otras actividades de inversión		21.515.225	(8.609.093)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	¢	(125.672.188)	(104.976.356)

Continúa...

...Vienen

Cuadro C
2 de 2

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Estado de flujos de efectivoPor los períodos terminados al 30 de junio de 2015 y 2014
(en colones sin céntimos)

	Notas	Junio 2015	Junio 2014
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		550.000.000	680.000.000
Pago de obligaciones		(434.437.262)	(289.385.425)
Aportes de capital recibidos en efectivo	¢	164.615.261	171.827.784
Retiro de capital en efectivo		(169.473.047)	(180.554.197)
Pago de dividendos		(84.728.135)	(83.407.511)
Reservas patrimoniales		(3.213.620)	(766.633)
Flujo neto de efectivo provisto por actividades financieras		22.763.198	297.714.017
Variación neta en el efectivo y equivalentes		(112.211.743)	259.722.644
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1.657.977.748	756.817.187
Efectivo y equivalentes al final del año	4.1 ¢	1.545.766.004	1.016.539.830

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Mag. Cristian Valverde Chinchilla
Gerente General



Sr. Randal Vargas Muñoz
Contador General



Licda. Liana Carvajal Villalobos
Auditora Interna

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.
(COOPEUNA, R.L.)

Estado de cambios en el patrimonio neto

Por los períodos terminados al 30 de junio de 2015 y 2014
(en colones sin céntimos)

	Notas	Capital social	Ajustes patrimoniales	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total del patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2014	4,13	¢ 1.684.226.372	8.371.974	251.796.673	83.407.511	2.027.802.530
Distribución de excedentes 2013					(83.407.511)	(83.407.511)
Resultado del período 2014		0	0	0	58.625.482	58.625.482
Ajuste por valuación inversiones disponible para la venta, neto impuesto sobre la renta		0	0	0	0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
Incremento en cuentas de Reservas						
Disminución en cuentas de Reservas						
Capital pagado						
Aporte de Capital recibido				7.113.065	0	7.113.065
Retiro de Capital				(7.879.698)		(7.879.698)
		(8.726.414)				(8.726.414)
Otros resultados integrales						
Resultados integrales Totales						
Saldo al 30 de junio del 2014	4,13	<u>1.675.499.958</u>	<u>8.371.974</u>	<u>251.030.040</u>	<u>58.625.482</u>	<u>1.993.527.454</u>


Continúa...

	Notas	Capital social	Ajustes patrimoniales	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total del patrimonio
... Vienen						
Saldo al 1 de enero de 2015	4,13 €	1.799.299,281	8.371.974	283.429,124	84.728.135	2.175.828,514
Distribución de excedentes 2014					(84.728.135)	(84.728.135)
Resultado del período 2015		0	0	0	67.896.742	67.896.742
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
Incremento en cuentas de Reservas				2.980.360	0	2.980.360
Disminución en cuentas de Reservas				(6.193.980)		(6.193.980)
Capital pagado						
Aporte de Capital recibido		164.615,261				164.615,261
Retiro de Capital		(169.473,047)				(169.473,047)
Otros resultados integrales	4,13 €	0	0	0	0	0
Resultados integrales Totales	4,13 €	1.794.441,496	8.371.974	280.215,504	67.896.743	2.150.925,716
Saldo al 30 de junio de 2015						

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Mag. Cristian Valverde Chinchilla
Gerente General


Sr. Ransel Vargas Muñoz
Contador General


Licda. Liliana Carvajal Villalobos
Auditora Interna

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

Al 30 de junio del 2015, diciembre y junio 2014

(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 quince funcionarios al mes de junio 2015, dieciséis en diciembre del 2014 y dieciocho en junio 2014, 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		jun-15	dic-14	jun-14
VENTA		540.97	545.53	548.66
COMPRA		528.71	533.31	537.58

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. Experiencia en el negocio
- d. Análisis de estrés (concentración de negocios y variaciones en el tipo de cambio)
- e. Niveles de 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

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras

Cultivos aceptados para operaciones con plazo de vencimiento mayor a 360 días.

B- Definición de la estimaciones

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%

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 voluntarias

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 ajuste al rendimiento efectivo. Si existe exceso de los ingresos sobre los costos para generar estas comisiones se difiere en el plazo de los créditos.

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, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros”. El objetivo de dicha normativa es regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF).

De acuerdo con dicho documento, las NIIF y sus interpretaciones son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al 1 de enero de 2007, con excepción de los tratamientos especiales aplicables a los entes supervisados y a los emisores no financieros. No se permite la adopción anticipada a las normas y se establecen los siguientes tratamientos:

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

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

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

NIC 16. Propiedades, Planta y Equipo y NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos - Con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor. La revaluación se debe realizar cada cinco años por medio de un avalúo

hecho por un profesional independiente. La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo se calcula y contabiliza mensualmente sobre el costo histórico y los valores revaluados siguiendo lo dispuesto en este sentido por la Administración Tributaria.

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

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

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

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

NIC 40. Inversión en Propiedad para Alquiler o Plusvalía - Las propiedades de inversión son valuadas al valor razonable, excepto cuando no haya evidencia de poder determinarlo. El valor residual de la propiedad de inversión debe considerarse como cero.

NIF 5. Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas - Registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes retirados de uso y para los bienes realizables que no fueren vendidos o arrendados, en el plazo de dos años contados a partir de su adquisición o producción.

Este acuerdo entró en vigencia a partir del 1º de enero de 2008.

Nota 4. Balance

4.1 Disponibilidades

El efectivo al periodo terminado junio 2015, diciembre del 2014 y junio 2014 se compone de los siguientes rubros:

	jun-15	dic-14	jun-14
Efectivo	€ 2,950,000	2,950,000	2,673,484
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	<u>105,422,670</u>	<u>171,280,890</u>	<u>138,839,156</u>
Sub - Total Disponibilidades	<u>108,372,670</u>	<u>174,230,890</u>	<u>141,512,640</u>
Saldo de inversiones en valores y depósitos	1,437,393,334	1,483,746,858	875,027,190
Total Disponibilidades	<u>1,545,766,004</u>	<u>1,657,977,748</u>	<u>1,016,539,830</u>

Nota 4.2 Inversiones en instrumentos financieros

Al periodo terminado junio 2015, diciembre del 2014 y junio 2014 las inversiones emitidas en el país:

	jun-15	dic-14	jun-14
Inversiones mantenidas para negociar	€ 753,553,715	854,050,200	10,481,840
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	753,553,715	854,050,200	10,481,840
Inversiones Disponibles Para La Venta	803,525,679	638,350,546	968,165,133
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	121,389,983	38,543,721	103,619,782
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	682,135,696	599,806,826	864,545,351
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros	5,702,103	5,436,496	2,668,949
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	5,702,103	5,436,496	2,668,949
Total de inversion en instrumentos financieros	€ 1,562,781,497	1,497,837,242	981,315,922

Composición del portafolio de las inversiones al 31 de Junio 2015

Mantenido para negociar colones

Emisor	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
INSSF	Fondo de inversión	59,914,364	Vista	212,331,621
BCRSF	Fondo de inversión	153,086,291	Vista	220,403,978
BNSFI	Fondo de inversión	40,793,501	Vista	100,863,530
PSFI	Fondo de inversión	163,160,991	Vista	219,954,587
Total de mantenidos para negociar colones				€ 753,553,715

Disponible para la venta

Colones

Emisor	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
BNSFI	Fondo de Inversión	2,191,203	Vista	9,470,272
Sub total fondos de inversión colones				9,470,272

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	12.25%	18/02/2016	28,250,000
COOPENAE	FIC	11.10%	28/04/2014	180,225
COOPENAE	CDP	7.50%	30/11/2015	20,000,000
COOPENAE	CDP	7.50%	30/11/2015	20,000,000
COOPENAE	CDP	7.50%	30/11/2015	20,000,000
COOPENAE	CDP	7.50%	30/11/2015	20,000,000
BCCR	CDP	2.20%	08/07/2015	698,059
BCCR	CDP	2.10%	08/07/2015	848,589
BCCR	CDP	3.25%	17/07/2015	3,677,038
BCCR	CDP	3.25%	17/07/2015	2,903,730
BCCR	CDP	2.85%	17/07/2015	3,677,038
BCCR	CDP	2.85%	17/07/2015	2,903,730
BCCR	CDP	2.65%	14/09/2015	7,382,831
BCCR	CDP	2.65%	14/09/2015	5,830,167
BCCR	CDP	2.95%	19/08/2015	5,830,835
BCCR	CDP	2.95%	19/08/2015	7,383,677
BCCR	CDP	3.80%	18/09/2015	38,000,000
BCCR	CDP	4.15%	11/09/2015	39,000,000
BCCR	CDP	4.15%	03/09/2015	46,000,000
BCCR	CDP	4.15%	17/08/2015	36,000,000
BCCR	CDP	4.15%	14/08/2015	27,000,000
BCCR	CDP	4.30%	07/08/2015	47,000,000
BCCR	CDP	4.30%	27/07/2015	70,000,000
BCCR	CDP	4.00%	27/07/2015	58,000,000
BCCR	CDP	4.00%	27/07/2015	89,000,000
BCCR	CDP	4.30%	16/07/2015	65,000,000
BCCR	CDP	4.60%	10/07/2015	47,000,000
BCCR	CDP	4.60%	08/07/2015	39,000,000
BCCR	CDP	4.60%	01/07/2015	40,000,000
Sub total Colones				<u>800,036,193</u>

Dólares (convertidos en colones)

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
BANCO NACIONAL	CDP	2.20%	20/07/2015	793,065
COOPENAE R.L.	CDP	2.50%	15/01/2016	2,696,421
Total disponible para la venta				<u>3,489,486</u>

Productos por cobrar por inversiones				<u>5,702,103</u>
Total de inversiones				<u>1,562,781,497</u>

Composición del portafolio de las inversiones al 31 de Diciembre 2014

Mantenido para negociar colones

Emisor	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
BN SAFIS	Fondo de inversión	9.273.685	Vista	22.491.220
INS SAFIS	Fondo de inversión	59.651.608	Vista	206.343.246
BCR SAFIS	Fondo de inversión	12.466.348	Vista	39.176.716
BCR SAFIS	Fondo de inversión	214.409.238	Vista	301.607.792
POPULARSAFIS	Fondo de inversión	216.087.778	Vista	284.431.225
Total de mantenidos para negociar colones				¢ <u>854.050.200</u>

Disponibles para la venta

Colones

Emisor	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
BNSAFIS	Fondo de Inversión	2.049.128	Vista	<u>8.483.608</u>

Sub total fondos de inversión colones

8.483.608

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	13,00%	18/02/2015	25.000.000
COOPEFLORES R.L.	CDP	10,00%	08/02/2015	1.050.000
COOPENAE	FIC	14,00%	28/11/2014	170.281
BCCR	CDP	4,60%	09/01/2015	32.000.000
BCCR	CDP	4,60%	12/01/2015	40.000.000
BCCR	CDP	4,60%	16/01/2015	35.000.000
BCCR	CDP	4,60%	22/01/2015	35.000.000
BCCR	CDP	4,60%	29/01/2015	63.000.000
BCCR	CDP	4,60%	05/02/2015	25.000.000
BCCR	CDP	4,60%	13/02/2015	37.000.000
BCCR	CDP	4,60%	20/02/2015	45.000.000
BCCR	CDP	4,60%	27/02/2015	17.000.000
BCCR	CDP	2,99%	09/01/2015	326.500
BCCR	CDP	4,60%	06/03/2015	68.000.000
BCCR	CDP	4,60%	10/03/2015	76.000.000
BCCR	CDP	4,60%	13/03/2015	46.000.000
BCCR	CDP	2,99%	09/01/2015	461.533
BCCR	CDP	2,99%	07/01/2015	816.275
BCCR	CDP	2,99%	06/01/2015	79.202.517

Sub total Colones

634.510.714

Dólares (convertidos en colones)

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
BANCO NACIONAL	CDP	2,85%	20/07/2015	799.965
COOPENAE R.L.	CDP		15/01/2015	3.039.867
Total disponible para la venta				<u>3.839.832</u>

Productos por cobrar por inversiones	<u>5,436,496</u>
Total de inversiones	<u>1,497,837,242</u>

Composición del portafolio de las inversiones al 31 de Junio 2014**Mantenido para negociar colones**

Emisor	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
INS SAFIS	Fondo de inversión	2,110,138	Vista	5,029,091
POPULARSAFIS	Fondo de inversión	4,239,211	Vista	5,452,749
Total de mantenidos para negociar colones				<u>10,481,840</u>

Disponible para la venta**Colones**

Emisor	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
BNSAFIS	Fondo de Inversión	1,902,283	Vista	7,652,677
Sub total fondos de inversión colones				<u>7,652,677</u>

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
BCCR	CDP	3.40%	04/07/2014	35,179,069
BCCR	CDP	3.20%	10/07/2014	61,146,536
BCCR	CDP	3.20%	18/07/2014	42,531,776
BCCR	CDP	3.60%	24/07/2014	35,823,342
BCCR	CDP	3.60%	29/07/2014	66,798,113
BCCR	CDP	3.60%	07/08/2014	45,419,554
BCCR	CDP	3.60%	14/08/2014	35,413,516
BCCR	CDP	3.60%	14/08/2014	45,714,808
BCCR	CDP	3.60%	22/08/2014	25,181,863
BCCR	CDP	3.60%	29/08/2014	35,600,000
BCCR	CDP	3.60%	04/09/2014	35,736,674
BCCR	CDP	3.25%	01/07/2014	400,000,100
COOPENAE R.L.	CDP	7.75%	27/12/2014	20,000,000
COOPENAE R.L.	CDP	7.00%	27/11/2014	20,000,000
COOPENAE R.L.	CDP	7.00%	27/11/2014	20,000,000
COOPENAE R.L.	CDP	7.00%	27/12/2014	10,000,000
COOPENANDE N.1 R.L.	CDP	13.00%	18/02/2015	25,000,000
COOPENAE R.L.	FIC	14.00%	28/08/2014	160,734
Sub total Colones				<u>967,358,762</u>

Dólares (convertidos en colones)

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
BANCO NACIONAL	CDP	2.85%	25/08/2015	806,370
Total disponible para la venta				<u>806,370</u>
Productos por cobrar por inversiones				<u>2,668,949</u>
Total de inversiones				<u>981,315,921</u>

Nota 4.3 Cartera de crédito**4.3.1 Cartera de crédito originada por la entidad**

Descripción		jun-15	dic-14	jun-14
Saldo al inicio del periodo	¢	5,384,877,024	4,847,202,619	4,847,202,619
Créditos otorgados durante el año		1,595,015,791	2,251,250,454	1,224,498,312
Créditos recuperados durante el año		<u>-1,160,282,825</u>	<u>-1,713,576,049</u>	<u>-775,331,705</u>
Subtotal cartera		<u>5,819,609,990</u>	<u>5,384,877,024</u>	<u>5,296,369,226</u>
Productos por cobrar		13,928,067	12,722,238	7,950,195
Estimación por deterioro e incobrabilidad		<u>(106,475,000)</u>	<u>(101,444,534)</u>	<u>(84,178,206)</u>
Cartera total	¢	<u>5,727,063,057</u>	<u>5,296,154,728</u>	<u>5,220,141,215</u>

Todos los préstamos son originados por la entidad; al periodo terminado en junio del 2015, diciembre y junio 2014 el saldo de la cartera de crédito es ¢ **5,727,063.057** ¢ **5,296,154.728** y ¢ **5,220,141.215** respectivamente.

La cartera de crédito al periodo terminado en junio del 2015, diciembre y junio 2014 se compone de la siguiente manera:

		jun-15	dic-14	jun-14
Créditos vigentes				
Préstamos con otros recursos, MN	¢	5,747,365,023	5,315,966,201	5,214,800,118
Créditos vencidos				
Préstamos con otros recursos, MN		27,865,602	40,415,934	81,569,108
Créditos en cobro judicial				
Préstamos con otros recursos, MN		44,379,365	28,494,889	-----
Subtotal cartera		<u>5,819,609,990</u>	<u>5,384,877,024</u>	<u>5,296,369,226</u>
Productos por cobrar		13,928,067	12,722,238	7,950,195
Estimación por deterioro e incobrabilidad		<u>(106,475,000)</u>	<u>(101,444,534)</u>	<u>(84,178,206)</u>
Cartera total	¢	<u>5,727,063,057</u>	<u>5,296,154,728</u>	<u>5,220,141,215</u>

Estos créditos devengaron tasas de interés promedio a junio del 2015 16.29%, diciembre del 2014 de 17.17%, junio del 2014 de 17.16% anual en colones 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

PERIODO 2015		
a)	Saldo estimación genérica al 1º enero 2015	(25,258,603)
a)	Más	
i.	Aumento en estimación cargada a resultados.	(3,191,397)
ii.	Aumento en estimación cargada por créditos insolutos.	-
b)	Menos	
i.	Disminución en estimación cargada a resultados.	-
ii.	Disminución en estimación cargada por créditos insolutos.	-
	Saldo al 30 junio 2015	<u>(28,450,000)</u>
b)	Saldo estimación específica al 1º enero 2015	(76,010,930)
a)	Más	
i.	Aumento en estimación cargada a resultados.	(16,239,069)
ii.	Aumento en estimación cargada por créditos insolutos.	-
b)	Menos	
i.	Disminución en estimación cargada a resultados.	14,400,000
ii.	Disminución en estimación cargada por créditos insolutos.	---
	Saldo al 30 junio 2015	<u>(77,850,000)</u>
El periodo 2014		
a)	Saldo estimación genérica al 1º enero 2014	---
a)	Más	
i.	Aumento en estimación cargada a resultados.	(21,003,206)
ii.	Aumento en estimación cargada por créditos insolutos.	-
b)	Menos	
i.	Disminución en estimación cargada a resultados.	-
ii.	Disminución en estimación cargada por créditos insolutos.	-
	Saldo al 30 junio 2014	<u>(21,003,206)</u>
a)	Más	
i.	Aumento en estimación cargada a resultados.	(4,255,397)
ii.	Aumento en estimación cargada por créditos insolutos.	-
b)	Menos	
i.	Disminución en estimación cargada a resultados.	-
ii.	Disminución en estimación cargada por créditos insolutos.	-
	Saldo al 31 diciembre 2014	<u>(25,258,603)</u>

	b) Saldo estimación específica al 1º enero 2014	(57,334,402)
a) Más		
i.	Aumento en estimación cargada a resultados.	(31,877,192)
ii.	Aumento en estimación cargada por créditos insolutos.	-
b) Menos		
i.	Disminución en estimación cargada a resultados.	26,211,594
ii.	Disminución en estimación cargada por créditos insolutos.	0
	Saldo al 30 junio 2014	<u>(63,000,000)</u>
a) Más		
i.	Aumento en estimación cargada a resultados.	(21,140,000)
ii.	Aumento en estimación cargada por créditos insolutos.	
b) Menos		
i.	Disminución en estimación cargada a resultados.	8,129,070
ii.	Disminución en estimación cargada por créditos insolutos.	---
	Saldo al 31 diciembre 2014.	<u>(76,010,930)</u>

Estimación requerida respecto a la estimación registrada:

jun-15	Estimación según SUGEF 1-05	Estimación registrada	Exceso O déficit
Estimación Generica para cartera de crédito	¢ 28,442,720	28,450,000	7,280
Estimación Especifica para cartera de crédito	77,801,666	77,850,000	48,334
Estimación para productos por cobrar	0	175,000	175,000
Estimación para créditos contingentes	0	0	0
Total	¢ 106,244,387	106,475,000	230,613
dic-14	Estimación según SUGEF 1-05	Estimación registrada	Exceso O déficit
Estimación Generica para cartera de crédito	¢ 25,212,938	25,258,603	45,666
Estimación Especifica para cartera de crédito	75,947,140	76,010,931	63,791
Estimación para productos por cobrar	0	175,000	175,000
Estimación para créditos contingentes	0	0	0
Total	¢ 101,160,078	101,444,534	284,456

jun-14		Estimación según SUGEF 1-05	Estimación registrada	Exceso O déficit
Estimación Genérica para cartera de crédito	¢	2,060,676	21,003,206	18,942,530
Estimación Específica para cartera de crédito		62,994,964	63,000,000	5,036
Estimación para productos por cobrar		0	175,000	175,000
Estimación para créditos contingentes		0	0	0
Total	¢	65,055,640	84,178,206	19,122,566

(*) La estimación genérica registrada en Junio 2014 presenta un exceso por la aplicación del transitorio XII, - C - 2 "A partir del 1 de enero del 2014 la entidad reclasificará la totalidad del monto de estimaciones registradas para la cartera clasificada en categoría de riesgo A1 y A2, que mantenga contablemente a la fecha de publicación de esta modificación, hacia la cuenta correspondiente para la estimación genérica."

Por tanto, se mantiene la estimación que la cooperativa registro en agosto 2013 para las categorías A1 y A2, hasta que la estimación registrada alcance el 0.5% del total de la cartera registrada en A1 y A2.

Nota 4. 4 Cuentas y comisiones por cobrar

Las cuentas y comisiones por cobrar al periodo terminado en junio del 2015, diciembre y junio 2014 se detallan como sigue:

	jun-15	dic-14	jun-14
Cuentas por cobrar diversas			
Gastos por recuperar	¢ 13,262,583	12,930,419	12,690,000
Otras partidas por cobrar			
Al personal	0	101,763	210,587
Otras cuentas por cobrar diversas	1,906,226	1,854,932	1,109,459
Deducciones de planillas	<u>85,400,868</u>	<u>86,480,313</u>	<u>97,172,339</u>
TOTAL	100,569,676	101,367,426	111,182,384
Estimación Cuenta por Cobrar	<u>(12,690,000)</u>	<u>(12,690,000)</u>	<u>(12,690,000)</u>
Cuentas y comisiones por cobrar, neto	¢ <u>87,879,676</u>	<u>88,677,426</u>	<u>98,492,384</u>

Nota 4. 5 Participación en el Capital de Otras Empresas

La participación de capital en otras empresas al periodo terminado en junio del 2015, diciembre y junio 2014 se detalla como sigue:

		jun-15	dic-14	jun-14
Coopealianza R. L.	¢	60,386	60,386	60,386
Coopeservidores R. L.		1,500	1,500	1,500
Coopenae R. L.		6,170,466	6,086,466	6,086,466
Coopemex R. L.		3,025,000	3,025,000	3,025,000
Coocique		878,000	842,000	806,000
Fedeac		---	---	100,000
Fecoopse		100,000	100,000	100,000
Corporación Servicios Telemáticos		936,117	936,117	936,117
Deterioro en las participaciones en el capital de otras empresas del país		<u>(3,025,000)</u>	<u>(3,025,000)</u>	<u>(3,025,000)</u>
Participaciones de capital, neto		<u>8,146,469</u>	<u>8,026,469</u>	<u>8,090,469</u>

La Cooperativa al periodo terminado en junio del 2015, diciembre y junio 2014, 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 junio del 2015, diciembre y junio 2014 se detallan como sigue:

		jun-15	dic-14	jun-14
Edificios e instalaciones (1)	¢	220,645,724	185,493,647	185,493,647
Terrenos		98,649,500	98,649,500	98,649,500
Mobiliario y equipo		78,771,791	77,735,268	77,024,071
Vehículo		<u>750,000</u>	<u>750,000</u>	<u>750,000</u>
Subtotal		<u>398,817,014</u>	<u>362,628,415</u>	<u>361,917,218</u>
Menos depreciación acumulada		<u>(75,320,120)</u>	<u>(71,184,991)</u>	<u>(65,572,476)</u>
Bienes de uso, neto		<u>323,496,894</u>	<u>291,443,424</u>	<u>296,344,742</u>

El detalle del movimiento de la cuenta de propiedad, mobiliario y equipo de uso al periodo terminado en junio del 2015, diciembre y junio 2014 el siguiente:

AL 31 DE JUNIO 2015:

	Terreno	Terreno revaluado	Edificio	Edificio revaluado	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículo	Total
Al inicio del año	€ 95,477,500	3,172,000	180,911,190	4,582,457	36,937,517	40,797,751	750,000	362,628,415
Adiciones	0	0	35,152,077	0	367,495	1,502,333	0	37,021,905
Retiros	0	0	0	0	(373,995)	(459,311)	0	(833,306)
Al final de año	95,477,500	3,172,000	216,063,267	4,582,457	36,931,017	41,840,773	750,000	398,817,014
Depreciación acumulada								
Al inicio del año	0	0	22,888,716	1,145,614	16,236,657	30,801,503	112,500	71,184,991
Adiciones	0	0	1,984,872	45,824	944,842	1,507,038	75,000	4,557,577
Retiros	0	0	0	0	(53,598)	(368,849)	0	(422,448)
Al final de año	0	0	24,873,588	1,191,438	17,127,901	31,939,693	187,500	75,320,120
Saldo final, neto	€ 95,477,500	3,172,000	191,189,679	3,391,019	19,803,116	9,901,080	562,500	323,496,894

AL 31 DE DICIEMBRE 2014:

Dic-14	Terreno	Terreno revaluado	Edificio	Edificio revaluado	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículo	Total
Al inicio del año	€ 95,477,500	3,172,000	180,258,378	4,582,457	36,591,154	40,769,190	600,000	361,450,679
Adiciones	0	0	652,812	0	2,002,125	10,628,295	750,000	14,033,232
Retiros	0	0	0	0	(1,655,762)	(10,599,734)	(600,000)	(12,855,497)
Al final de año	95,477,500	3,172,000	180,911,190	4,582,457	36,937,517	40,797,751	750,000	362,628,415
Depreciación acumulada								
Al inicio del año	0	0	19,274,844	1,053,965	14,158,115	27,814,240	260,000	62,561,164
Adiciones	0	0	3,613,872	91,649	3,734,310	13,288,458	127,500	20,855,789
Retiros	0	0	0	0	(1,655,768)	(10,301,195)	(275,000)	(12,231,963)
Al final de año	0	0	22,888,716	1,145,614	16,236,657	30,801,503	112,500	71,184,991
Saldo final, neto	€ 95,477,500	3,172,000	158,022,474	3,436,843	20,700,860	9,996,248	637,500	291,443,424

AL 31 DE JUNIO 2014:

	Terreno	Terreno revaluado	Edificio	Edificio revaluado	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículo	Total
Al inicio del año	€ 95,477,500	3,172,000	180,258,378	4,582,457	36,591,154	40,769,190	600,000	361,450,679
Adiciones	0	0	652,812	0	1,158,927	3,936,812	750,000	6,498,551
Retiros	0	0	0	0	-812,563	-4,619,449	-600,000	-6,032,012
Al final de año	95,477,500	3,172,000	180,911,190	4,582,457	36,937,518	40,086,553	750,000	361,917,218
Depreciación Acumulada								
Al inicio del año	0	0	19,274,844	1,053,965	14,158,115	27,814,240	260,000	62,561,164
Adiciones	0	0	1,804,760	45,825	1,895,581	4,615,453	52,500	8,414,119
Retiros	0	0	0	0	-812,563	-4,315,244	-275,000	-5,402,807
Al final de año	0	0	21,079,604	1,099,790	15,241,133	28,114,449	37,500	65,572,476
Saldo final, neto	€ 95,477,500	3,172,000	159,831,586	3,482,667	21,696,385	11,972,104	712,500	296,344,742

Nota 4. 7 Otros activos

El detalle de otros activos al periodo terminado en junio del 2015, diciembre y junio 2014 se presenta a continuación:

Otros activos:	jun-15	dic-14	jun-14
Cargos Diferidos	<u>3,561,577</u>	---	---
Asociados a crédito	3,561,577	---	---
Activo intangible	<u>10,957,712</u>	<u>13,216,034</u>	<u>17,544,775</u>
Valor de Origen del Software	65,191,765	63,147,294	62,983,794
Amortización Acumulada de	(54,234,053)	(49,931,260)	(45,439,019)
Otros activos:	<u>25,733,794</u>	<u>22,750,711</u>	<u>26,109,052</u>
Gasto pagado por anticipado	<u>21,733,406</u>	<u>20,841,469</u>	<u>23,657,024</u>
Intereses y Comisiones p/adelantado	19,451,251	19,720,966	21,839,855
Impuestos p/adelantado	397,150	---	---
Alquiler p/adelantado	27,124	11,200	36,400
Pólizas p/adelantado	1,677,448	918,530	1,584,826
Otros gastos p/adelantado	180,433	190,773	195,943
Bienes diversos	<u>3,072,064</u>	<u>1,909,242</u>	<u>2,452,028</u>
Papelería y Útiles	3,072,064	1,909,242	2,452,028
Otros activos restringidos	<u>928,325</u>	<u>928,325</u>	<u>928,325</u>
Otros activos restringidos	928,325	928,325	928,325
TOTAL	<u>40,253,083</u>	<u>36,895,070</u>	<u>44,582,152</u>

Nota 4. 8 Inversión en propiedades

El detalle de Inversión en propiedades al periodo terminado en junio del 2015, diciembre y junio 2014 se presenta a continuación:

Inversiones en propiedades	jun-15	dic-14	jun-14
Edificios	0	29,176,031	0
TOTAL	<u>0</u>	<u>29,176,031</u>	<u>0</u>

Se consideró la inversión en remodelación de oficinas centrales hasta terminar la obra.

Nota 4. 9 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 junio del 2015, diciembre y junio 2014 es el siguiente:

Año	jun-15	Clientes	dic-14	Clientes	jun-14	Clientes
Captación Vista	¢					
Depósitos de Ahorro a la vista	<u>155,677,107</u>	2665	<u>159,014,758</u>	2012	<u>146,107,608</u>	2009
SUB – TOTAL	<u>155,677,107</u>		<u>159,014,758</u>		<u>146,107,608</u>	
Captación Plazo						
Depósito de Ahorro a plazo	106,987,561	1035	76,774,581	717	89,362,941	792
Depósito a plazo	1,709,777,949	351	1,415,230,408	314	1,193,616,764	<u>266</u>
Depósito a plazo partes relacionadas	16,919,037	<u>5</u>	0	0	0	0
SUB – TOTAL	<u>1,833,684,547</u>		<u>1,492,004,989</u>		<u>1,282,979,705</u>	
Cargos financieros	80,425,056		<u>57,157,832</u>		<u>48,067,716</u>	
Total	¢ <u>2,069,786,711</u>	<u>4056</u>	<u>1,708,177,580</u>	<u>3043</u>	<u>1,477,155,029</u>	<u>3067</u>

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 junio del 2015, diciembre y junio 2014.

Detalle de captación

Captaciones a la vista	jun-15	Tasa de interés	dic-14	Tasa de interés	jun-14	Tasa de interés
Ahorro corto plazo	¢ 6,634,074	---	5,232,669	---	7,415,241	---
Ahorro a la vista	102,815,179	2.50%	119,485,040	2.50%	108,956,956	2.50%
Ahorro estudiantil	17,742,607	2.50%	16,122,770	2.50%	11,665,454	2.50%
Ahorro desembolso	10,912,691	---	11,639,885	---	1,711,039	---
Ahorro Excedente	<u>17,572,556</u>	---	<u>6,534,395</u>	---	<u>16,358,918</u>	
Total captaciones a la vista	<u>155,677,107</u>		<u>159,014,758</u>		<u>146,107,608</u>	

Detalle de captación a plazo

Captaciones a plazo	jun-15	Tasa de interés	dic-14	Tasa de interés	jun-14	Tasa de interés
Ahorro Navideño	79,807,141	10.00%	23,135,774	10.00%	68,207,571	10.00%
Ahorro Educativo	6,972,422	10.00%	14,512,951	10.00%	4,994,914	10.00%
Ahorro Vacacional	19,516,403	10.00%	17,082,579	10.00%	15,496,535	10.00%
Ahorro Medio Periodo	1,183,584	10.50%	1,182,262	10.50%	512,954	10.50%
Depósitos a un mes	---	---	---	4.50%	27,810,706	4.50%
Depósitos a tres meses	---	---	---	6.50%	32,116,803	6.50%
Depósitos a seis meses	373,963,174	9.00%	423,098,445	10.00%	390,363,111	10.00%
Depósitos a doce meses	1,318,876,910	11.25%	991,131,963	12.00%	721,020,780	12.00%
Depósitos a veinticuatro meses	230,000	12.75%	1,000,000	---	---	---
Depósitos a treinta y seis meses	2,256,647	12.75%	---	---	---	---
FACO	17,484,530	11.05%	13,916,246	9.95%	10,460,299	9.60%
RAC	13,097,488	0.00%	6,651,739	0.00%	11,571,041	---
Ahorro Excedente 3 x 1	296,248	4.00%	293,030	4.00%	424,991	---
Total captaciones a plazo	<u>1,833,684,547</u>		<u>1,492,004,989</u>		<u>1,282,979,705</u>	

Nota 4. 10 Obligaciones con Entidades

Al periodo terminado en junio del 2015, diciembre y junio 2014 las otras obligaciones financieras se detallan así:

-AL 31 DE JUNIO 2015

Nombre del acreedor	Número operación	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	jun-15
Popular	210060469381	13.90%	24/08/2015	8,370,113
INFOCOOP	130910177	14.00%	10/09/2016	13,614,521
INFOCOOP	132005221	10.00%	10/10/2025	230,106,491
INFOCOOP	131310502	14.00%	03/09/2020	416,897,731
INFOCOOP	131310503	14.00%	13/09/2023	190,926,727
INFOCOOP	131410580	12.00%	21/11/2029	791,416,624
B NAL	30731040	9.60%	06/12/2031	119,156,605
B NAL	30731041	9.60%	27/03/2032	54,366,147
B NAL	30731042	9.60%	13/07/2032	94,610,783
B NAL	30731044	9.60%	18/03/2033	116,346,582
B NAL	30731045	9.60%	08/05/2033	96,052,739
B NAL	30731046	9.60%	14/05/2033	96,051,760
B NAL	30731048	9.60%	18/12/2033	34,765,452
B NAL	30739763	9.60%	26/06/2034	147,631,859
B NAL	30732049	11.75%	02/05/2022	118,495,716
B NAL	30735529	11.75%	02/05/2022	146,226,301
BCR	48310005900762	12.00%	08/08/2017	260,973,923
BCR	59410005867824	11.75%	08/12/2015	71,596,219
COOCIQUE	302649	11.80%	27/06/2026	383,766,359
COOPENAE	1688597	12.00%	30/07/2018	7,006,084
Cargos por pagar				16,482,499
Total				<u>3,414,861,234</u>

- AL 31 DE DICIEMBRE 2014

Nombre del acreedor	Número operación	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	Dic-14
Popular	210060469381	14.20%	24/08/2015	24,259,717
INFOCOOP	130910177	14.00%	10/09/2016	18,102,867
INFOCOOP	132005221	10.00%	10/10/2025	236,321,463
INFOCOOP	131310502	14.00%	03/09/2020	442,930,606
INFOCOOP	131310503	14.00%	13/09/2023	196,888,841
INFOCOOP	131410580	12.00%	21/11/2029	399,199,328
B NAL	30731040	9.70%	06/12/2031	142,119,983
B NAL	30731041	9.70%	27/03/2032	95,271,473
B NAL	30731042	9.70%	13/07/2032	95,693,636
B NAL	30731044	9.70%	18/03/2033	117,566,863
B NAL	30731045	9.70%	08/05/2033	97,050,496
B NAL	30731046	9.70%	14/05/2033	97,049,507
B NAL	30731048	9.65%	18/12/2033	196,387,112
B NAL	30739763	9.70%	26/06/2034	148,974,036
B NAL	30732049	11.85%	02/05/2022	123,979,492
BCR	48310005900762	13.00%	08/08/2017	312,046,219
BCR	59410005867824	13.00%	08/12/2015	138,996,935
COOCIQUE	302649	11.80%	27/06/2026	392,059,054
COOPENAE	1688597	12.00%	30/07/2018	7,918,367
Cargos por pagar				19,349,194
Total				<u>3,302,165,191</u>

- AL 31 DE JUNIO 2014

Nombre del acreedor	Número operación	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	jun-14
Popular	210060469381	13.85%	24/08/2015	39,064,295
Popular	210060443954	11.10%	23/07/2014	3,920,561
INFOCOOP	130910177	14.00%	10/09/2016	22,289,469
INFOCOOP	120910178	14.00%	10/10/2014	23,997,945
INFOCOOP	120910198	14.00%	14/12/2014	69,968,417
INFOCOOP	132005221	10.00%	10/10/2025	242,234,554
INFOCOOP	131310502	14.00%	03/09/2020	467,213,336
INFOCOOP	131310503	14.00%	13/09/2023	202,450,133
B NAL	30731040	9.35%	06/12/2031	143,742,345
B NAL	30731041	9.35%	27/03/2032	96,316,524
B NAL	30731042	9.35%	13/07/2032	96,712,578
B NAL	30731044	9.35%	18/03/2033	118,712,969
B NAL	30731045	9.35%	08/05/2033	97,987,437
B NAL	30731046	9.35%	14/05/2033	97,986,439
B NAL	30731048	9.35%	18/12/2033	198,166,234
B NAL	30739763	9.45%	26/06/2034	150,000,000
B NAL	30732049	11.50%	02/05/2022	129,137,981
BCR	48310005900762	13.00%	08/08/2017	359,355,758
BCR	59410005867824	13.00%	08/12/2015	201,938,258
COOCIQUE	302649	11.30%	27/06/2026	400,000,000
COOPENAE	1688597	12.00%	30/07/2018	8,777,779
Cargos por pagar				19,265,980
Total				€ 3,189,238,989

Nota 4. 11 Cuentas por Pagar y Provisiones

Las otras cuentas por pagar y provisiones al periodo terminado en junio del 2015, diciembre y junio 2014 se detalla como sigue:

Cuentas por Pagar Diversas	jun-15	dic-14	jun-14
Honorarios	30,900	30,900	112,500
Aportaciones patronales	2,923,181	2,702,886	3,026,849
Impuestos Retenidos	545,313	638,691	771,669
Aportaciones laborales	1,036,935	947,095	1,053,314
Otras retenciones	2,472,367	2,245,639	4,614,600
Participación s/excedentes	3,070,472	----	----
Aguinaldo	<u>6,032,961</u>	----	----
Sub total	<u>16,112,129</u>	<u>6,565,211</u>	<u>9,578,932</u>
Acreeedores Varios			
Por pagar Asociados	339,592	2,687,491	547,080
Por pagar Varias	19,003,379	14,420,196	9,478,914
Por pagar Fondo Cesantía	5,693,569	7,594,541	93,432
Por deducciones Asociados	8,711,174	7,673,111	5,853,598
Por Cesantía Créditos	----	20,074	20,074
Por Todo Plazo	195,443	46,274	21,413
Por Bonos Trabajo Social	175,000	----	----
Por Fondos Fosuvi	<u>30,221,711</u>	<u>82,383,092</u>	----
Sub total	<u>64,339,868</u>	<u>114,824,780</u>	<u>16,014,511</u>
Total de Otras Cuentas por Pagar Diversas	<u>80,451,997</u>	<u>121,389,991</u>	<u>25,593,443</u>
Provisiones			
Aguinaldo	----	886,627	5,677,469
Prestaciones legales	12,163,675	8,979,584	6,993,658
Provisiones especiales	27,424,308	13,047,082	20,842,175
Fondo Mortual	19,383,945	17,234,360	14,153,374
Participación s/ excedente	----	<u>5,904,288</u>	<u>2,762,457</u>
Sub total	<u>58,971,928</u>	<u>46,051,942</u>	<u>50,429,133</u>
Total Cuentas por Pagar y Provisiones	¢ <u>139,423,925</u>	<u>167,441,934</u>	<u>76,022,576</u>

Al periodo terminado en junio del 2015, diciembre y junio 2014, la Cooperativa mantiene un pasivo "Fondo Mutua" es constituido por el aporte de los asociados el cual permite brindar ayuda para los gastos de funeral de los asociados y sus familiares.

Las provisiones de aguinaldo y prestaciones legales son compromisos patronales con los empleados según lo establece la normativa laboral costarricense.

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. 12 Otros Pasivos

Los otros pasivos al periodo terminado en junio del 2015, diciembre y junio 2014 se detallan como sigue:

INGRESOS DIFERIDOS	jun-15	dic-14	jun-14
Cartera de Crédito			
Comisión por Manejo	29,891,619	32,529,045	32,427,597
Comisión por Constitución	<u>53,104,143</u>	<u>36,299,017</u>	<u>22,107,879</u>
TOTAL ¢	<u>82,995,761</u>	<u>68,828,062</u>	<u>54,535,476</u>

Nota 4. 13 Patrimonio

Nota 4. 13. 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 30 de junio 2015, diciembre y junio 2014 está constituido por ¢ 1,794,441,496, ¢1,799,299,281 y ¢1,675,499,958 respectivamente, como capital pagado.

El movimiento de esta cuenta durante los periodos se detalla:

	jun-15	dic-14	jun-14
Saldo al inicio periodo	1,799,299,281	1,684,226,372	1,684,226,372
Capitalización de Excedentes ¢	-----	-----	-----
Aporte de capital	164,615,261	303,013,170	171,827,784
Retiro de aportes de capital	<u>(169,473,047)</u>	<u>(187,940,261)</u>	<u>(180,554,197)</u>
Saldo al final ¢	<u>1,794,441,496</u>	<u>1,799,299,281</u>	<u>1,675,499,958</u>

Nota 4. 13. 2 Superávit por revaluación

Al periodo terminado en junio del 2015, diciembre y junio 2014 la cooperativa mantiene como superávit por revaluación del edificio la suma de ¢ 7.754,456

Nota 4. 13. 3 Reservas patrimoniales

Las reservas patrimoniales al periodo terminado en junio del 2015, diciembre y junio 2014, se detallan de la siguiente manera:

	jun-15	dic-14	jun-14
Reserva legal	132,373,384	132,373,384	119,252,742
Otras reservas obligatorias	22,456,830	25,320,450	18,812,649
Educación	10,602,477	12,878,127	11,182,061
Bienestar social	11,854,353	12,442,323	7,630,588
Otras reservas voluntarias	125,385,290	125,735,291	112,964,649
Reserva para cobertura de perdidas	98,748,320	104,534,284	91,413,642
Reserva para otros destinos específicos	26,636,971	21,201,007	21,551,007
TOTAL	280,215,504	283,429,124	251,030,040

Nota 4. 14 Cuentas de Orden

Las cuentas de orden por cuenta propia al periodo terminado en junio del 2015, diciembre y junio 2014 consisten en:

	jun-15	dic-14	jun-14
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 14,374,786,696	13,182,780,775	12,338,336,725
Garantías recibidas en poder de terceros	4,566,967,953	4,395,764,230	3,944,791,470
Cuentas liquidadas	14,257,087	14,257,087	6,573,784
Productos por cobrar en suspenso	34,023	303,236	1,197,047
Total cuentas de orden por cuenta propia	¢ 18,956,045,758	17,593,105,328	16,290,899,026

Se detalla las cuentas de orden por cuenta de terceros al periodo en junio del 2015, diciembre y junio 2014, se detalla cómo sigue.

Descripción	jun-15	dic-14	jun-14
Administración de comisiones de confianza	383,605,116	382,638,336	365,197,361
Total cuentas de orden por cuenta de terceros	¢ 383,605,116	382,638,336	365,197,361

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. 15 Información complementaria.**A) Concentración de activos, pasivos y partidas fuera del balance**

Al periodo terminado en junio del 2015, diciembre y junio 2014 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 junio del 2015, diciembre y junio 2014 el vencimiento de los activos y pasivos en colones y dólares son los siguientes:

- AL 31 DE JUNIO 2015

Detalle Colones	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	1,438,166,526	437,597,982	1,000,568,544
De treinta y uno a sesenta días.	170,133,742	182,934,156	(12,800,413)
De sesenta y uno a noventa días.	182,261,638	206,618,245	(24,356,607)
De noventa y uno a ciento ochenta días.	218,776,494	802,353,131	(583,576,637)
De ciento ochenta y uno a trescientos sesenta y cinco días.	315,037,673	955,422,878	(640,385,205)
Más de trescientos sesenta y cinco días.	5,194,492,500	3,039,145,479	2,155,347,021
Partidas vencidas a más de treinta días.	79,417,782	0	79,417,782

Detalle Dólares US \$	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	6,500	0	6,500
De treinta y uno a sesenta días.	1,536	0	1,536
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.	5,157	0	5,157
Más de trescientos sesenta y cinco días.	0	0	0
Partidas vencidas a más de treinta días.	0	0	0

- AL 31 DE DICIEMBRE 2014

Detalle Colones	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	1,464,738,644	404,704,600	1,060,034,043
De treinta y uno a sesenta días.	199,446,550	333,390,509	(133,943,959)
De sesenta y uno a noventa días.	236,680,379	160,045,396	76,634,984
De noventa y uno a ciento ochenta días.	141,948,524	513,603,772	(371,655,247)
De ciento ochenta y uno a trescientos sesenta y cinco días.	295,535,725	899,167,560	(603,631,835)
Más de trescientos sesenta y cinco días.	4,752,394,005	2,866,872,867	1,885,521,137
Partidas vencidas a más de treinta días.	71,626,886	0	71,626,886

Detalle Dólares US \$	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	14,726	0	14,726
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.	1,520	0	1,520
Más de trescientos sesenta y cinco días.	0	0	0
Partidas vencidas a más de treinta días.	0	0	0

- AL 31 DE JUNIO 2014

Detalle Colones	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	948,009,086	418,114,254	529,894,832
De treinta y uno a sesenta días.	232,589,486	162,485,177	70,104,309
De sesenta y uno a noventa días.	81,291,990	159,198,647	(77,906,657)
De noventa y uno a ciento ochenta días.	208,772,956	625,964,440	(417,191,483)
De ciento ochenta y uno a trescientos sesenta y cinco días.	316,392,867	695,349,573	(378,956,706)
Más de trescientos sesenta y cinco días.	4,679,435,918	2,681,304,502	1,998,131,415
Partidas vencidas a más de treinta días.	68,142,907	0	68,142,907
Detalle Dólares US \$	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	5,370	0	5,370
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.	1,504	0	1,504
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 junio del 2015, diciembre y junio 2014 la Cooperativa tiene los siguientes activos con algún tipo de restricción:

	jun-15	dic-14	jun-14	Causa de restricción
Inversiones temporales	¢ 682,135,696	599,806,826	864,545,351	Reserva de liquidez.
CDP Plazo B.N.C.R.	793,065	799,965	806,370	Depósito en garantía.
CDP Plazo Coopenae	2,696,421	3,039,867	----	Depósito en garantía.
Cartera en Fideicomiso	2,841,963,404	3,081,566,382	2,463,059,067	Fideicomiso garantía p/prestamos
Edificio	190,926,727	196,888,841	202,450,133	Hipoteca a favor de INFOCOOP
Garantías poder Terceros	4,566,967,953	4,395,764,230	3,944,791,471	Pagarés entregados a terceros
Totales	<u>8,285,483,265</u>	<u>8,277,866,110</u>	<u>7,475,652,392</u>	

D) Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al periodo terminado en junio del 2015, diciembre y junio 2014 se detallan a continuación:

	jun-15	dic-14	jun-14
Préstamos:			
Consejo administración	¢ 46,511,695	29,854,598	27,440,029
Total préstamos	<u>46,511,695</u>	<u>29,854,598</u>	<u>27,440,029</u>
Ahorros:			
Consejo administración	16,919,037	29,344,437	3,122,975
Total ahorros	<u>16,919,037</u>	<u>29,344,437</u>	<u>3,122,975</u>
Compensaciones			
Beneficios a directores a corto plazo	17,678,627	34,014,942	17,265,234
Total compensaciones	<u>17,678,627</u>	<u>34,014,942</u>	<u>17,265,234</u>

Nota 5. Estado de Excedentes y Pérdidas

Nota 5.1 Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos por inversiones en instrumentos financieros en los periodos de seis meses terminados el 30 de junio 2015 y 2014, incluye el segundo trimestre 2015 y 2014 se detallan así:

	Trimestre terminado junio		Resultado acumulado a junio	
	2015	2014	2015	2014
Inversiones en valores negociables	€ 10,063,951	812,670	19,132,892	1,258,191
Inversiones en valores disponibles para la venta	8,757,319	3,907,984	17,309,040	8,465,417
Total	€ <u>18,821,270</u>	<u>4,720,654</u>	<u>36,441,932</u>	<u>9,723,608</u>

Nota 5.2 Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros por cartera de crédito en los periodos de seis meses terminados el 30 de junio 2015 y 2014, incluye el segundo trimestre 2015 y 2014 se detallan así:

	Trimestre terminado junio		Resultado acumulado a junio	
	2015	2014	2015	2014
Por créditos vigentes				
Productos por préstamos con otros recursos	232,457,118	222,559,865	460,900,385	435,025,021
Por créditos vencidos y en cobro judicial				
Productos por préstamos con otros recursos	1,196,831	1,505,191	4,275,169	3,422,806
Total	<u>233,653,949</u>	<u>224,065,056</u>	<u>465,175,554</u>	<u>438,447,827</u>

Nota 5.3 Ingresos y Gastos por diferencial cambiario

La composición de los ingresos y gastos financieros por diferencial cambiario en los periodos de seis meses terminados el 30 de junio 2015 y 2014, incluye el segundo trimestre 2015 y 2014 es la siguiente:

	Trimestre terminado junio		Resultado acumulado a junio	
	2015	2014	2015	2014
Ingresos				
Por disponibilidades	€ 31,751	94,792	40,633	332,075
Por inversiones en valores y depósitos	<u>26,560</u>	<u>14,007</u>	<u>26,560</u>	<u>80,734</u>
Subtotal	<u>58,311</u>	<u>108,799</u>	<u>67,193</u>	<u>412,809</u>
Gastos				
Por disponibilidades	183,369	38,304	253,670	152,985
Por inversiones en valores y depósitos	<u>17,551</u>	<u>35,555</u>	<u>59,014</u>	<u>35,951</u>
Subtotal	<u>200,920</u>	<u>73,860</u>	<u>312,685</u>	<u>188,936</u>
Diferencial cambiario neto	€ <u>-142,609</u>	<u>34,939</u>	<u>-245,492</u>	<u>223,873</u>

Nota 5.4 Otros Ingresos Financieros

Los ingresos por otros ingresos financieros en los periodos de seis meses terminados el 30 de junio 2015 y 2014, incluye el segundo trimestre 2015 y 2014 se detallan así:

	Trimestre terminado junio		Resultado acumulado a junio	
	2015	2014	2015	2014
Comisión por Cartera de Crédito				
Por Manejo	4,317,974	3,695,604	9,515,722	7,661,843
Por Constitución	<u>4,873,416</u>	<u>1,360,569</u>	<u>9,615,005</u>	<u>2,537,333</u>
TOTAL	<u>9,191,390</u>	<u>5,056,173</u>	<u>19,130,728</u>	<u>10,199,176</u>

Nota 5.5 Gastos financieros por obligaciones con el público

Los gastos financieros por obligaciones con el público en los periodos seis meses terminados el 30 de junio 2015 y 2014, incluye el segundo trimestre 2015 y 2014 son los siguientes:

		Trimestre terminado junio		Resultado acumulado a junio	
		2015	2014	2015	2014
Captaciones a la vista	¢	850,186	725,662	1,791,291	1,489,690
Captaciones a plazo		51,361,793	33,965,667	98,272,314	61,572,600
Otras obligaciones a plazo		-----	-624,487	-----	-----
Total	¢	<u>52,211,980</u>	<u>34,066,842</u>	<u>100,063,606</u>	<u>63,062,290</u>

Nota 5.6 Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Los gastos financieros por obligaciones con entidades financieras en los periodos de seis meses terminados el 30 de junio 2015 y 2014, incluye el segundo trimestre 2015 y 2014 son los siguientes:

		Trimestre terminado junio		Resultado acumulado a junio	
		2015	2014	2015	2014
Por financiamientos entidades financieras	¢	47,116,365	45,568,350	101,305,990	87,904,395
Por financiamiento entidades no financieras		<u>43,607,902</u>	<u>29,361,479</u>	<u>78,600,656</u>	<u>60,747,401</u>
Total		<u>90,724,267</u>	<u>74,929,829</u>	<u>179,906,646</u>	<u>148,651,796</u>

Nota 5.7 Otros Gastos Financieros

Los gastos por otros gastos financieros en los periodos seis meses terminados el 30 de junio 2015 y 2014, incluye el segundo trimestre 2015 y 2014 se detallan así:

	Trimestre terminado junio		Resultado acumulado a junio	
	2015	2014	2015	2014
	Comisión Líneas Crédito Obtenidas	911,955	-1,351,103	1,870,194
Otros Gastos Financieros Diversos	<u>551,368</u>	<u>432,263</u>	<u>1,076,572</u>	<u>892,774</u>
TOTAL	<u>1,463,323</u>	<u>-918,840</u>	<u>2,946,767</u>	<u>2,477,496</u>

Nota 5.8 Gastos administrativos

Los gastos administrativos en los periodos de seis meses terminados el 30 de junio 2015 y 2014, incluye el segundo trimestre 2015 y 2014 son los siguientes:

	Trimestre terminado junio		Resultado acumulado a junio	
	2015	2014	2015	2014
Gastos de personal				
Sueldos y bonificaciones de personal permanente ¢	33,849,842	33,872,369	65,707,473	64,951,534
Remuneraciones a directores y fiscales	7,805,831	8,297,039	17,678,627	17,265,234
Viáticos	94,862	16,320	197,842	35,316
Décimo tercer sueldo	2,823,905	2,822,697	5,483,619	5,533,199
Vacaciones	311,340	335,487	311,340	335,487
Gastos de representación	621,992	150,000	3,343,312	2,750,000
Otras retribuciones	-242,360	166,690	239,440	223,240
Cargas sociales patronales	8,940,282	8,890,225	17,357,211	17,023,648
Refrigerios	404,874	311,753	806,009	945,043
Vestimenta	0	0	1,207,405	38,703
Capacitación	353,976	591,970	1,833,802	607,240
Seguros para el personal	368,504	321,617	729,087	658,231
Otros gastos de personal	<u>1,670,841</u>	<u>1,167,446</u>	<u>3,426,797</u>	<u>2,552,947</u>
Sub-Total	<u>57,003,887</u>	<u>56,943,613</u>	<u>118,321,962</u>	<u>112,919,822</u>
Otros gastos de				
Por servicios externos	4,524,097	8,959,876	10,944,048	16,805,652
De movilidad y	3,065,338	2,849,123	5,886,435	5,778,596
De infraestructura	4,034,514	4,688,714	8,463,984	8,298,100
Generales	<u>16,834,566</u>	<u>14,002,675</u>	<u>32,122,973</u>	<u>23,839,605</u>
Sub-total	<u>28,458,515</u>	<u>30,500,388</u>	<u>57,417,440</u>	<u>54,721,953</u>
Total ¢	<u>85,462,402</u>	<u>87,444,001</u>	<u>175,739,402</u>	<u>167,641,775</u>

Nota 6. Administración del Riesgo

Riesgo de crédito, liquidez y de mercado

COOPERATIVA UNIVERSITARIA, R.L. cuenta con una unidad de riesgos encargada de la gestión integral de los riesgos a los cuales está expuesta la cooperativa, estos se encuentran señalados en el Manual Integral de Riesgos, los cuales son: Riesgo de crédito, Liquidez, Mercado (Precio y Tasa), Operativo, Tecnológico, Legal, de Reputación y de Legitimación de Capitales (Delegado a la Oficialía de Cumplimiento). De igual forma en el Manual Integral de Riesgos se encuentran los responsables de llevar a cabo los procesos en el monitoreo de los riesgos y las funciones que debe llevar a cabo cada uno, además señala la forma en la que debe estar integrado el Comité de Riesgos.

En el Manual existe una política general para todos los riesgos, sin embargo, con el fin de mejorar la gestión de estos y a raíz de una recomendación de la auditoría externa se está elaborando una política para cada uno de los riesgos. A la vez se está en el proceso de establecer los límites de tolerancia.

La cooperativa utiliza para la identificación y medición de los riesgos la normativa establecida por la SUGEF (Superintendencia General de Entidades Financieras) en los acuerdos:

Acuerdo SUGEF 2-10: “Reglamento sobre Administración Integral de Riesgos”.

Acuerdo SUGEF 24-00: “Reglamento para Juzgar la Situación Económica - Financiera de las Entidades Financieras”

Acuerdo SUGEF 1-05: “Reglamento para la Calificación de Deudores”

Acuerdo SUGEF 3-06: “Reglamento sobre la Suficiencia Patrimonial de Entidades Financieras”

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. Debido a los cambios que empezaron a regir a partir del mes de setiembre 2013, la cooperativa está trabajando en la metodología de calificación de deudores que exige la SUGEF para el mes de agosto 2014.

Con respecto al monitoreo del riesgo de crédito la Unidad de Riesgos elabora continuamente a partir de febrero 2013, informes en los cuales toma en cuenta la morosidad, principales morosos, concentración de deuda, estimación y la pérdida esperada, que se calcula en el modelo con el que cuenta la cooperativa para ese efecto, el cual está basado en un enfoque interno basado en la calificación de los deudores, donde se toma el historial de calificaciones a 5 años plazo del mes que se está analizando y el sistema elabora una matriz de transición de calificaciones, donde toma la posible transición de las calificaciones hacia la peor calificación, a esta transición se le llama probabilidad de incumplimiento, esta se multiplica por la tasa de pérdida dado el

incumplimiento que para el caso de Cooperativa Universitaria, R.L a está establecida por opinión experto en un 20% y a la vez el resultado de la multiplicación anterior se multiplica con la exposición crediticia, o sea, el saldo de cartera, dando como resultado la pérdida esperada.

Morosidad de la cartera de crédito

		jun-15	dic-14	jun-14
Al día	¢	5,152,301,109	4,771,725,088	4,997,520,703
De 1 a 30 días		595,063,914	544,241,112	217,279,415
De 31 a 60 días		10,692,000	14,765,907	30,117,306
De 61 a 90 días		16,251,732	5,230,534	13,032,128
De 91 a 180 días		282,679	13,185,972	21,204,799
Más de 180 días		639,190	7,233,521	17,214,874
Cobro judicial		44,379,365	28,494,889	-----
Productos por cobrar		13,928,067	12,722,238	7,950,195
Estimación por deterioro de cartera de crédito		(106,475,000)	(101,444,534)	(84,178,206)
Total cartera	¢	<u>5,727,063,057</u>	<u>5,296,154,728</u>	<u>5,220,141,214</u>

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

Al 30 de junio 2015

CRITERIO 2	PRINCIPAL	PRODUCTOS
A1	5,676,474,509	8,193,757
A2	12,069,588	135,617
B1	4,018,547	162,890
B2	-----	-----
C1	11,648,612	527520.8
C2	-----	-----
D	-----	-----
E	115,398,734	4,908,282
Total criterio	<u>5,819,609,990</u>	<u>13,928,067</u>
Total cartera	<u>5,819,609,990</u>	<u>13,928,067</u>

Al 31 de diciembre de 2014, se detalla:

CRITERIO 2	PRINCIPAL	PRODUCTOS
A1	5,215,303,270	7,026,478
A2	39,548,341	286,258
B1	11,197,274	361,188
B2	2,599,438	88,137
C1	587,434	26,144
C2	-----	-----
D	3,584,475	216,951
E	112,056,792	4,717,082
Total criterio	<u>5,384,877,024</u>	<u>12,722,238</u>
Total cartera	<u>5,384,877,024</u>	<u>12,722,238</u>

AL 30 DE JUNIO 2014

CRITERIO 2	PRINCIPAL	PRODUCTOS
A1	5,115,094,062.11	2,765,728.65
A2	33,828,265.66	
B1	28,529,839.68	811,495.60
B2	8,610,668.39	173,643.70
C1	10,124,592.95	411,193.95
C2		
D	3,899,952.15	235,682.85
E	96,281,845.14	3,552,450.45
Total criterio	<u>5,296,369,226</u>	<u>7,950,195</u>
Total cartera	<u>5,296,369,226</u>	<u>7,950,195</u>

Concentración de la Cartera

Al periodo terminado en junio del 2015, diciembre y junio 2014 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 junio del 2015, diciembre y junio 2014 la concentración de cartera de crédito por tipo de garantía es:

		jun-15	dic-14	jun-14
Ahorro Capital	¢	397,367,709	446,780,288	469,609,664
Fiduciaria		961,331,918	1,097,092,618	1,106,293,548
Hipotecaria		1,849,285,431	1,135,483,052	1,201,644,035
Certificados Deposito Plazo		54,022,447	52,525,532	40,215,951
Pagares		1,906,320,015	1,897,739,003	1,783,239,414
Pignoración de póliza		651,282,470	755,256,531	695,366,614
SUB – TOTAL		<u>5,819,609,990</u>	<u>5,384,877,024</u>	<u>5,296,369,226</u>
Productos por cobrar		13,928,067	12,722,238	7,950,195
Estimación por deterioro de cartera de crédito		<u>(106,475,000)</u>	<u>(101,444,534)</u>	<u>(84,178,206)</u>
Total cartera	¢	<u>5,727,063,057</u>	<u>5,296,154,728</u>	<u>5,220,141,215</u>

Concentración de la cartera de crédito por tipo de actividad económica

		jun-15	dic-14	jun-14
Crédito Vivienda		1,746,493,908	1,029,866,693	1,122,134,119
Crédito personal		4,073,116,082	4,355,010,331	4,174,235,107
SUB – TOTAL		<u>5,819,609,990</u>	<u>5,384,877,024</u>	<u>5,296,369,226</u>
Productos por cobrar		13,928,067	12,722,238	7,950,195
Estimación por deterioro de cartera		<u>(106,475,000)</u>	<u>(101,444,534)</u>	<u>(84,178,206)</u>
Total cartera	¢	<u>5,727,063,057</u>	<u>5,296,154,728</u>	<u>5,220,141,215</u>

Concentración de la cartera de crédito por saldo de deuda

	jun-15	dic-14	jun-14
Hasta ¢ 2,000,000,00	615,057,106	720,550,320	718,427,997
De ¢ 2,000,001,00 a ¢ 4,000,000,00	970,975,568	962,372,238	937,484,368
De ¢ 4,000,001,00 a ¢ 6,000,000,00	957,594,691	1,090,801,734	1,195,235,671
De ¢ 6,000,001,00 a ¢ 8,000,000,00	764,235,504	802,161,682	698,726,118
De ¢ 8,000,001,00 en adelante	2,511,747,121	1,808,991,051	1,746,495,072
SUB – TOTAL	<u>5,819,609,990</u>	<u>5,384,877,024</u>	<u>5,296,369,226</u>
Productos por cobrar	13,928,067	12,722,238	7,950,195
Estimación por deterioro de cartera de crédito	(106,475,000)	(101,444,534)	(84,178,206)
Total cartera	<u>5,727,063,057</u>	<u>5,296,154,728</u>	<u>5,220,141,215</u>

Concentración de la cartera de crédito en deudores individuales**- AL 30 DE JUNIO 2015**

Número de créditos	Rango	Rangos	Monto en colones
1506	Menos de 5%	Menos de 96.758,593	¢ 5,819,609,990
	De 5 a 10%	De ¢ 96.758,593 a 193.517,185	0
	De 10 a 15%	De ¢ 193.517,185 a 290.275,778	0
	Productos por cobrar		13,928,067
	Estimación por deterioro de cartera de crédito		(106,475,000)
	Total		¢ <u>5,727,063,057</u>

- AL 31 DE DICIEMBRE 2014

Número de créditos	Rango	Rangos	Monto en colones
1741	Menos de 5%	Menos de ¢ 96,346,200	¢ 5,384,877,024
	De 5 a 10%	De ¢ 96,346,200 a 192,692,400	0
	De 10 a 15%	De ¢ 192,692,400 a 289,038,600	0
	Productos por cobrar		12,722,238
	Estimación por deterioro de cartera de crédito		-101,444,534
	Total		¢ <u>5,296,154,728</u>

- AL 30 DE JUNIO 2014

Número de créditos	Rango	Rangos	Monto en colones
1733	Menos de 5%	Menos de ¢ 90,156,234	¢ 5,296,369,226
	De 5 a 10%	De ¢ 90,156,234 a 180,312,468	0
	De 10 a 15%	De ¢ 180,312,468 a 270,468,702	0
	Productos por cobrar		7,950,195
	Estimación por deterioro de cartera de crédito		(84,178,206)
Total			¢ <u>5,220,141,215</u>

La amplitud de los rangos de clase está definida por el 5% del capital ajustado que al periodo terminado en junio del 2015, diciembre y junio 2014 totaliza ¢1.935,171.854, ¢1.926,923.998 y ¢1.803,124.675.

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses.

	NUMERO	MONTO
jun-15	1340	5,152,301,109
dic-14	1709	4,771,725,088
jun-14	1644	4,997,520,703

Préstamos en proceso de cobro judicial:

Créditos en cobro judicial	Cantidad	Monto	% sobre cartera
JUNIO 2015	19	44,379,365	0.76%
DICIEMBRE 2014	11	28,494,889	0.53%
JUNIO 2014	0	----	---

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al periodo terminado en junio del 2015, diciembre y junio 2014 la cooperativa mantiene respectivamente ¢34,023, ¢ 303,236 y ¢1.197,047 de interés acumulados en cuentas de orden por atrasos superiores a 180 días.

Riesgo de liquidez

La Cooperativa tiene la política de mantener suficientes disponibilidades en sus cuentas corrientes para cubrir el vencimiento de certificados de varias semanas; además cuenta con líneas de crédito de corto plazo para mejorar la administración del flujo de efectivo y facilitar la atención de obligaciones de corto plazo.

El riesgo se gestiona mediante los análisis que se presentan en los informes de liquidez mensuales, donde se presentan los calces de plazos internos, ajustados según el calce de plazos SUGEF en 3 aspectos, se desestiman los flujos correspondientes a la cartera morosa, se toman en cuenta los flujos generados de los intereses futuros por cobrar y por pagar y se omiten las inversiones en el BCCR por concepto de reserva de liquidez, los índices de calce de plazos a 1 y 3 meses ajustados por volatilidad, la concentración de la captación, la captación con respecto a la estructura total del fondeo, las inversiones sobre captaciones y el valor en riesgo de las fuentes de fondeo según el modelo de liquidez con el que cuenta la cooperativa.

Es importante mencionar que a raíz de la nueva normativa, 17-13 “Reglamento sobre la administración del riesgo de liquidez”, se estará realizando a partir de enero 2014 un flujo de caja proyectado según lo indica la normativa, además a partir de febrero 2014 se empezará a enviar el Indicador de Cobertura de liquidez (ICL) mediante un archivo xml solicitado por la SUGEF.

Al periodo terminado en junio del 2015, diciembre y junio 2014 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 junio del 2015

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	104,936,087	0	0	0	0	0	0	0	104,936,087
Inversiones	763,023,987	425,842,266	123,769,601	136,390,892	80,696,892	29,518,896	0	0	1,559,242,535
Cartera de créditos	0	57,907,943	45,151,696	45,659,757	138,079,602	285,518,777	5,194,492,500	66,727,782	5,833,538,057
Total recuperación de activos	867,960,074	483,750,209	168,921,297	182,050,649	218,776,494	315,037,673	5,194,492,500	66,727,782	7,497,716,679
Obligaciones con el público	155,677,107	158,041,118	110,331,581	149,758,486	638,794,881	773,975,586	2,782,895	0	1,989,361,655
Obligaciones con entidades financieras	0	37,234,402	37,613,127	37,997,330	107,668,548	149,408,279	3,028,457,049	0	3,398,378,735
Cargos por pagar	0	29,091,862	7,708,232	10,883,173	25,918,974	23,153,357	151,957	0	96,907,556
Total vencimiento de pasivo	155,677,107	224,367,382	155,652,940	198,638,989	772,382,403	946,537,223	3,031,391,901	0	5,484,647,946
Diferencia MN	712,282,967	259,382,827	13,268,358	-16,588,340	-553,605,909	-631,499,550	2,163,100,599	66,727,782	2,013,068,734

Moneda Extranjera

Disponibilidades	3,436,583	0	0	0	0	0	0	0	3,436,583
Cuenta encaje con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones ME	0	0	812,188	0	0	2,726,774	0	0	3,538,962
Cartera de créditos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos ME	3,436,583	0	812,188	0	0	2,726,774	0	0	6,975,546
Obligaciones con el público ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia ME	3,436,583	0	812,188	0	0	2,726,774	0	0	6,975,546

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.
Calce de plazos
 Al 31 de diciembre del 2014

Moneda colonnes		DESCRIPCION DE CUENTAS					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
Disponibilidades	169,421,319	0	0	0	0	0	0
Inversiones	862,533,808	287,486,567	153,435,041	190,357,011	170,281	0	0
Cartera de créditos	0	56,995,760	45,652,301	46,306,341	141,778,244	295,535,725	58,936,886
Total recuperación de activos	1,031,955,127	344,482,326	199,087,342	236,663,353	141,948,524	295,535,725	58,936,886
Obligaciones con el público	159,014,758	161,597,184	266,203,340	102,172,494	346,896,596	613,842,346	1,293,030
Obligaciones con entidades financieras	0	33,436,647	33,796,898	34,183,351	104,714,149	211,121,760	2,865,563,191
Cargos por pagar	0	28,073,212	15,683,996	6,254,433	9,687,674	16,791,065	16,646
Total vencimiento de pasivo	159,014,758	223,107,043	315,684,234	142,610,278	461,298,419	841,755,170	2,866,872,867
Diferencia MN	872,940,369	121,375,283	-116,596,893	94,053,074	-319,349,895	-546,219,445	1,885,521,137
Moneda Extranjera							
Disponibilidades	4,809,571	-	-	-	-	-	4,809,571
Cuenta encaje con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones ME	-	3,043,686	-	-	-	810,850	3,854,535
Cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-
Total recuperación de activos ME	4,809,571	3,043,686	-	-	-	810,850	8,664,106
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	4,809,571	3,043,686	-	-	-	810,850	8,664,106

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.
Calce de plazos
 Al 30 de junio del 2014

DESCRIPCION DE CUENTAS	Monedas colonias					Totales
	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	
A LA VISTA						
Disponibilidades	138,625,836	0	0	0	0	138,625,836
Inversiones	18,134,517	642,580,246	187,648,495	35,749,825	70,202,818	26,191,667
Cartera de créditos	0	50,572,485	44,861,714	45,462,888	138,332,309	290,201,200
Total recuperación de activos	156,760,353	693,152,732	232,510,210	81,212,713	208,535,126	316,392,867
						4,679,435,918
						55,452,907
						6,423,452,826
Obligaciones con el público	146,107,608	179,711,880	100,871,981	100,112,469	456,487,733	445,370,652
Obligaciones con entidades financieras	0	49,909,103	50,445,418	49,010,783	137,874,308	201,853,886
Cargos por pagar	0	29,912,712	5,946,211	4,853,827	15,937,695	10,683,250
Total vencimiento de pasivo	146,107,608	259,533,695	157,263,609	153,977,079	610,299,736	657,907,788
Diferencia MN	10,652,745	433,619,036	75,246,600	-72,764,366	-401,764,610	-341,514,921
						1,998,131,415
						55,452,907
						1,757,058,808
Moneda Extranjera						
Disponibilidades	2,886,805	-	-	-	-	-
Cuenta encaje con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-
Inversiones ME	-	-	-	-	-	808,354
Cartera de créditos	-	-	-	-	-	-
Total recuperación de activos ME	2,886,805	-	-	-	-	-
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	2,886,805	-	-	-	-	-
						808,354
						3,695,158

Riesgo de Mercado (Tasa de interés)

Para administrar el riesgo de tasa de interés Cooperativa Universitaria, R.L. adoptó la política de conceder créditos únicamente con tasa ajustable, financiar las colocaciones del largo plazo fundamentalmente con patrimonio y pasivos de tasa ajustable y emitir pasivos con tasa fija solo a corto plazo, lo cual permite reducir el riesgo de tasa de interés.

El riesgo de tasa se gestiona mediante los informes que la unidad de riesgos presenta, donde se analizan las tasas de interés activas y pasivas de la cooperativa, la intermediación financiera que se genera.

También se elabora el cálculo de la duración y las brechas según el cálculo tanto del modelo que posee Cooperativa Universitaria como del modelo según SUGEF, con algunas diferencias entre uno y otro modelo las cuales se anuncian a continuación:

1. Con respecto a los activos sensibles a tasa en lo que respecta al modelo interno, tanto con cartera como con inversiones se toman flujos proyectados para colocarlos según su vencimiento y/o cambio en su tasa, con respecto al modelo SUGEF, los datos se toman del datos de brechas y estos solo contienen el monto de la partida contable sin los intereses que pueda generar esa partida a la fecha de cambio de tasa.
2. Las inversiones que se encuentran en el BCCR por concepto de reserva de liquidez, en el modelo interno se excluyen para el cálculo, el modelo SUGEF los toma en cuenta.
3. Igualmente que en los activos para el modelo interno, los pasivos sensibles a tasa, siendo CDP'S, Ahorros y Obligaciones Financieras con Entidades Financieras, se colocan según los flujos proyectados, o sea, incluyendo los intereses que generen esas partidas a la fecha de vencimiento y/o de cambio de tasa.

Se incluye el reporte de brechas al periodo terminado en junio del 2015, diciembre y junio 2014.

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito R. L.
Reporte de Brechas
Al 30 de junio 2015
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	1,189,046,478	260,160,493	80,516,667	29,518,896	0	0	1,559,242,535
+ Cartera de crédito MN	5,833,538,057	0	0	0	0	0	5,833,538,057
Total recuperación de activos MN	7,022,584,536	260,160,493	80,516,667	29,518,896	0	0	7,392,780,592
- Obligaciones con el público MN	466,988,203	278,681,472	531,550,952	789,920,523	240,142	2,398,461	2,069,779,755
- Obligaciones con entidades financieras MN	3,414,861,234	0	0	0	0	0	3,414,861,234
Total vencimiento de pasivo MN	3,881,849,438	278,681,472	531,550,952	789,920,523	240,142	2,398,461	5,484,640,989
Total vencimiento de pasivo MN	0	0	0	0	0	0	0
+ Inversiones ME	0	0	0	0	0	0	0
+ Cartera de crédito ME	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos ME	0	0	0	0	0	0	0
- Total vencimiento de pasivo ME	3,140,735,098	-18,520,979	-451,034,285	-760,401,627	-240,142	-2,398,461	1,908,139,603
Diferencia recuperación, activos - vencidos pasivos MN + ME	3,881,849,438	260,160,493	80,516,667	29,518,896	0	0	7,392,780,592
Total recuperación de activos	3,140,735,098	-18,520,979	-451,034,285	-760,401,627	-240,142	-2,398,461	1,908,139,603

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito R. L.
Reporte de Brechas
Al 31 de diciembre del 2014
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	1,150,190,655	343,792,052	0	0	0	0	1,493,982,707
+ Cartera de crédito MN	<u>5,397,599,261</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,397,599,261</u>
Total recuperación de activos MN	<u>6,547,789,916</u>	<u>343,792,052</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,891,581,968</u>
- Obligaciones con el público MN	393,014,997	390,314,263	356,584,270	567,205,459	0	101,664,93	1,708,135,635
- Obligaciones con entidades financieras MN	<u>3,302,165,191</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,302,165,191</u>
Total vencimiento de pasivo MN	<u>3,695,180,188</u>	<u>390,314,263</u>	<u>356,584,270</u>	<u>567,205,459</u>	<u>0</u>	<u>1,016,646</u>	<u>5,010,300,826</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>2,852,609,728</u>	<u>-46,522,211</u>	<u>-356,584,270</u>	<u>-567,205,459</u>	<u>0</u>	<u>-1,016,646</u>	<u>1,881,281,142</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>6,547,789,916</u>	<u>343,792,052</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,891,581,968</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>3,695,180,188</u>	<u>390,314,263</u>	<u>356,584,270</u>	<u>567,205,459</u>	<u>0</u>	<u>1,016,646</u>	<u>5,010,300,826</u>
Diferencia en recuperación por vencimiento pasivos	<u>2,852,609,728</u>	<u>-46,522,211</u>	<u>-356,584,270</u>	<u>-567,205,459</u>	<u>0</u>	<u>-1,016,646</u>	<u>1,881,281,142</u>

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito R. L.
Reporte de Brechas
Al 30 de junio de 2014
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	660,875,498	223,398,320	70,042,083	26,191,667	0	0	980,507,569
+ Cartera de crédito MN	<u>5,304,319,421</u>	0	0	0	0	0	<u>5,304,319,421</u>
Total recuperación de activos MN	<u>5,965,194,919</u>	<u>223,398,320</u>	<u>70,042,083</u>	<u>26,191,667</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,284,826,990</u>
- Obligaciones con el público MN	450,621,817	211,784,488	363,811,864	450,933,021	0	-	1,477,151,189
- Obligaciones con entidades financieras MN	<u>3,189,238,989</u>	0	0	0	0	0	<u>3,189,238,989</u>
Total vencimiento de pasivo MN	<u>3,639,860,806</u>	<u>211,784,488</u>	<u>363,811,864</u>	<u>450,933,021</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,666,390,179</u>
+ Inversiones ME	0	0	0	0	0	0	0
+ Cartera de crédito ME	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos ME	<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	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia recuperación, activos - vencidos pasivos MN + ME	<u>2,325,334,113</u>	<u>11,613,833</u>	<u>-293,769,780</u>	<u>-424,741,354</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,618,436,811</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>5,965,194,919</u>	<u>223,398,320</u>	<u>70,042,083</u>	<u>26,191,667</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,284,826,990</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>3,639,860,806</u>	<u>211,784,488</u>	<u>363,811,864</u>	<u>450,933,021</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,666,390,179</u>
Diferencia en recuperación por vencimiento pasivos	<u>2,325,334,113</u>	<u>11,613,833</u>	<u>-293,769,780</u>	<u>-424,741,354</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,618,436,811</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, sin embargo esto no está definido en las políticas. 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, además de esas dos cuentas de activo, se encuentra en el balance una inversión, que sirve como garantía por el alquiler de un edificio a la Universidad Nacional.

Debido a lo anterior y que las cuentas no tienen un peso importante es que la Unidad de Riesgos recomendará al Consejo que establezca en las políticas que la cooperativa no intermediará en otra moneda que no sea colones costarricenses, y con esto establecer que Cooperativa Universitaria no cuenta con la necesidad de gestionar el Riesgo Cambiario.

Posición monetaria en monedas extranjeras

Al periodo terminado en junio del 2015, diciembre y junio 2014 los activos y pasivos denominados en monedas extranjeras, US dólares que son:

Activos		jun-15	dic-14	jun-14
Disponibilidades	US\$	6,500	9,018	5,370
Inversiones y productos por cobrar	US\$	6,694	7,228	1,504
Pasivos	US\$	0	0	0
Posición neta activa	US\$	<u>13,194</u>	<u>16,246</u>	<u>6,874</u>

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

Riesgo Operativo

En la cooperativa se realizó hace dos años la evaluación de los procesos para la detección de los posibles riesgos operativos, sin embargo, estos no se ha vuelto a actualizar. En estos momentos no se está llevando un monitoreo de los riesgos encontrados. Solamente se implementó el registro de los incidentes. Se está a la espera de la nueva normativa sobre el Riesgo Operativo para elaborar el trabajo según esta.

Riesgo Tecnologías de Información

En los próximos meses, la Unidad de TI está coordinando una evaluación de la seguridad con la que cuenta la cooperativa, esto servirá de insumo para establecer los riesgos a los que se enfrenta Cooperativa Universitaria y a partir de allí establecer planes de gestión de los riesgos.

Riesgo de Legitimación de Capitales

Cooperativa Universitaria cuenta con una metodología apegada a la normativa 12-10, con la que se calcula mensualmente el perfil de riesgo de cada uno de los clientes de la cooperativa, y sus calificaciones se distribuyen según los siguientes niveles de tolerancia.

Calificación final	Valor obtenido	
	Mínimo	Máximo
MUY BAJO	1	1.5
MEDIO - BAJO	1.51	2
MEDIO	2.01	2.5
MEDIO - ALTO	2.51	3
MUY ALTO	3.01	5

En donde todos aquellos perfiles que muestren niveles de riesgo de medio en adelante el Oficial de Cumplimiento debe:

1. Establecer requisitos mínimos que están tipificados en la ley no. 8204 y su reglamento, así como el acatamiento y aplicación de la normativa para el cumplimiento de la citada ley, en cuanto al establecimiento de políticas, procedimientos y controles orientados a la prevención y control de la legitimación de capitales.
2. Evaluar la causa raíz de la calificación del cliente
3. Establecer las acciones para responder a dicho riesgo
4. En caso que sea por fallo de la metodología o de los parámetros de ésta debe establecer las causas raíz del fallo, e inmediatamente tramitar la acción correctiva pertinente, en conjunto con los involucrados del caso.
5. Diligenciar de manera completa los formularios diseñados para su vinculación.
6. Se debe confirmar la información suministrada e incorporar los anexos que la soporten en el expediente del cliente.
7. Se debe conservar la información debidamente archivada y sistematizada para facilitar su consulta y ejercer el control sobre su cantidad y calidad.
8. Tener presente que todo cambia, los clientes también lo hacen, por ello no se debe olvidar actualizar la información.
9. El cumplimiento adecuado y oportuno de la misma, asegurará el acatamiento de una obligación legal, aportará muchos beneficios a la Cooperativa
10. Selección adecuada de clientes con información confiable: ayuda a minimizar el impacto de la posibilidad de que el cliente sea un lavador.
11. Detección de operaciones inusuales.
12. Sustento para operaciones sospechosas: documentación de transacciones.
13. Prueba ante los órganos supervisores y fiscalizadores que la Cooperativa ha actuado diligentemente en la aplicación de los controles al lavado de activos.

14. Implementación de todas las medidas de prevención en el tema de lavado de dinero, lavado de activos y actos ilícitos.

15. Las señales de alerta presentan indicios que facilitan el reconocimiento de transacciones posiblemente relacionadas con actividades de legitimación de capitales o con métodos de legitimación y, por lo tanto, nos puede indicar la presencia de un Perfil de Riesgo.

16.

Las variables que se toman en cuenta para la evaluación son las siguientes:

1. Nacionalidad	Asociación con países que tengan perfiles de alto riesgo
2. País de origen	Asociación con países que tengan perfiles de alto riesgo
3. País de domicilio	Asociación con países que tengan perfiles de alto riesgo
4. Profesión u oficio	Ejercer profesiones que mantengan alta probabilidad de establecer mecanismos de legitimación de capitales
5. Actividad económica del cliente	Tener actividades económicas que puedan ser utilizadas como mecanismos de legitimación de capitales
6. Ubicación de la actividad económica	Asociación con cantones de Costa Rica que tengan perfiles de alto riesgo
7. Estructura legal	Probabilidad de que las garantías sean parte de un proceso de legitimación de capitales
8. Tipo de activos propios de la actividad del cliente	Probabilidad que el origen de los activos que posee el cliente sea de fuentes legítimas
9. Tipo de transacciones	Validar que el perfil de transacciones del cliente sea acorde a su declaración. Estas tres variables son de alta importancia para la organización.
10. Volumen de las transacciones	
11. Frecuencia de transacciones	
12. Utilización de efectivo	Probabilidad que el origen de los activos que posee el cliente sea de fuentes legítimas. Esta variable es de alta importancia para la organización.
13. Origen de los recursos	Probabilidad que el origen de los activos que posee el cliente sea de fuentes legítimas
14. Temporalidad de la actividad que genera los recursos	Probabilidad que el origen de los activos que posee el cliente sea de fuentes legítimas
15. Personas expuestas políticamente (PEP's)	Probabilidad de exposición a hechos ilícitos por corrupción
16. Productos y servicios que utiliza el cliente	Validar que el perfil de transacciones del cliente sea acorde a su declaración
17. Renuencia a dar datos	Capacidad de la organización para obtener datos certificados por terceras partes. Esta variable es de alta importancia para la organización.
18. Comportamiento atípico de los movimientos de la	Validar que el perfil de transacciones del cliente sea acorde

cuenta	a su declaración
19. Cuenta inactiva	Validar que el perfil de transacciones del cliente sea acorde a su declaración. Todo clientes de la Cooperativa es asociado por lo tanto siempre mantendrá actividades básicas.
20. Información de otras fuentes externas	Capacidad de la organización para obtener datos certificados por terceras partes.

El Oficial de Cumplimiento debe realizar el envío de las operaciones únicas y múltiples vía fax y paralelamente en formato “xml” generado directamente del sistema, utilizando el módulo de “Legitimación de capitales” de SICVECA. Este debe contener como mínimo la información detallada en el formulario. Según la metodología del Artículo 6 de la Normativa 12-10, y con el cumplimiento del Artículo 3, se remitirá la información denominada “legitimación de Riesgos de Capital”, con el fin de analizar y cumplir con la normativa vigente.

Riesgo Legal

Se tiene calendarizado para el primer semestre del año 2015 la identificación de los riesgos legales, el establecer los controles y su posterior monitoreo.

Riesgo de Reputación

Se tiene calendarizado para el primer semestre del año 2015 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 junio del 2015, diciembre y junio 2014 la Cooperativa no presenta otros instrumentos con riesgo fuera de balance que no hayan sido revelados.

Al periodo terminado en junio del 2015, diciembre y junio 2014 la Cooperativa tiene una estimación por incobrabilidad de créditos contingentes por \emptyset .

Nota 7. Hechos significativos

La Cooperativa presenta los siguientes hechos relevantes al 31 de junio del 2015, así:

Litigios que representan contingencias:

- a. Al 31 de junio, existe un proceso penal por delitos de acción pública, interponiendo querrela privada de COOPERATIVA UNIVERSITARIA, R.L. contra ex funcionario de la cooperativa por la suma de \emptyset 11.800.000 más intereses y costos, con el objeto de que la cooperativa sea resarcida, y sentar el precedente correspondientes a la acción por administración fraudulenta.

Sobre el caso, se encuentran registrados y estimados contablemente la suma de ¢12.690.000, el proceso se encuentra en la etapa de investigación, con análisis contable forense para integrar a la causa otro eventual imputado.

Nota 8. Contingencias

Al periodo terminado en junio del 2015, diciembre y junio 2014 los abogados de la Cooperativa manifiestan que no existen otras contingencias que ameriten ser reveladas en las notas de los estados financieros, salvo las expuestas en la nota 7, del presente informe.

Nota 9. Contratos

Al 31 de junio 2015 la Cooperativa tiene los siguientes contratos relevantes:

Compañía	Monto	Comentario
Grupo de Supervisión y Vigilancia CR.	¢631,000	Servicios de Seguridad cuota mensual
Latín Vector S.A.	\$150	Valoración Cartera de Inversiones

Nota 10. Autorización de emisión de estados financieros

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la administración el día 28 de julio 2015.

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