



COOPERATIVA UNIVERSITARIA DE AHORRO Y CREDITO R.L.

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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

AL 31 DE DICIEMBRE 2014
(Con cifras correspondientes al 2013)

Lic. Gustavo Flores Oviedo Contador Público Autorizado



CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)
Presente

Fui contratado por la **Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (COOPEUNA, R. L.)**, para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2014 de la **Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (COOPEUNA, R. L.)**, cédula jurídica número 3-004-066984, los cuales se detallan en el anexo adjunto a esta certificación.

Por naturaleza y objeto, el presente documento no constituye una opinión independiente sobre los estados financieros en su conjunto, limitándose únicamente a los asuntos que fueron puestos para nuestra atención y dentro del interés de nuestro cliente. No obstante se utilizaron procedimientos analíticos de revisión reconocidos por las normas internacionales de auditoría.


En tal sentido, revisé la documentación de respaldo, junto con los personeros de la Cooperativa. Además, verifiqué registros contables, así como gastos en general consecuencia de los asientos de diario, a esa fecha y cuya custodia está en poder de la citada Cooperativa.

Además verifiqué los registros contables del mismo periodo, de igual manera se utilizaron otros procedimientos analíticos que consideré apropiados dadas las circunstancias. Con tal fin se obtuvo los Estados Financieros contabilizados en los registros contables y en los libros legales de la **Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (COOPEUNA, R. L.)**, al 31 de diciembre del 2014.

Por consiguiente, puedo CERTIFICAR que los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2014, de la **Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (COOPEUNA, R. L.)**, están de conformidad con los registros a esa fecha y de acuerdo con las bases contables utilizadas.

No me alcanzan las limitaciones del artículo 9 de la Ley 1038 y de los artículos 20 y 21 del Reglamento a la Ley y del artículo 11 del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica para emitir esta certificación.

Se extiende la presente a solicitud de la **Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)** para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, aprobados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero. Dada en la ciudad de San José a los veintisiete días del mes de enero del dos mil quince.


Lic. Gustavo Flores Oviedo.
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO
Carné 3101
Póliza de fidelidad No. 0116 FIG7
Vigente al 30 de setiembre del 2015



Timbre de ₡25.00 (Ley #6663)
Adherido y cancelado en el original

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

Balance General

Al 31 de diciembre 2014 y 2013
(en colones sin céntimos)

	Notas	dic-14	sep-14	dic-13
Activo				
Disponibilidades	4. 1	¢ 174,230,890	106,375,146	102,731,933
Efectivo		2,950,000	3,206,131	3,100,000
Entidades financieras del país		171,280,890	103,169,016	99,631,933
Inversiones en instrumentos financieros	4. 2	1,497,837,242	1,019,970,082	666,985,152
Mantenidas para negociar		854,050,200	394,357,033	180,217,627
Disponibles para la venta		638,350,546	625,613,048	481,626,629
Mantenidas al vencimiento		0	0	0
Productos por cobrar		5,436,496	5,174,445	5,140,896
Cartera de crédito	4. 3	5,296,154,728	5,362,006,656	4,797,861,047
Créditos vigentes		5,315,966,201	5,301,416,150	4,786,407,472
Créditos vencidos		40,415,934	60,590,506	60,795,147
Créditos en cobro judicial		28,494,889	14,272,169	0
Productos por cobrar		12,722,238	10,520,325	8,167,830
Estimación por deterioro		(101,444,534)	(92,704,534)	(57,509,402)
Cuentas y comisiones por cobrar	4. 4	88,677,426	98,182,708	88,709,522
Otras cuentas por cobrar		88,677,426	98,182,708	88,709,522
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	4. 5	8,026,469	8,008,469	7,262,469
Inmueble, mobiliario y equipo (neto)	4. 6	291,443,424	293,687,355	298,889,515
Otros activos	4. 7	36,895,070	40,848,731	41,145,282
Cargos diferidos		22,750,711	24,674,529	19,030,789
Activos intangibles		13,216,034	15,245,877	21,186,169
Otros activos		928,325	928,325	928,325
Inversiones en propiedades	4. 8	29,176,031	20,550,303	0
Edificios		29,176,031	20,550,303	0
TOTAL ACTIVOS	¢	7,422,441,280	6,949,629,449	6,003,584,920

Continúa...

Vienen ...

Cuadro A
2 de 2

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

Balance General


Al 31 de diciembre 2014 y 2013
(en colones sin céntimos)

	Notas	dic-14	sep-14	dic-13
Pasivos y patrimonio				
Pasivos				
Obligaciones con el público	4. 9	¢ 1,708,177,580	1,615,853,026	1,070,938,315
A la vista		159,014,758	134,235,330	123,153,087
A plazo		1,492,004,989	1,427,085,831	914,069,671
Cargos financieros por pagar		57,157,832	54,531,865	33,715,557
Obligaciones con entidades	4. 10	3,302,165,191	3,040,830,581	2,797,117,659
A la vista		1,989,372,891	2,065,033,761	1,614,567,299
Otras obligaciones con entidades		1,293,443,106	956,228,900	1,164,791,135
Cargos financieros por pagar		19,349,194	19,567,920	17,759,226
Cuentas por pagar y provisiones	4. 11	167,441,934	96,924,256	77,274,261
Provisiones		46,051,942	64,394,356	34,819,115
Otras cuentas por pagar diversas		121,389,991	32,529,900	42,455,146
Otros pasivos	4. 12	68,828,062	63,271,112	30,452,153
Ingresos diferidos		68,828,062	63,271,112	30,452,153
TOTAL DE PASIVOS		5,246,612,766	4,816,878,975	3,975,782,389
Patrimonio				
Capital social	4. 13. 1	1,799,299,281	1,735,416,422	1,684,226,372
Capital pagado		1,799,299,281	1,735,416,422	1,684,226,372
Ajustes al patrimonio		8,371,974	8,371,974	8,371,974
Superavit por revaluacion inmueble, mobi	4. 13. 2	7,754,456	7,754,457	7,754,456
Ajustes por valuación de participación en otras empres		617,518	617,518	617,518
Reservas patrimoniales	4. 13. 3	283,429,124	244,826,736	251,796,673
Resultado del periodo		84,728,135	81,397,747	83,407,511
TOTAL DEL PATRIMONIO		2,175,828,514	2,070,012,879	2,027,802,530
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	¢	7,422,441,280	6,886,891,854	6,003,584,920
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUI	4. 14	¢ 17,975,743,664	17,671,384,776	14,757,207,292
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	¢	17,593,105,328	17,304,708,834	14,333,935,278
Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras	¢	382,638,336	366,675,943	423,272,014

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Mag. Cristian Valverde Chinchilla
Gerente General


Sr. Randal Vargas Muñoz
Contador General


Lidia Mahalia Rodney Swan
Comité Vigilancia

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

Estado de resultados Integral

Para el períodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 y cuarto trimestre 2014 y 2013
(en colones sin céntimos)

	Notas	2014	2013
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	¢	1,338,096	957,406
Por inversiones en instrumentos financieros	5. 1	36,266,671	25,115,539
Por cartera de créditos	5. 2	898,055,896	792,674,127
Por ganancia por diferencial cambio y UD	5. 3	65,710	0
Por otros ingresos financieros	5. 4	24,274,676	48,442,551
Total de Ingresos Financieros		960,001,049	867,189,622
Gastos financieros			
Por Obligaciones con el Público	5. 5	144,075,201	84,697,761
Por Obligaciones con Entidades Financieras	5. 5	319,251,272	301,951,583
Por pérdida por diferencial cambio y UD	5. 3	0	102,288
Por otros gastos financieros	5. 5	5,262,980	7,412,162
Total Gastos Financieros	5. 5	468,589,454	394,163,794
Por estimación de deterioro de activos		72,269,643	23,748,605
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		21,217,515	19,376,877
RESULTADO FINANCIERO		440,359,467	468,654,101
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		11,947,675	5,322,855
Por bienes realizables		75,000	0
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		380,504	405,097
Por otros ingresos operativos		30,414,490	17,624,419
Total Otros Ingresos Operación		42,817,669	23,352,372
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		7,079,578	1,243,429
Por pérdida pro participación en el captital de otras empresas		0	0
Por otros gastos operativos		702,032	1,303,741
Total Otros Gastos de Operación		7,781,610	2,547,170
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	¢	475,395,526	489,459,302

Continúa...

Vienen...

Cuadro B

2 de 2

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

Estado de resultados Integral

Para el períodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 y cuarto trimestre 2014 y 2013
(en colones sin céntimos)

...viene

	Notas	2014	2013
Gastos administrativos			
Por gastos del personal	5.6 ¢	220,435,803	214,233,918
Por otros gastos de administración	5.6	123,653,312	146,119,236
Total Gastos Administrativos		344,089,115	360,353,154
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		131,306,411	129,106,148
Participaciones sobre la utilidad		5,904,288	5,675,731
RESULTADO DEL PERIODO	¢	125,402,122	123,430,417
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETOS DE IMPUESTO			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0
Otro		0	0
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		0	0
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		125,402,122	123,430,417

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Mag. Cristian Valverde Chinchilla
Gerente General


Sr. Randal Vargas Muñoz
Contador General


Licda. Mahalia Rodney Swan
Comité Vigilancia

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

Estado de flujos de efectivo

Para el períodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 y cuarto trimestre 2014 y 2013
(en colones sin céntimos)

	Notas	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	125,402,122	123,430,417
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Ganancia o pérdida por diferencia de cambio, netas			
Participación sobre Utilidades		40,673,987	40,022,906
Gastos por provisión para prestaciones sociales, netos de pago		11,232,827	5,130,072
Depreciaciones y amortizaciones		30,520,255	28,426,990
Pérdida por estimación por deterioro cartera de créditos		43,935,131	387,659
Subtotal		<u>251,764,323</u>	<u>197,398,044</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		(168,653,420)	(95,816,742)
Créditos y avances de efectivo		(537,674,405)	(861,070,180)
Productos por cobrar		(4,817,912)	(9,637,320)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		637,239,264	340,795,394
Obligaciones con entidades		505,047,531	418,875,615
Otras cuentas por pagar		78,934,845	25,392,591
Otros pasivos		38,375,908	3,310,463
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>800,216,135</u>	<u>19,247,866</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		764,000	6,281
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		1,177,736	(9,881,620)
Otras actividades de inversión		34,590,283	7,879,184
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	¢	<u>36,532,019</u>	<u>(1,996,155)</u>

Continúa...

...Vienen

Cuadro C
2 de 2

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

Estado de flujos de efectivo

Para el períodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 y cuarto trimestre 2014 y 2013
(en colones sin céntimos)

	Notas	2014	2013
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento			
Aportes de capital recibidos en efectivo	¢	983,893,010	1,053,751,798
Retiro de capital en efectivo		(868,820,101)	(890,367,422)
Ajustes patrimoniales			
Pago de dividendos		(83,407,511)	(64,577,001)
Capitalización de de excedentes		0	0
Reservas patrimoniales		31,632,451	24,804,618
Flujo neto de efectivo provisto por actividades financieras		63,297,849	123,611,993
Variación neta en el efectivo y equivalentes		900,046,003	140,863,704
Efectivo y equivalentes al inicio del año		767,997,313	627,133,609
Efectivo y equivalentes al final del año	4.1 ¢	1,668,043,316	767,997,313

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Mag. Cristian Valverde Chinchilla
Gerente General


Sr. Randal Vargas Muñoz
Contador General


Licda. Mahalia Rodney Swan
Comité Vigilancia

Cuadro D
I de I

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

Estado de cambios en el patrimonio neto

Para el períodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 y cuarto trimestre 2014 y 2013
(en colones sin céntimos)

	Capital social	Ajustes patrimoniales	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total del patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2013	¢ 1,520,841,996	8,371,974	226,992,055	64,577,001	1,820,783,026
Distribución de excedentes 2012				(64,577,001)	(64,577,001)
Resultado del período 2013	0	0	0	123,430,417	123,430,417
Reservas legales y otras reservas estatutarias					
Incremento en cuentas de Reservas			45,006,835	(40,022,906)	4,983,929
Disminución en cuentas de Reservas			(20,202,217)		(20,202,217)
Capital pagado	163,384,376	0	0	0	163,384,376
Saldo al 31 de diciembre del 2013	¢ 1,684,226,372	8,371,974	251,796,673	83,407,511	2,027,802,530
Resultado del período 2014	0	0	0	125,402,122	125,402,122
Distribución de excedentes 2013				(83,407,511)	(83,407,511)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					
Incremento en cuentas de Reservas			48,733,236	(40,673,987)	8,059,248
Disminución en cuentas de Reservas			(17,100,785)		(17,100,785)
Capital pagado	115,072,910	0	0	0	115,072,910
Saldo al 31 de diciembre del 2014	¢ 1,799,299,281	8,371,974	283,429,124	84,728,135	2,175,828,514

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

		
Mag. Cristian Valverde Chinchilla Gerente General	Sr. Randa Vargas Muñoz Contador General	Lidia Mahalia Rodney Swan Comité Vigilancia

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

Al 31 de diciembre y 30 setiembre del 2014 y 31 diciembre 2013,
(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 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 31 de diciembre del 2014, dieciséis funcionarios al 30 de setiembre del 2014 y con catorce al 31 de diciembre 2013, no tiene agencias y no posee cajeros automáticos bajo su control, la dirección web es: www.coopeuna.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 han sido preparados de acuerdo a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el BCCR, la SUGEF y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Bancario Nacional (Conassif), y en los aspectos no provistos se aplican las normas internacionales de información financiera (NIIF) y en las normas internacionales de contabilidad (NIC) relacionadas con la actividad de intermediación financiera. El Conassif dispuso que las NIIF se adopten parcialmente a partir del 1 de enero del 2003. Las principales diferencias con las NIIF se describen en la nota 3.

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

2.2. Unidad monetaria y transacciones en monedas extranjeras

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

TIPO DE CAMBIO		Dic-14	Sep-14	Dic-13
VENTA		545.53	545.52	507.80
COMPRA		533.31	534.02	495.01

Los registros contables de la Cooperativa se llevan en colones costarricenses y se muestran con el símbolo ¢ 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. Hasta el 8 de octubre del 2006 se definía la estimación de incobrables según el acuerdo SUGEF 1-95; el 9 de octubre del 2006 entró en vigencia el acuerdo SUGEF 01-05. 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: diciembre 2013

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
A1	0,50%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

Puntaje	Atraso máximo	Atraso máximo medio
1	Hasta 30 días	Hasta 10 días
2	> 30 y 60 días	> 10 y 20 días
3	> 60 y 90 días	> 20 y 30 días
4	> 90 y 120 días	> 30 y 40 días
5	> 120 días	> 40 días

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	Atraso máximo
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > ¢50 millones Evaluación anual (seguimiento)
Grupo 2	
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad ≤ ¢50 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%
CONACOOP	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 Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas - 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 1° de enero de 2008.

Nota 4 Balance

4.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 se componen de los siguientes rubros:

Descripción	Dic-14	Set-14	Dic-13
Efectivo	¢ 2,950,000	3,206,131	3,100,000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	171,280,890	103,169,016	99,631,933
Total disponibilidades	<u>174,230,890</u>	<u>106,375,146</u>	<u>102,731,933</u>
Saldo de inversiones en valores y depósitos	1,493,812,426	997,333,033	665,265,380
Total de Efectivo y Equivalentes	<u>1,668,043,316</u>	<u>1,103,708,180</u>	<u>767,997,313</u>

El saldo en inversiones en valores y depósitos se considera todos los vencimientos de inversiones a 90 días, detallado en el calce de plazos de la página 53.

Nota 4.2 Inversiones en instrumentos financieros

Al para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 las inversiones emitidas en el país y el exterior son:

Descripción	Dic-14	Set-14	Dic-13
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAÍS, RESUMEN	€ 1,497,837,242	1,025,144,527	666,985,152
Inversiones mantenidas para negociar	854,050,200	394,357,033	180,217.63
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	854,050,200	394,357,033	180,217,627
Inversiones Disponibles Para La Venta	638,350,546	625,613,048	481,626,629
Instrumentos financieros de entidades financieras del país			
Recursos propios	38,543,721	134,044,823	63,759,002
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	599,806,826	491,568,225	417,867,627
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros	5,436,496	5,174,445	5,140,896
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	5,436,496	5,174,445	5,140,896

No se mantienen inversiones emitidas en el exterior.

Detalle de las inversiones Año DICIEMBRE - 2014

Mantenido para negociar colones

Intermediario	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>

Fondo de Inversión Colones

Disponibles para la venta colones

Intermediario	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
BNSAFIS	Fondo de Inversión	2,049,128	Vista	8,483,608
Sub total fondos de inversión colones				<u>8,483,608</u>

Intermediario	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	13.00%	18/02/2015	25,000,000
Sub total CDP colones				<u>25,000,000</u>

Intermediario	Instrumento	TASA	Vencimiento	Monto
COOPENAE	FIC	14.00%	28/11/2014	170,281
				<u>170,281</u>

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
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 BCCR				¢ <u>599,806,826</u>

Total de disponible para la venta colones 634,510,714

Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
BANCO NACIONAL	CDP	2.85%	20/07/2015	799,965
COOPENAE R.L.	CDP		15/01/2015	3,039,867
Disponible para la venta dólares (convertidos en colones)				<u>3,839,832</u>

Productos por cobrar por inversiones 5,436,496
Total de inversiones 1,497,837,242

Detalle de las inversiones Año SETIEMBRE - 2014

Mantenido para negociar colones

Fondo de Inversión Colones

Intermediario	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
BN SAFIS	Fondo de inversión	75,599,626	Vista	181,711,078
INS SAFIS	Fondo de inversión	8,830,847	Vista	30,144,627
POPULARSAFIS	Fondo de inversión	140,293,030	Vista	182,501,328
Total de mantenidos para negociar colones				¢ <u>394,357,033</u>

Disponible para la venta colones

Intermediario	Instrumento	Tasa o participaciones	Vencimiento	Monto
Emisor				
BCCR	cdp	3.25%	03-10-2014	568,225
BCCR	cdp	4.60%	19-12-2014	43,000,000
BCCR	cdp	4.60%	16-12-2014	76,000,000
BCCR	cdp	4.60%	12-12-2014	67,000,000
BCCR	cdp	4.60%	05-12-2014	17,000,000
BCCR	cdp	4.60%	20-10-2014	40,000,000
BCCR	cdp	4.50%	17-10-2014	25,000,000
BCCR	cdp	4.50%	09-10-2014	35,000,000
BCCR	cdp	4.50%	03-10-2014	45,000,000
BCCR	cdp	4.60%	21-11-2014	36,000,000
BCCR	cdp	4.50%	13-11-2014	25,000,000
BCCR	cdp	4.60%	06-11-2014	47,000,000
BCCR	cdp	4.50%	30-10-2014	35,000,000
Sub total BCCR				¢ 491,568,225

Intermediario	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
BNSAFIS	Fondo de Inversión	1,976,245	Vista	<u>8,078,355</u>
Sub total fondos de inversión colones				<u>8,078,355</u>

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%	27-11-2014	10,000,000
COOPENAE R.L.	CDP	5.50%	26-11-2014	30,000,000
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	13.00%	18/02/2015	25,000,000
Sub total CDP colones				<u>125,000,000</u>

COOPENAE	FIC	14.00%	28/11/2014	165,438
				<u>624,812,018</u>

Total de disponible para la venta colones**Disponible para la venta dólares (convertidos en colones)**

Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
BANCO NACIONAL	CDP	2.85%	25/08/2015	801,030
Sub total CDP dólares (convertidos en colones)				<u>801,030</u>

Productos por cobrar por inversiones	¢ 5,174,445
Total de inversiones	<u>¢1,025,144,527</u>

Detalle de las inversiones Año DICIEMBRE - 2013**Mantenido para negociar colones****Fondo de Inversión Colones**

Intermediario	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
BN SAFIS	Fondo de inversión	38,359,553	Vista	90,091,044
POPULARSAFIS	Fondo de inversión	71,439,352	Vista	90,126,583
Total de mantenidos para negociar colones				¢ <u>180,217,627</u>

Disponible para la venta colones

Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
BCCR	cdp	2.40%	28/01/2014	45,151,800
BCCR	cdp	2.60%	17/01/2014	65,242,270
BCCR	cdp	2.60%	05/02/2014	60,581,688
BCCR	cdp	2.60%	17/02/2014	25,289,364
BCCR	cdp	2.60%	14/02/2014	25,034,965
BCCR	cdp	2.60%	24/02/2014	65,285,419
BCCR	cdp	2.90%	09/01/2014	86,608,418
BCCR	cdp	2.90%	22/01/2014	44,673,703
Sub total BCCR				¢ <u>417,867,627</u>

Intermediario	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
BNSAFIS	Fondo de Inversión	1,751,114	Vista	<u>6,864,622</u>
Sub total fondos de				<u>6,864,622</u>

Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
COOPEFLORES R.L.	CDP	5.25%	05-05-2014	1,000,000
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	10.85%	19-02-2014	15,000,000
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	10.55%	04/02/2014	10,000,000
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	10.25%	06/02/2014	15,000,000
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	10.00%	06/02/2014	15,000,000
Sub total CDP colones				<u>56,000,000</u>

COOPENAE	FIC	10.00%	28/10/2014	151,865
Total de disponible para la venta colones				<u>480,884,114</u>

Disponible para la venta dólares (convertidos en colones)

Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
BANCO NACIONAL	CDP	2.85%	25/06/2014	742,515

Sub total CDP dólares (convertidos en colones)	¢	<u>742,515</u>
Productos por cobrar por inversiones		¢ <u>5,140,896</u>
Total de inversiones		<u>¢666,985,152</u>

Nota 4.3 Cartera de crédito

4.3.1 Cartera de crédito originada por la entidad

Descripción		Dic-14	Set-14	Dic-13
Saldo al inicio del periodo	¢	4,847,202,619	4,847,202,619	3,986,132,439
Créditos otorgados durante el año		2,251,250,454	1,755,538,291	2,419,009,689
Créditos recuperados durante el año		<u>-1,713,576,049</u>	<u>-1,226,462,085</u>	<u>-1,557,939,509</u>
Subtotal cartera		<u>5,384,877,024</u>	<u>5,376,278,825</u>	<u>4,847,202,619</u>
Productos por cobrar		12,722,238	10,520,325	8,167,830
Estimación por deterioro e incobrabilidad		<u>-101,444,534</u>	<u>-92,704,534</u>	<u>-57,509,402</u>
Cartera total	¢	<u>5,296,154,728</u>	<u>5,294,094,616</u>	<u>4,797,861,047</u>

Todos los préstamos son originados por la entidad; para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 el saldo de la cartera de crédito es ¢ **5,296,154,728**, ¢**5,294,094,616** y ¢ **4,797,861,047** respectivamente.

La cartera de crédito para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 se compone de la siguiente manera:

Descripción		Dic-14	Set-14	Dic-13
Créditos vigentes				
Préstamos con otros recursos, MN	¢	5,315,966,201	5,301,416,150	4,786,407,472
Créditos vencidos				
Préstamos con otros recursos, MN		40,415,934	60,590,506	60,795,147
Créditos en cobro judicial				
Préstamos con otros recursos, MN		<u>28,494,889</u>	<u>14,272,169</u>	-----
Subtotal cartera		<u>5,384,877,024</u>	<u>5,376,278,825</u>	<u>4,847,202,619</u>
Productos por cobrar		12,722,238	10,520,325	8,167,830
Estimación por deterioro e incobrabilidad		<u>-101,444,534</u>	<u>-92,704,534</u>	<u>-57,509,402</u>
Cartera total	¢	<u>5,296,154,728</u>	<u>5,294,094,616</u>	<u>4,797,861,047</u>

Estos créditos devengaron tasas de interés promedio al 31 de diciembre del 2014 de 17.17%, al 30 de setiembre del 2014 de 17.14%, y al 31 de diciembre 2013 de 17.31% 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 2013

	Saldo al inicio del año 2013.	-57,121,743
a) Más		
i.	Aumento en estimación cargada a resultados.	-23,709,946
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.	<u>23,322,287</u>
	Saldo al 31 diciembre 2013.	<u>-57,509,402</u>

PERIODO 2014

	a) Saldo estimación genérica al 1º enero 2014	---
a) Más		
i.	Aumento en estimación cargada a resultados.	-24,153,031
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 setiembre 2014	<u>-24,153,031</u>
a) Más		
i.	Aumento en estimación cargada a resultados.	-1,105,572
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 1° enero 2014	-57,334,402
a)	Más	
i.	Aumento en estimación cargada a resultados.	-44,527,017
ii.	Aumento en estimación cargada por créditos insolutos.	-
b)	Menos	
i.	Disminución en estimación cargada a resultados.	33,335,092
ii.	Disminución en estimación cargada por créditos insolutos.	---
	Saldo al 30 setiembre 2014	<u>-68,526,327</u>
a)	Más	
i.	Aumento en estimación cargada a resultados.	-8,490,175
ii.	Aumento en estimación cargada por créditos insolutos.	
b)	Menos	
i.	Disminución en estimación cargada a resultados.	1,005,572
ii.	Disminución en estimación cargada por créditos insolutos.	---
	Saldo al 31 diciembre 2014.	<u>-76,010,931</u>

Estimación requerida respecto a la estimación registrada:

	Dic-14	Estimación según SUGEF 1-05	Estimación registrada	Exceso O déficit
Estimación para cartera de crédito	¢	80,156,871	101,269,534	21,112,663
Estimación para productos por cobrar		0	175,000	175,000
Estimación cuentas por cobrar relacionadas con crédito		0	0	0
Estimación para créditos contingentes		0	0	0
Total	¢	<u>80,156,871</u>	<u>101,444,534</u>	<u>21,287,663</u>

	Sep-14	Estimación según SUGEF 1-05	Estimación registrada	Exceso O déficit
Estimación para cartera de crédito	¢	71,390,894	92,529,534	21,138,640
Estimación para productos por cobrar		0	175,000	175,000
Estimación cuentas por cobrar relacionadas con crédito		0	0	0
Estimación para créditos contingentes		0	0	0
Total	¢	<u>71,390,894</u>	<u>92,704,534</u>	<u>21,313,640</u>

Dic-13		Estimación según SUGEF 1-05	Estimación registrada	Exceso O déficit
Estimación para cartera de crédito	¢	57,334,402	57,334,402	0
Estimación para productos por cobrar		0	175,000	175,000
Estimación cuentas por cobrar relacionadas con crédito		0	0	0
Estimación para créditos contingentes		0	0	0
Total	¢	57,334,402	57,509,402	175,000

(*) La estimación genérica registrada 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 para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 se detallan como sigue:

Descripción		Dic-14	Set-14	Dic-13
Cuentas por cobrar diversas				
Gastos por recuperar	¢	12,930,419	12,690,000	12,690,000
Otras partidas por cobrar				
Al personal		101,763	162,680	
Otras cuentas por cobrar diversas		1,854,932	1,015,820	
Deducciones de planillas		<u>86,480,313</u>	<u>97,004,208</u>	<u>88,715,679</u>
TOTAL		101,367,426	110,872,708	101,405,679
Estimación Cuenta por Cobrar		<u>-12,690,000</u>	<u>-12,690,000</u>	<u>-12,696,157</u>
Cuentas y comisiones por cobrar, neto	¢	<u>88,677,426</u>	<u>98,182,708</u>	<u>88,709,522</u>

Nota 4.5 Participación en el Capital de Otras Empresas

La participación de capital en otras empresas para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 se detalla como sigue:

Descripción		Dic-14	Set-14	Dic-13
Coopealianza R. L.	¢	60,386	60,386	60,386
Coopeservidores R. L.		1,500	1,500	1,500
Coopenae R. L.		6,086,466	6,086,466	6,064,466
Coopemex R. L.		3,025,000	3,025,000	3,025,000
Coocique		842,000	824,000	----
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>8,026,469</u>	<u>8,008,469</u>	<u>7,262,469</u>

La Cooperativa al periodo terminado en diciembre del 2014 y diciembre 2013, 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 para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 se detallan como sigue:

Descripción		Dic-14	Set-14	Dic-13
Edificios e instalaciones (1)	¢	185,493,647	185,493,647	184,840,835
Terrenos		98,649,500	98,649,500	98,649,500
Mobiliario y equipo		77,735,268	78,776,912	77,360,344
Vehículo		750,000	750,000	<u>600,000</u>
Subtotal		<u>362,628,415</u>	<u>363,670,059</u>	<u>361,450,679</u>
Menos depreciación acumulada		<u>-71,184,991</u>	<u>-69,982,704</u>	<u>-62,561,164</u>
Bienes de uso, neto		<u>291,443,424</u>	<u>293,687,355</u>	<u>298,889,515</u>

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	<u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>180,911,190</u>	<u>4,582,457</u>	<u>36,937,517</u>	<u>40,797,751</u>	<u>750,000</u>	<u>362,628,415</u>
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	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22,888,716</u>	<u>1,145,614</u>	<u>16,236,657</u>	<u>30,801,503</u>	<u>112,500</u>	<u>71,184,991</u>
Saldo final, neto	¢ <u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>158,022,474</u>	<u>3,436,843</u>	<u>20,700,860</u>	<u>9,996,248</u>	<u>637,500</u>	<u>291,443,424</u>

SEPTIEMBRE 2014

Sep-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	7,809,433	750,000	11,214,370
Retiros	0	0	0	0	(1,246,553)	(7,148,437)	(600,000)	(8,994,990)
Al final de año	<u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>180,911,190</u>	<u>4,582,457</u>	<u>37,346,726</u>	<u>41,430,186</u>	<u>750,000</u>	<u>363,670,059</u>
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	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,709,316</u>	<u>68,737</u>	<u>3,248,873</u>	<u>9,676,066</u>	<u>90,000</u>	15,792,992
Retiros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1,246,555</u>	<u>-6,849,897</u>	<u>-275,000</u>	-8,371,452
Al final de año	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>21,984,160</u>	<u>1,122,702</u>	<u>16,160,433</u>	<u>30,640,409</u>	<u>75,000</u>	<u>69,982,704</u>
Saldo final, neto	¢ <u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>158,927,030</u>	<u>3,459,755</u>	<u>21,186,293</u>	<u>10,789,777</u>	<u>675,000</u>	<u>293,687,355</u>

DICIEMBRE 2013:

	Terreno	Terreno revaluado	Edificio	Edificio revaluado	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículo	Total
Al inicio del año	¢ <u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>180,258,378</u>	<u>4,582,457</u>	<u>32,721,356</u>	<u>34,757,368</u>	<u>600,000</u>	351,569,059
Adiciones	0	0	0	0	5,075,703	12,061,723	0	17,137,426
Retiros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1,105,905</u>	<u>-6,049,901</u>	<u>0</u>	-7,155,806
Al final de año	<u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>180,258,378</u>	<u>4,582,457</u>	<u>36,691,154</u>	<u>40,769,190</u>	<u>600,000</u>	<u>361,550,679</u>
Depreciación Acumulada								
Al inicio del año	0	0	15,669,677	962,316	8,899,101	18,096,192	200,000	43,827,286
Adiciones	0	0	3,605,167	91,649	6,171,127	15,767,949	60,000	25,695,892
Retiros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-912,113</u>	<u>-6,049,901</u>	<u>0</u>	-6,962,014
Al final de año	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>19,274,844</u>	<u>1,053,965</u>	<u>14,158,115</u>	<u>27,814,240</u>	<u>260,000</u>	<u>62,561,164</u>
Saldo final, neto	¢ <u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>160,983,534</u>	<u>3,528,492</u>	<u>22,533,039</u>	<u>12,954,950</u>	<u>340,000</u>	<u>298,989,515</u>

Nota 4.7 Otros activos

El detalle de otros activos para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 se presenta a continuación:

Otros activos:	Dic-14	Set-14	Dic-13
Activo intangible:	<u>13,216,034</u>	<u>15,245,877</u>	<u>21,186,169</u>
Valor de Origen del Software	63,147,294	62,983,794	61,452,964
Amortización Acumulada de	-49,931,260	-47,737,917	-40,266,795
Cargos diferidos:	<u>22,750,711</u>	<u>24,674,530</u>	<u>19,030,789</u>
Gasto pagado por anticipado	<u>20,841,469</u>	<u>22,299,194</u>	<u>17,671,060</u>
Intereses y Comisiones	19,720,966	20,773,201	16,655,864
Alquiler p/adelantado	11,200	23,800	
Pólizas p/adelantado	918,530	1,311,420	814,083
Otros gastos p/adelantado	190,773	190,773	201,113
Bienes diversos	<u>1,909,242</u>	<u>2,375,336</u>	<u>1,359,729</u>
Papelaría y Útiles	1,909,242	2,375,336	1,359,729
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>36,895,070</u>	<u>40,848,731</u>	<u>41,145,283</u>

Nota 4.8 Inversión en propiedades

El detalle de Inversión en propiedades para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 se presenta a continuación:

Inversiones en propiedades	Dic-14	Sep-14	Dic-13
Edificios	29,176,031	20,550,303	<u>0</u>
TOTAL	<u>29,176,031</u>	<u>20,550,303</u>	<u>0</u>

Se considera la inversión en remodelación de oficinas centrales hasta que termine 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 para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 es el siguiente:

Año	Dic-14	Cientes	Sep-14	Cientes	Dic-13	Cientes
Captación Vista	¢					
Depósitos de Ahorro a la vista	159,014,758	2012	134,235,330	2275	123,153,087	2037
Captación Plazo						
Depósito de Ahorro a plazo	76,774,581	717	159,814,396	721	52,460,018	540
Captación a plazo	1,415,230,408	<u>314</u>	1,267,271,435	<u>267</u>	<u>861,609,653</u>	<u>202</u>
SUB – TOTAL	<u>1,651,019,747</u>		<u>1,561,321,161</u>		<u>914,069,671</u>	
Cargos por pagar por Obligaciones con el Público	57,157,832		54,531,865		33,715,557	
Total	¢ <u>1,708,177,580</u>	<u>3043</u>	<u>1,615,853,026</u>	<u>3,265</u>	<u>1,070,938,315</u>	<u>2,779</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 para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013.

Detalle de captación

Descripción	Dic-14	Tasa de interés	Sep-14	Tasa de interés	Dic-13	Tasa de interés
Captaciones a la vista						
Ahorro corto plazo	¢ 5,232,669	---	3,919,139	---	7,952,636	---
Ahorro a la vista	119,485,040	2.50%	89,432,241	2.50%	92,407,075	2.50%
Ahorro estudiantil	16,122,770	2.50%	14,752,650	2.50%	13,517,384	2.50%
Ahorro desembolso	11,639,885	---	15,404,709	---	776,464	---
Ahorro Excedente	6,534,395	---	10,726,591	---	8,499,528	
Total captaciones a la vista	<u>159,014,758</u>		<u>134,235,330</u>		<u>123,153,087</u>	

Detalle de captación a plazo

	Dic-14	Tasa de interés	Set-14	Tasa de interés	Dic-13	Tasa de interés
Captaciones a plazo						
Ahorro Navideño	23,135,774	10.00%	94,112,582	10.00%	20,665,874	10.00%
Ahorro Educativo	14,512,951	10.00%	7,260,133	10.00%	10,380,607	10.00%
Ahorro Vacacional	17,082,579	10.00%	37,714,203	10.00%	10,593,848	10.00%
Ahorro Medio Periodo	1,182,262	10.50%	708,183	10.50%	582,185	10.50%
Depósitos a un mes	---	---	---	4.50%	7,907,839	4.50%
Depósitos a tres meses	---	---	401,688	6.50%	25,543,143	6.50%
Depósitos a seis meses	423,098,445	10.25%	441,065,236	10.00%	331,686,125	10.00%
Depósitos a doce meses	991,131,963	12.25%	825,804,511	12.00%	496,472,546	12.00%
Depósitos a veinticuatro meses	1,000,000	12.75%	---	---	---	---
FACO	13,916,246	11.25%	12,148,136	9.95%	10,237,504	9.60%
RAC	6,651,739	0.00%	7,579,617	0.00%	---	---
Ahorro Excedente 3 x 1	293,030	4.00%	291,542	4.00%	---	---
Total captaciones a plazo	<u>1,492,004,989</u>		<u>1,427,085,831</u>		<u>914,069,671</u>	
Cargos financieros por pagar	57,157,832		54,531,865		33,715,557	
Total	€ <u>1,708,177,580</u>		<u>1,615,853,026</u>		<u>1,070,938,315</u>	

Nota 4.10 Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan así, para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013:

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>

Nombre del acreedor	Número operación	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	SETIEMBRE 2014
Popular	210060469381	14.10%	24/08/2015	31,796,063
INFOCOOP	130910177	14.00%	10/09/2016	20,232,585
INFOCOOP	120910178	14.00%	10/10/2014	6,096,184
INFOCOOP	120910198	14.00%	14/12/2014	35,584,265
INFOCOOP	132005221	10.00%	10/10/2025	239,314,810
INFOCOOP	131310502	14.00%	03/09/2020	455,283,194
INFOCOOP	131310503	14.00%	13/09/2023	199,717,862
B NAL	30731040	9.50%	06/12/2031	142,950,159
B NAL	30731041	9.50%	27/03/2032	95,806,580
B NAL	30731042	9.50%	13/07/2032	96,215,637
B NAL	30731044	9.50%	18/03/2033	118,154,943
B NAL	30731045	9.50%	08/05/2033	97,531,342
B NAL	30731046	9.50%	14/05/2033	97,530,348
B NAL	30731048	9.45%	18/12/2033	197,301,984
B NAL	30739763	9.50%	26/06/2034	149,620,952
B NAL	30732049	11.65%	02/05/2022	126,577,633

BCR	48310005900762	13.00%	08/08/2017	336,148,585
BCR	59410005867824	13.00%	08/12/2015	171,014,039
COOCIQUE	302649	11.30%	27/06/2026	396,031,009
COOPENAE	1688597	12.00%	30/07/2018	8,354,486
Cargos por pagar				19,567,920
Total				€ 3,040,830,581

Nombre del acreedor	Número operación	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	DICIEMBRE 2013
Popular	210060469381	13.55%	24/08/2015	52,940,200
Popular	210060443954	10.80%	23/07/2014	15,269,029
Popular	210060437550	8.05%	14/05/2014	13,571,998
INFOCOOP	130910177	14.00%	10/09/2016	26,194,613
INFOCOOP	120910178	14.00%	10/10/2014	57,985,740
INFOCOOP	120910198	14.00%	14/12/2014	135,249,231
INFOCOOP	132005221	10.00%	10/10/2025	247,860,424
INFOCOOP	131310502	14.00%	03/09/2020	489,863,578
INFOCOOP	131310503	14.00%	13/09/2023	207,637,548
B NAL	30607563	9.05%	06/12/2031	145,411,412
B NAL	30620306	9.05%	27/03/2032	97,393,886
B NAL	30631925	9.05%	13/07/2032	97,764,680
B NAL	30661127	9.05%	18/03/2033	119,948,918
B NAL	30669204	9.05%	08/05/2033	98,964,288
B NAL	30670435	9.05%	14/05/2033	98,963,279
B NAL	30712981	9.05%	18/12/2033	200,000,000
BCR	48310005900762	13.00%	08/08/2017	403,791,950
BCR	59410005867824	13.00%	08/12/2015	260,960,275
COOPENAE	168597	12.00%	30-07-2018	9,587,384
Cargos por pagar				17,759,226
Total				€ 2,797,117,659

Nota 4. 11 Cuentas por Pagar y Provisiones

Las otras cuentas por pagar y provisiones para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 se detalla como sigue:

Descripción	Dic-14	Set-14	Dic-13
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS			
Honorarios por pagar	30,900	30,900	3,589,425
Aportaciones patronales por pagar	2,702,886	2,691,168	2,509,703
Impuestos Retenidos por pagar	638,691	561,182	474,051
Aportaciones laborales por pagar	947,095	942,989	879,403
Otras retenciones por pagar	2,245,639	4,798,828	4,542,556
Sub total	6,565,211	9,025,067	11,995,138

ACREEDORES VARIOS	dic-14	Set-14	dic-13
Por pagar Asociados	2,687,491	1,124,829	2,847,357
Por pagar Varias	14,420,196	9,778,527	19,433,730
Por pagar Fondo Cesantia	7,594,541	738,346	93,432
Por deducciones Asociados	7,673,111	8,649,893	8,044,002
Por Cesantía Créditos	20,074	20,074	20,074
Por Todo Plazo	46,274	21,413	21,413
Contrato Garantía Remodelación	----	2,571,750	----
Por Fondos Fosuvi	82,383,092	600,000	----
Sub total	<u>114,824,780</u>	<u>23,504,833</u>	<u>30,460,008</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	<u>121,389,991</u>	<u>32,529,900</u>	<u>42,455,146</u>
PROVISIONES	Dic-14	Set-14	Dic-13
Aguinaldo	886,627	8,161,122	799,167
Prestaciones legales	8,979,584	7,364,479	5,392,833
Provisiones especiales	13,047,082	28,788,409	7,575,000
Fondo Mortual	17,234,360	16,267,723	14,234,828
Provisión para Capacitación	----	----	1,001,194
Participación s/ excedente	<u>5,904,288</u>	<u>3,812,623</u>	<u>5,816,093</u>
Sub total	<u>46,051,942</u>	<u>64,394,356</u>	<u>34,819,115</u>
Total Cuentas por Pagar Diversas €	<u>167,441,934</u>	<u>96,924,256</u>	<u>77,274,261</u>

Para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013, 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, en julio 2013 la cooperativa realizó liquidación del personal, reconociendo el monto proporcional.

Las provisiones especiales representan compromisos de pago correspondientes al periodo de análisis, el objetivo es distribuir su impacto en el periodo y no para el mes de ejecución.

La participación sobre los excedentes corresponde al aporte al CENECOOP (2.5%), CONACOOOP (1%), Otros organismos de integración (1%)

Nota 4. 12 Otros Pasivos

Los otros pasivos para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 se detallan como sigue:

INGRESOS DIFERIDOS	Dic-14	Set-14	Dic-13
Cartera de Crédito			
Comisión por Manejo	32,529,045	34,146,261	30,452,153
Comisión por Constitución	<u>36,299,017</u>	<u>29,124,851</u>	----
TOTAL	<u>68,828,062</u>	<u>63,271,112</u>	<u>30,452,153</u>

Nota 4.13 Patrimonio

Nota 4.13. 1 Capital Social

Durante los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 el capital social está compuesto en su mayor proporción de la planilla salarial de los Asociados (2.5% mensual).

Descripción	Dic-14	Set-14	Dic-13
ACUMULADO AL 01 DE ENERO	1,684,226,372	1,684,226,372	1,520,841,996
Capitalización de Excedentes ¢	-----	-----	-----
Aporte de capital	983,893,010	798,492,353	1,053,751,798
Retiro de aportes de capital	<u>-868,820,101</u>	<u>-747,302,303</u>	<u>-890,367,422</u>
CAPITAL SOCIAL NETO ¢	<u>1,799,299,281</u>	<u>1,735,416,422</u>	<u>1,684,226,372</u>

Nota 4.13. 2 Superávit por revaluación

Para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 la cooperativa mantiene como superávit por revaluación del edificio la suma de ¢ 7.754,456

Nota 4.13. 3 Reservas patrimoniales

Las reservas patrimoniales para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013, se detallan de la siguiente manera:

Descripción	Dic-14	Set-14	Dic-13
Reserva legal	132,373,384	119,252,742	119,252,742
Otras reservas obligatorias	25,320,450	12,959,345	19,029,282
Educación	12,878,127	6,692,107	11,078,012
Bienestar social	12,442,323	6,267,238	7,951,270
Otras reservas voluntarias	125,735,291	112,614,649	113,514,649
Reserva para cobertura de perdidas	104,534,284	91,413,642	91,413,642
Reserva para otros destinos específicos	21,201,007	21,201,007	22,101,007
TOTAL	<u>283,429,124</u>	<u>244,826,736</u>	<u>251,796,673</u>

Nota 4.14 Cuentas de Orden

Las cuentas de orden por cuenta propia para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 consisten en:

Descripción	Dic-14	Set-14	Dic-13
Garantías recibidas en poder de la entidad	13,182,780,775	12,760,054,577	11,190,201,568
Garantías recibidas en poder de terceros	4,395,764,230	4,529,358,457	3,136,628,437
Cuentas liquidadas	14,257,087	14,257,087	6,770,760
Productos por cobrar en suspenso	303,236	1,038,712	334,513
Total cuentas de orden por cuenta pr	<u>17,593,105,328</u>	<u>17,304,708,834</u>	<u>14,333,935,278</u>

Fideicomisos y comisiones de confianza

Se detalla las cuentas de orden por cuenta de terceros para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013.

Descripción	Dic-14	Set-14	Dic-13
Administración de comisiones de	382,638,336	366,675,943	423,272,014
Total cuentas de orden por cuenta de terceros	<u>382,638,336</u>	<u>366,675,943</u>	<u>423,272,014</u>

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.

Concentración de activos y pasivos y partidas fuera del balance

Para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 la Cooperativa no ha determinado otras concentraciones de activos y pasivos ni partidas fuera de balance que deban ser reveladas.

Vencimiento de activos y pasivos

Para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 el vencimiento de los activos y pasivos en colones y dólares son los siguientes:

- 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

- SETIEMBRE 2014

Detalle Colones	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	839,526,962	389,769,525	449,757,438
De treinta y uno a sesenta días.	235,244,962	86,206,376	149,038,586
De sesenta y uno a noventa días.	269,710,584	379,499,269	(109,788,686)
De noventa y uno a ciento ochenta días.	168,571,991	711,275,435	(542,703,444)
De ciento ochenta y uno a trescientos sesenta y cinco días.	297,191,881	583,907,488	(286,715,607)
Más de trescientos sesenta y cinco días.	4,752,530,871	2,576,219,699	2,176,311,172
Partidas vencidas a más de treinta días.	61,885,870	0	61,885,870

Detalle Dólares US \$	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	6,922	0	6,922
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.	1,502	0	1,502
Más de trescientos sesenta y cinco días.	0	0	0
Partidas vencidas a más de treinta días.	0	0	0

- DICIEMBRE 2013

Detalle Colones	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	666,624,179	368,874,042	297,750,137
De treinta y uno a sesenta días.	277,404,783	199,390,215	78,014,568
De sesenta y uno a noventa días.	42,402,141	128,507,102	-86,104,961
De noventa y uno a ciento ochenta días.	130,974,490	390,081,439	-259,106,949
De ciento ochenta y uno a trescientos sesenta y cinco días.	272,013,760	640,540,790	-368,527,030
Más de trescientos sesenta y cinco días.	4,291,447,537	2,217,936,649	2,073,510,888
Partidas vencidas a más de treinta días.	42,145,548	0	42,145,548

Detalle Dólares US \$	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	5,505	0	5,505
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.	1,527	0	1,527
De ciento ochenta y uno a trescientos sesenta y cinco días.	0	0	0
Más de trescientos sesenta y cinco días.	0	0	0
Partidas vencidas a más de treinta días.	0	0	0

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

Para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 la Cooperativa tiene los siguientes activos con algún tipo de restricción:

Descripción	Dic-14	Set-14	Dic-13	Causa de restricción
Inversiones temporales	599,806,826	491,568,225	417,867,627	Reserva de liquidez.
CDP Plazo B.N.C.R.	799,965	801,030	742,515	Depósito en garantía.
Cartera en Fideicomiso	3,081,566,382	3,226,752,109	2,250,663,501	Fideicomiso garantía p/prestamos
Edificio	196,888,841	199,717,862	207,637,548	Hipoteca a favor de INFOCOOP
Garantías poder Terceros	4,395,764,230	4,529,358,457	3,136,628,437	Pagarés entregados a terceros
Totales	8,274,826,243	8,448,197,684	6,013,539,628	

Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 se detallan a continuación:

Descripción		Dic-14	Set-14	Dic-13
Préstamos:				
Consejo administración	¢	29,854,598	64,256,175	36,720,989
Total préstamos		<u>29,854,598</u>	<u>64,256,175</u>	<u>36,720,989</u>
Ahorros:				
Consejo administración		29,344,437	4,043,672	4,246,637
Total ahorros		<u>29,344,437</u>	<u>4,043,672</u>	<u>4,246,637</u>
Compensaciones				
Beneficios a directores a corto plazo		34,014,942	17,265,234	25,927,031
Total compensaciones	¢	<u>34,014,942</u>	<u>25,927,031</u>	<u>28,233,197</u>

Nota 5. Estado de Excedentes y Pérdidas

Nota 5.1 Ingresos inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos por inversiones en instrumentos financieros en los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre 2014 y 2013, incluye el cuarto trimestre 2014 y 2013 se detallan así:

Descripción		2014	2014	2013	2013
		OCT - DIC	DICIEMBRE	OCT - DIC	DICIEMBRE
Inversiones en valores negociables	¢	7,074,894	12,208,278	446,850	804,203
Inversiones en valores disponibles para la venta		8,222,059	24,058,393	5,980,672	24,311,336
Inversiones mantenidas al vencimiento		-----	-----	-----	-----
Total	¢	<u>15,296,953</u>	<u>36,266,671</u>	<u>6,427,522</u>	<u>25,115,539</u>

Nota 5.2 Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros por cartera de crédito en los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre 2014 y 2013, incluye el cuarto trimestre 2014 y 2013 se detallan así:

Descripción		2014	2014	2013	2013
		OCT - DIC	DICIEMBRE	OCT - DIC	DICIEMBRE
Por créditos vigentes					
Productos por préstamos con otros recursos, MN		229,822,674	892,396,507	203,170,542	778,577,892
Por créditos vencidos y en cobro judicial					
Productos por préstamos con otros recursos, MN		1,147,076	5,659,389	1,107,206	14,096,235
Total		<u>230,969,750</u>	<u>898,055,896</u>	<u>204,277,748</u>	<u>792,674,127</u>

Nota 5.3 Resultados por diferencial cambiario

La composición de los ingresos y gastos financieros por diferencial cambiario en los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre 2014 y 2013, incluye el cuarto trimestre 2014 y 2013 es la siguiente:

Descripción	2014		2013	
	OCT - DIC	DICIEMBRE	OCT - DIC	DICIEMBRE
Ingresos				
Por disponibilidades	¢ 12,928	352,477	4,374	83,881
Por inversiones en valores y depósitos	<u>27,255</u>	<u>109,918</u>	<u>3,370</u>	<u>10,683</u>
Subtotal	<u>40,183</u>	<u>462,395</u>	<u>7,744</u>	<u>94,564</u>
Gastos				
Por disponibilidades	140,406	333,644	30,219	142,125
Por inversiones en valores y depósitos	<u>19,810</u>	<u>63,041</u>	<u>1,082</u>	<u>54,727</u>
Subtotal	<u>160,216</u>	<u>396,685</u>	<u>31,301</u>	<u>196,852</u>
Resultado neto	¢ <u>-120,033</u>	<u>65,710</u>	<u>-23,557</u>	<u>-102,288</u>

Nota 5.4 Otros Ingresos Financieros

Los ingresos por otros ingresos financieros en los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre 2014 y 2013, incluye el cuarto trimestre 2014 y 2013 se detallan así:

Descripción	2014		2013	
	OCT - DIC	DICIEMBRE	OCT - DIC	DICIEMBRE
Comisión por Cartera de Crédito				
Comisión por Manejo	4,019,060	15,694,805	-----	-----
Comisión por Constitución	<u>3,723,668</u>	<u>8,579,871</u>	<u>17,136,881</u>	<u>48,442,551</u>
TOTAL	<u>7,742,728</u>	<u>24,274,676</u>	<u>17,136,881</u>	<u>48,442,551</u>

Nota 5.5 Gastos Financieros

Gastos financieros por obligaciones con el público

Los gastos financieros por obligaciones con el público en los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre 2014 y 2013, incluye el cuarto trimestre 2014 y 2013 son los siguientes:

Descripción	2014		2013	
	OCT - DIC	DICIEMBRE	OCT - DIC	DICIEMBRE
Cargos por captaciones a la vista	¢ 756,277	2,974,067	583,160	2,459,634
Cargos por captaciones a plazo	41,882,478	141,101,134	24,653,339	81,674,194
Cargos por otras obligaciones a plazo	-----	-----	224,667	563,933
Total	¢ <u>42,638,755</u>	<u>144,075,201</u>	<u>25,461,166</u>	<u>84,697,761</u>

Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Los gastos financieros por obligaciones con entidades financieras en los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre 2014 y 2013, incluye el cuarto trimestre 2014 y 2013 son los siguientes:

Descripción	2014		2013	
	OCT - DIC	DICIEMBRE	OCT - DIC	DICIEMBRE
Gastos por financiamientos entidades financieras	¢ 55,751,979	201,664,833	42,643,152	205,748,592
Gastos por financiamiento entidades no financieras	<u>29,573,113</u>	<u>117,586,440</u>	<u>34,403,274</u>	<u>96,202,991</u>
Total	<u>85,325,092</u>	<u>319,251,272</u>	<u>77,046,426</u>	<u>301,951,583</u>

Otros Gastos Financieros

Los gastos por otros gastos financieros en los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre 2014 y 2013, incluye el cuarto trimestre 2014 y 2013 se detallan así:

Descripción	2014		2013	
	OCT - DIC	DICIEMBRE	OCT - DIC	DICIEMBRE
Comisión Líneas Crédito Obtenidas	912,588	3,409,896	-1,574,931	4,712,288
Otros Gastos Financieros Diversos	490,425	1,853,084	542,250	2,699,875
TOTAL	<u>1,403,013</u>	<u>5,262,980</u>	<u>-1,032,681</u>	<u>7,412,162</u>

Nota 5.6 Gastos administrativos

Los gastos administrativos en los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre 2014 y 2013, incluye el cuarto trimestre 2014 y 2013 son los siguientes:

Descripción	2014		2013	
	OCT - DIC	DICIEMBRE	OCT - DIC	DICIEMBRE
Gastos de personal				
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 30,984,561	127,986,592	29,396,667	118,742,900
Remuneraciones a directores y fiscales	8,087,911	34,014,942	7,528,286	28,233,197
Viáticos	35,899	244,545	41,821	455,927
Décimo tercer sueldo	2,318,207	10,543,901	2,464,167	9,908,900
Vacaciones	172,667	631,825	0	1,240,149
Gastos de representación	145,560	3,284,241	649,688	3,549,688
Otras retribuciones	106,280	370,520	107,350	297,050
Cargas sociales patronales	8,149,515	33,574,541	7,693,121	31,101,360
Refrigerios	294,610	1,524,316	420,770	1,918,746
Vestimenta	971,461	1,010,164	619,749	674,681
Capacitación	15,875	623,115	914,230	3,014,810
Seguros para el personal	356,204	1,352,714	373,098	1,492,678
Otros gastos de personal	<u>2,129,596</u>	<u>5,274,389</u>	<u>3,184,639</u>	<u>13,603,832</u>
Sub-Total	<u>53,768,344</u>	<u>220,435,803</u>	<u>53,393,586</u>	<u>214,233,918</u>

Descripción	2014		2013	
	OCT - DIC	DICIEMBRE	OCT - DIC	DICIEMBRE
Otros gastos de administración				
Gastos por servicios externos	8,609,876	32,767,343	9,918,855	32,724,220
Gastos de movilidad y comunicaciones	3,500,307	12,057,616	3,522,898	14,805,475
Gastos de infraestructura	3,982,085	17,250,784	4,697,889	20,431,433
Gastos generales	19,643,524	61,577,569	25,040,414	78,158,108
Sub-total	<u>35,735,792</u>	<u>123,653,312</u>	<u>43,180,056</u>	<u>146,119,236</u>
Total	¢ <u>89,504,136</u>	<u>344,089,115</u>	<u>96,573,642</u>	<u>360,353,154</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, Legitimación de Capitales, Legal y de Reputación. 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

Descripción	Dic-14	Set-14	Dic-13
Al día	¢ 4,771,725,088	4,880,380,138	4,460,600,652
De 1 a 30 días	544,241,112	421,036,013	325,806,821
De 31 a 60 días	14,765,907	29,587,089	33,281,127
De 61 a 90 días	5,230,534	3,318,401	6,972,103
De 91 a 180 días	13,185,972	15,443,823	7,435,636
Más de 180 días	7,233,521	12,241,193	13,106,280
Cobro judicial	28,494,889	14,272,169	-----
Productos por cobrar	12,722,238	10,520,325	8,167,830
cartera de crédito	<u>-101,444,534</u>	<u>-92,704,534</u>	<u>-57,509,402</u>
Total cartera	¢ <u>5,296,154,728</u>	<u>5,294,094,616</u>	<u>4,797,861,047</u>

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

Al 31 de diciembre de 2014

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 SETIEMBRE
2014

CRITERIO 2	PRINCIPAL	PRODUCTOS
A1	5,207,049,800	5,350,593
A2	37,101,913	205,308
B1	15,274,209	485,603
B2	2,714,345	92,097
C1	2,674,241	125,332
C2		
D	5,925,909	353,807
E	105,538,406	3,907,584
Total criterio	5,376,278,825	10,520,325
Total cartera	5,376,278,825	10,520,325

Al 31 de diciembre de 2013:	Principal	Productos
Criterio 2		
A1	¢ 4,702,876,258	4,543,948
A2	34,375,860	196,804
B1	30,541,357	996,337
B2	--	--
C1	6,972,104	316,728
C2	--	--
D	7,435,636	456,882
E	65,001,404	1,657,131
Total criterio	4,847,202,619	8,167,830
Total cartera	¢ 4,847,202,619	8,167,830

Concentración de la Cartera

Para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 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

Para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 la concentración de cartera de crédito por tipo de garantía es:

Descripción		Dic-14	Set-14	Dic-13
Ahorro Capital	¢	446,780,288	474,561,571	453,682,507
Fiduciaria		1,097,092,618	111,163,190	1,118,634,617
Hipotecaria		1,135,483,052	1,187,759,399	1,136,919,159
Certificados Deposito		52,525,532	42,250,160	44,095,915
Pagares		1,897,739,003	2,832,892,573	1,431,777,317
Pignoración de póliza		755,256,531	727,651,932	662,093,104
SUB – TOTAL		<u>5,384,877,024</u>	<u>5,376,278,825</u>	<u>4,847,202,619</u>
Productos por cobrar		12,722,238	10,520,325	8,167,830
Estimación por deterioro		-101,444,534	-92,704,534	-57,509,402
Total cartera	¢	<u>5,296,154,728</u>	<u>5,294,094,616</u>	<u>4,797,861,047</u>

Concentración de la cartera de crédito por tipo de actividad económica

Descripción		Dic-14	Set-14	Dic-13
Crédito Vivienda		1,029,866,693	1,125,262,822	1,056,267,440
Crédito personal		4,355,010,331	4,251,016,003	3,790,935,179
SUB – TOTAL		<u>5,384,877,024</u>	<u>5,376,278,825</u>	<u>4,847,202,619</u>
Productos por cobrar		12,722,238	10,520,325	8,167,830
Estimación por deterioro		-101,444,534	-92,704,534	-57,509,402
Total cartera	¢	<u>5,296,154,728</u>	<u>5,294,094,616</u>	<u>4,797,861,047</u>

Concentración de la cartera de crédito

Descripción		Dic-14	Set-14	Dic-13
Hasta ¢ 2,000,000,00	¢	720,550,320	737,249,819	687,900,139
De ¢ 2,000,001,00 a ¢ 4,000,000,00		962,372,238	999,501,009	798,834,829
De ¢ 4,000,001,00 a ¢ 6,000,000,00		1,090,801,734	1,147,573,649	1,201,696,858
De ¢ 6,000,001,00 a ¢ 8,000,000,00		802,161,682	681,225,615	661,651,721
De ¢ 8,000,001,00 en adelante		1,808,991,051	1,810,728,734	1,497,119,072
SUB – TOTAL		<u>5,384,877,024</u>	<u>5,296,369,226</u>	<u>4,847,202,619</u>
Productos por cobrar		12,722,238	10,520,325	8,167,830
Estimación por deterioro de cartera de crédito		-101,444,534	-92,704,534	-57,509,402
Total cartera	¢	<u>5,296,154,728</u>	<u>5,294,094,616</u>	<u>4,797,861,047</u>

Concentración de la cartera de crédito en deudores individuales

CORTE 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>

CORTE SETIEMBRE 2014

Número de créditos	Rango	Rangos	Monto en colones
1741	Menos de 5%	Menos de ¢ 93,152,057	¢ 5,376,278,825
	De 5 a 10%	De ¢ 93,152,057 a 186,304,114	0
	De 10 a 15%	De ¢ 186,304,114 a 279,456,171	0
Productos por cobrar			10,520,325
Estimación por deterioro de cartera de crédito			(92,704,534)
Total			¢ <u>5,294,094,616</u>

CORTE DICIEMBRE 2013

Número de créditos	Rango	Rangos	Monto en colones
1632	Menos de 5%	Menos de ¢ 90,592,554	¢ 4,847,202,619
	De 5 a 10%	De ¢ 90,592,554 a 181,185,108	0
	De 10 a 15%	De ¢ 181,185,108 a 271,777,662	0
Productos por cobrar			8,167,830
Estimación por deterioro de cartera de crédito			(57,509,402)
Total			¢ <u>4,797,861,047</u>

La amplitud de los rangos de clase está definida por el 5% del capital ajustado para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 totaliza ¢1.926,923.998 ¢1.863,041.138 y ¢1.811,851.088.

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses.

	NUMERO	MONTO
Dic-14	1709	4,771,725,088
Set-14	1612	4,880,380,138
Dic-13	1486	4,460,600,652

Préstamos en proceso de cobro judicial:

Créditos en cobro judicial	Cantidad	Monto	% sobre cartera
DICIEMBRE 2014	11	28,494,889	0.53%
SETIEMBRE 2014	8	14,272,169	0.27%
DICIEMBRE 2013	0	----	---

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 la cooperativa mantiene respectivamente ¢303,236 y ¢1.038,712 ¢ 334,513 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 calcular el Indicador de Cobertura de liquidez (ICL).

Para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 el Calce de Plazos en colonias y dólares más significativos de la Cooperativa son los siguientes:

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Calce de plazos

Al 31 de diciembre del 2014

Moneda colones

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	169,421,319	0	0	0	0	0	0	0	169,421,319
Inversiones	862,533,808	287,486,567	153,435,041	190,357,011	170,281	0	0	0	1,493,982,707
Cartera de créditos	0	56,995,760	45,652,301	46,306,341	141,778,244	295,535,725	4,752,394,005	58,936,886	5,397,599,261
Total recuperación de activos	1,031,955,127	344,482,326	199,087,342	236,663,353	141,948,524	295,535,725	4,752,394,005	58,936,886	7,061,003,287
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	0	1,651,019,747
Obligaciones con entidades financieras	0	33,436,647	33,796,898	34,183,351	104,714,149	211,121,760	2,865,563,191	0	3,282,815,997
Cargos por pagar	0	28,073,212	15,683,996	6,254,433	9,687,674	16,791,065	16,646	0	76,507,026
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	0	5,010,342,770
Diferencia MN	872,940,369	121,375,283	-116,596,893	94,053,074	-319,349,895	-546,219,445	1,885,521,137	58,936,886	2,050,660,517
Moneda Extranjera									
Disponibilidades	4,809,571	0	0	0	0	0	0	0	4,809,571
Cuenta encaje con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones ME	0	3,043,686	0	0	0	810,850	0	0	3,854,535
Cartera de créditos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos ME	4,809,571	3,043,686	0	0	0	810,850	0	0	8,664,106
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	4,809,571	3,043,686	0	0	0	810,850	0	0	8,664,106

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Calce de plazos

Al 30 de setiembre del 2014

Moneda colones

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	102,654,063	0	0	0	0	0	0	0	102,654,063
Inversiones	402,435,388	181,586,202	189,687,799	223,623,645	27,004,167	0	0	0	1,024,337,201
Cartera de créditos	0	54,865,020	45,480,383	46,010,159	141,524,965	297,191,881	4,752,530,871	49,195,870	5,386,799,150
Total recuperación de activos	505,089,451	236,451,221	235,168,182	269,633,804	168,529,133	297,191,881	4,752,530,871	49,195,870	6,513,790,413
Obligaciones con el público	134,235,329	146,902,826	30,123,216	320,032,471	569,102,450	360,633,327	291,542	0	1,561,321,160
Obligaciones con entidades financieras	0	49,529,249	43,898,361	44,374,010	99,253,510	208,279,372	2,575,928,158	0	3,021,262,661
Cargos por pagar	0	32,028,280	1,809,471	13,571,567	19,379,050	7,311,417	0	0	74,099,785
Total vencimiento de pasivo	134,235,329	228,460,355	75,831,048	377,978,049	687,735,010	576,224,116	2,576,219,699	0	4,656,683,607
Diferencia MN	370,854,122	7,990,866	159,337,134	-108,344,244	-519,205,877	-279,032,235	2,176,311,172	49,195,870	1,857,106,807
Moneda Extranjera									
Disponibilidades	3,721,083	0	0	0	0	0	0	0	3,721,083
Cuenta encaje con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones ME	0	0	0	0	0	807,326	0	0	807,326
Cartera de créditos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos ME	3,721,083	0	0	0	0	807,326	0	0	4,528,410
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	3,721,083	0	0	0	0	807,326	0	0	4,528,410

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Calce de plazos

Al 31 de diciembre del 2013

Moneda colones

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	100,007,066	0	0	0	0	0	0	0	100,007,066
Inversiones	187,082,249	242,609,975	235,377,132	0	1,159,886	0	0	0	666,229,242
Cartera de créditos	0	48,737,005	41,922,092	42,296,582	129,497,927	272,013,760	4,291,447,537	29,455,548	4,855,370,450
Total recuperación de activos	287,089,315	291,346,980	277,299,223	42,296,582	130,657,813	272,013,760	4,291,447,537	29,455,548	5,621,606,757
Obligaciones con el público	123,153,088	160,588,926	133,828,077	73,067,104	220,861,111	325,724,453	0	0	1,037,222,759
Obligaciones con entidades financieras	0	47,252,879	47,732,790	48,289,711	145,144,444	273,001,961	2,217,936,649	0	2,779,358,434
Cargos por pagar	0	25,099,474	11,458,343	779,282	4,962,869	9,174,814	0	0	51,474,783
Total vencimiento de pasivo	123,153,088	232,941,280	193,019,210	122,136,097	370,968,424	607,901,228	2,217,936,649	0	3,868,055,975
Diferencia MN	163,936,228	58,405,700	84,280,014	-79,839,515	-240,310,611	-335,887,468	2,073,510,888	29,455,548	1,753,550,783
Moneda Extranjera									
Disponibilidades	2,724,867	0	0	0	0	0	0	0	2,724,867
Cuenta encaje con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones ME	0	0	0	0	755,910	0	0	0	755,910
Cartera de créditos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos ME	2,724,867	0	0	0	755,910	0	0	0	755,910
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	2,724,867	0	0	0	755,910	0	0	0	755,910

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 de los 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 para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013.

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	1016645.93	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 setiembre 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	584,187,028	413,146,006	27,004,167	0	0	0	1,024,337,201
+ Cartera de crédito MN	<u>5,386,799,150</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,386,799,150</u>
Total recuperación de activos MN	<u>5,970,986,178</u>	<u>413,146,006</u>	<u>27,004,167</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,411,136,350</u>
- Obligaciones con el público MN	458,335,271	209,330,613	580,950,581	367,218,413	0	-	1,615,834,878
- Obligaciones con entidades financieras MN	<u>3,040,830,581</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,040,830,581</u>
Total vencimiento de pasivo MN	<u>3,499,165,852</u>	<u>209,330,613</u>	<u>580,950,581</u>	<u>367,218,413</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,656,665,459</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>2,471,820,326</u>	<u>203,815,392</u>	<u>-553,946,414</u>	<u>-367,218,413</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,754,470,892</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>5,970,986,178</u>	<u>413,146,006</u>	<u>27,004,167</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,411,136,350</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>3,499,165,852</u>	<u>209,330,613</u>	<u>580,950,581</u>	<u>367,218,413</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,656,665,459</u>
Diferencia en recuperación por vencimiento pasivos	<u>2,471,820,326</u>	<u>203,815,392</u>	<u>-553,946,414</u>	<u>-367,218,413</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,754,470,892</u>

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Reporte de Brechas
Al 31 de diciembre del 2013
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	429,844,089	235,377,132	1,008,021	0	0	0	666,229,242
+ Cartera de crédito MN	<u>4,855,370,450</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,855,370,450</u>
Total recuperación de activos MN	<u>5,285,214,539</u>	<u>235,377,132</u>	<u>1,008,021</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,521,599,691</u>
- Obligaciones con el público MN	333,651,555	220,641,901	225,823,981	296,768,645	0	-	1,076,886,081
- Obligaciones con entidades financieras MN	<u>2,797,117,659</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,797,117,659</u>
Total vencimiento de pasivo MN	<u>3,130,769,215</u>	<u>220,641,901</u>	<u>225,823,981</u>	<u>296,768,645</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,874,003,740</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>2,154,445,325</u>	<u>14,735,231</u>	<u>-224,815,960</u>	<u>-296,768,645</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,647,595,951</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>5,285,214,539</u>	<u>235,377,132</u>	<u>1,008,021</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,521,599,691</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>3,130,769,215</u>	<u>220,641,901</u>	<u>225,823,981</u>	<u>296,768,645</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,874,003,740</u>
Diferencia en recuperación por vencimiento pasivos	<u>2,154,445,325</u>	<u>14,735,231</u>	<u>-224,815,960</u>	<u>-296,768,645</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,647,595,951</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

Para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 los activos y pasivos denominados en monedas extranjeras, US dólares que son:

		Dic-14	Set-14	Dic-13
Activos				
Disponibilidades	US\$	9,018	6,968	5,505
Inversiones y productos por cobrar	US\$	7,228	1,512	1,527
Pasivos	US\$	0	0	0
Posición neta activa	US\$	<u>16,246</u>	<u>8,480</u>	<u>7,032</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. Evaluar la causa raíz de la calificación del cliente
2. Establecer las acciones para responder a dicho riesgo
3. 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.

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 cuenta	Validar que el perfil de transacciones del cliente sea acorde 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.

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

Para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 la Cooperativa no presenta otros instrumentos con riesgo fuera de balance que no hayan sido revelados.

Para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 la Cooperativa tiene una estimación por incobrabilidad de créditos contingentes por $\text{€}0$.

Nota 7 Hechos significativos

La Cooperativa presenta los siguientes hechos relevantes al 31 de diciembre de del 2014, así:

Litigios que representan contingencias:

- a. Al 31 de diciembre, 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 ¢11.800.000 más intereses y costas, 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

Para los periodos terminados en diciembre y setiembre del 2014, y diciembre 2013 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 diciembre 2014 la Cooperativa tiene los siguientes contratos relevantes:

Compañía	Monto	Comentario
Grupo de Supervisión y Vigilancia de Costa Rica	¢ 619,336	Servicios Profesionales de Seguridad cuota mensual
Despacho Gustavo Flores Oviedo.	¢ 2.700.000	Auditoría Externa Financiera contrato total

Nota 10 Autorización de emisión de estados financieros

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la administración el día 21 enero 2015.

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