



**COOPERATIVA UNIVERSITARIA DE AHORRO Y CRÉDITO. R.L.
(COOPERATIVA UNIVERSITARIA. R.L.)**

Estados Financieros

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Al 30 de setiembre de 2018

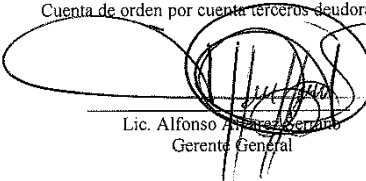
COOPERATIVA UNIVERSITARIA DE AHORRO Y CREDITO, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 30 de setiembre de 2017
(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
ACTIVOS				
Disponibilidades	4	204,824,478	144,234,421	265,540,132
Efectivo		4,350,000	4,200,000	4,200,000
Entidades financieras del país		200,474,478	140,034,421	261,340,132
Inversiones en instrumentos financieros	5	1,211,802,603	1,821,867,349	1,089,435,567
Mantenidas para negociar		130,481,442	413,582,699	362,922,797
Disponibles para la venta		1,072,251,645	1,400,548,282	721,256,818
Productos por cobrar		9,069,516	7,736,368	5,255,952
Cartera de créditos	6	8,363,667,793	7,223,781,131	6,961,609,743
Créditos vigentes		8,353,674,914	7,207,862,927	6,953,947,651
Créditos vencidos		131,278,965	99,850,379	105,128,996
Créditos en cobro judicial		27,206,424	68,861,595	57,758,114
Productos por cobrar		9,882,012	17,152,807	15,826,369
(Estimación por deterioro)		(158,374,522)	(169,946,577)	(171,051,387)
Cuentas y comisiones por cobrar	7	75,159,834	5,691,059	4,092,205
Otras cuentas por cobrar		75,159,834	5,691,059	4,092,205
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	8	9,734,781	9,017,738	8,749,164
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	9	302,344,558	307,864,267	310,238,768
Otros activos	10	80,147,604	91,337,288	91,823,638
Cargos diferidos		2,380,979	3,055,639	3,105,527
Activos intangibles		39,488,574	50,617,260	55,517,034
Otros activos		38,278,051	37,664,389	33,201,077
TOTAL DE ACTIVOS		10,247,681,651	9,603,793,253	8,731,489,217

(Continúa)

COOPERATIVA UNIVERSITARIA DE AHORRO Y CREDITO, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 30 de setiembre de 2017
(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Obligaciones con el público	11	2,649,461,501	2,378,272,458	2,671,152,667
A la vista		157,614,371	209,886,061	442,083,244
A plazo		2,392,530,601	2,077,025,841	2,126,864,413
Cargos financieros por pagar		99,316,529	91,360,556	102,205,010
Obligaciones con entidades	12	4,842,079,937	4,276,587,988	3,434,263,345
A plazo		1,899,887,431	1,635,768,826	1,753,315,956
Otras obligaciones con entidades		2,927,206,397	2,626,911,158	1,667,292,610
Cargos financieros por pagar		14,986,109	13,908,004	13,654,779
Cuentas por pagar y provisiones		188,962,563	370,683,474	130,879,325
Provisiones	13	14,121,187	25,948,188	25,405,200
Otras cuentas por pagar diversas	14	174,841,376	344,735,286	105,474,125
Otros pasivos		144,445,384	120,983,311	118,559,055
Ingresos diferidos	15	144,445,384	120,983,311	118,559,055
TOTAL DE PASIVOS		<u>7,824,949,385</u>	<u>7,146,527,231</u>	<u>6,354,854,392</u>
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social		2,010,583,076	2,020,054,045	1,959,202,088
Capital pagado	16	2,010,583,076	2,020,054,045	1,959,202,088
Ajustes al patrimonio		8,371,975	8,371,975	8,371,975
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		7,754,457	7,754,457	7,754,457
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	16	617,518	617,518	617,518
Reservas patrimoniales		331,325,584	365,856,580	346,830,456
Resultado del año		72,451,631	62,983,422	62,230,306
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>2,422,732,266</u>	<u>2,457,266,022</u>	<u>2,376,634,825</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>10,247,681,651</u>	<u>9,603,793,253</u>	<u>8,731,489,217</u>
<u>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</u>				
	17	<u>28,755,958,226</u>	<u>25,753,616,588</u>	<u>24,708,461,192</u>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		28,418,718,148	25,416,219,122	24,354,289,721
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		337,240,078	337,397,466	354,171,471

Lic. Alfonso 
Gerente General

Lic. Randa Vargas Muñoz
Contador
CPI 18762

Lic. Bianca Vega Jiménez
Auditora Interna

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.



COOPERATIVA UNIVERSITARIA DE AHORRO Y CREDITO, R.L.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Para los periodos terminados al 30 de setiembre de 2018 y 2017

(En colones sin centimos)

	Nota	Por el periodo de tres meses finalizado al 30 de setiembre		Por el periodo de nueve meses finalizado al 30 de setiembre	
		2018	2017	2018	2017
Ingresos financieros					
Por disponibilidades		476,606	547,456	1,451,103	1,351,908
Por inversiones en instrumentos financieros	18	17,918,088	9,758,431	58,835,137	28,647,939
Por cartera de crédito	19	287,648,307	242,682,797	813,062,932	714,283,164
Por ganancia por diferencias de cambio	20	28,294	34,724	77,430	410,711
Por otros ingresos financieros	21	10,420,095	11,709,222	26,552,281	34,218,042
Total de ingresos financieros		316,491,390	264,732,630	899,978,883	778,911,764
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público	22	54,838,111	46,868,333	153,702,165	149,501,610
Por obligaciones con entidades financieras	23	114,171,258	74,371,664	319,899,067	224,921,726
Por pérdida por diferencias de cambio	20	7,337	39,933	104,123	47,215
Por otros gastos financieros	24	1,418,131	779,937	3,849,190	2,065,987
Total gastos financieros		170,434,837	122,059,867	477,554,545	376,536,538
Por estimación de deterioro de activos		32,258,298	28,152,380	64,376,693	61,814,019
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		5,000,000	9,800,000	32,700,000	17,800,000
RESULTADO FINANCIERO		118,798,255	124,320,383	390,747,645	358,361,207
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios		15,104,621	9,024,550	42,703,564	37,502,904
Ingresos por bienes realizables		-	400,000	-	400,000
Ganancia por participación en el capital de de otras empresas		-	-	302,619	645,625
Por otros ingresos operativos		23,553,894	10,305,505	54,771,956	36,374,312
Total otros ingresos de operación		38,658,515	19,730,055	97,778,139	74,922,841
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios		3,897,300	2,193,111	9,840,145	11,068,575
Por otros gastos operativos		734,095	52,530	976,603	194,050
Total otros gastos de operación		4,631,395	2,245,641	10,816,748	11,262,625
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		152,825,375	141,804,797	477,709,036	422,021,423
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal	25	98,542,841	81,003,244	280,885,346	241,791,702
Por otros gastos de administración	26	34,243,715	31,027,135	120,958,108	115,067,097
Total gastos administrativos		132,786,556	112,030,379	401,843,454	356,858,799
RESULTADO OPERACIONAL NETO DE PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		20,038,819	29,774,418	75,865,582	65,162,624
Participaciones sobre la utilidad		(901,747)	(1,339,849)	(3,413,951)	(2,932,318)
RESULTADO DEL PERIODO		19,137,072	28,434,569	72,451,631	62,230,306
OTROS RESULTADO INTEGRALES					
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		-	-	-	-
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		-	-	-	-
Total otros resultados integrales		-	-	-	-
		19,137,072	28,434,569	72,451,631	62,230,306

Lic. Alfonso Alvarez
General

Lic. Randal Vargas Muñoz
Comptroller General
C.P. 18762

Lic. Blanca Vega Jiménez
Auditor General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

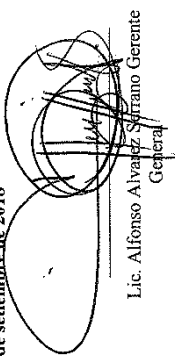
COOPERATIVA UNIVERSITARIA DE AHORRO Y CREDITO, R.L.

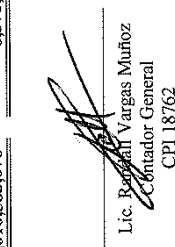
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 30 de setiembre de 2017

(En colones sin centimos)

Nota	Capital social	Ajustes patrimoniales	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 01 de enero de 2017	1,966,581,939	8,371,975	358,053,507	57,281,980	2,390,289,401
Total resultados integrales del año	-	-	-	62,230,306	62,230,306
Resultado del periodo	-	-	-	62,230,306	62,230,306
Total resultado integral del periodo	-	-	-	62,230,306	62,230,306
Transacciones con los asociados:					
Distribución de excedentes	-	-	-	(39,848,629)	(39,848,629)
Aporte de capital	196,176,971	-	-	-	196,176,971
Retiros de capital	(203,556,822)	-	-	-	(203,556,822)
Aplicación de reservas	-	-	(28,656,402)	-	(28,656,402)
Total de transacciones con asociados	(7,379,851)	-	(28,656,402)	(39,848,629)	(75,884,882)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	17,433,351	(17,433,351)	-
Saldo al 30 de setiembre de 2017	1,959,202,088	8,371,975	346,830,456	62,230,306	2,376,634,825
Total resultados integrales del año	-	-	-	31,024,218	31,024,218
Resultado del periodo	-	-	-	31,024,218	31,024,218
Total resultado integral del periodo	-	-	-	31,024,218	31,024,218
Transacciones con los asociados:					
Distribución de excedentes	-	-	-	-	-
Aporte de capital	60,672,134	-	-	-	60,672,134
Retiros de capital	179,823	-	-	-	179,823
Aplicación de reservas	-	-	(11,244,978)	-	(11,244,978)
Total de transacciones con asociados	60,851,957	-	(11,244,978)	-	49,606,979
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	30,271,102	(30,271,102)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,020,054,045	8,371,975	365,856,580	62,983,422	2,457,266,022
Total resultados integrales del año	-	-	-	72,451,631	72,451,631
Resultado del periodo	-	-	-	72,451,631	72,451,631
Total resultado integral del periodo	-	-	-	72,451,631	72,451,631
Transacciones con los asociados:					
Distribución de excedentes	-	-	-	(62,983,422)	(62,983,422)
Aporte de capital	193,520,046	-	-	-	193,520,046
Retiros de capital	(202,991,015)	-	-	-	(202,991,015)
Aplicación de reservas	-	-	(34,980,996)	-	(34,980,996)
Total de transacciones con asociados	(9,470,969)	-	(34,980,996)	(62,983,422)	(107,435,387)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	450,000	-	450,000
Saldo al 30 de setiembre de 2018	2,010,583,076	8,371,975	331,375,584	72,451,631	2,422,732,266


Lic. Alfonso Alvaréz Serrano
Gerente General


Lic. Rosalva Vargas Muñoz
Contador General
CPI 18762


Lic. Blanca Vega Jiménez
Abtrifora Interna

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

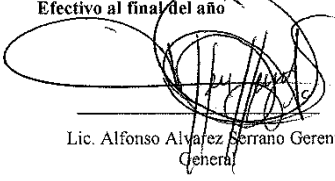
COOPERATIVA UNIVERSITARIA DE AHORRO Y CREDITO, R.L.

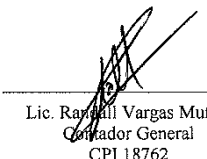
FLUJO DE EFECTIVO

Para los periodos terminados al 30 de setiembre de 2018 y 2017

(En colones sin centimos)

	Nota	Setiembre 2018	Setiembre 2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del año		72,451,631	62,230,306
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Estimación por deterioro de cartera de crédito		64,376,693	61,814,019
Gasto por provisiones		28,957,270	14,939,381
Depreciaciones y amortizaciones		22,007,298	27,952,216
Participación en el capital de otras empresas		-	-
Ingresos por intereses		(871,898,069)	(742,931,103)
Gasto por intereses		473,601,232	374,423,336
Participación sobre excedentes		3,413,951	2,932,318
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(1,211,534,150)	(799,151,074)
Otras cuentas por cobrar		(69,468,775)	76,924,490
Otros activos		60,998	(13,492,098)
Variación neta en los pasivos (aumento), o disminución			
Obligaciones a la vista y a plazo		492,060,758	53,738,894
Otras cuentas por pagar y provisiones		(210,674,427)	(151,733,651)
Otros pasivos		23,462,073	8,961,783
Intereses recibidos		877,835,716	757,485,517
Intereses pagados		(464,567,154)	(370,330,930)
Participaciones en utilidades pagadas		(3,417,705)	(3,996,417)
Flujo neto de efectivo usados en las actividades de operación		(773,332,660)	(640,233,013)
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-	203,414,241
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(42,644,801)	-
Aumento en participaciones en el capital de otras empresas		(717,043)	(458,047)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(1,589,957)	(4,834,475)
Adquisición de diferidos		(3,768,946)	(4,914,748)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		-	250,000
Flujo neto de efectivo usados en las actividades de inversión		(48,720,747)	193,456,971
Flujo de efectivo usados en las actividades de financiamiento			
Obligaciones financieras nuevas		900,000,000	670,000,000
Pago de obligaciones financieras		(564,413,844)	(365,476,967)
Aportes de capital recibidos en efectivo		193,520,046	196,176,971
Liquidaciones de asociados		(202,991,015)	(203,556,822)
Uso de reservas		(34,530,996)	(11,223,051)
Pago de excedentes a asociados		(62,983,422)	(57,281,980)
Flujo neto de efectivo provistos en las actividades de financiamiento		228,600,769	228,638,151
Aumento neto en el efectivo y equivalentes		(593,452,638)	(218,137,891)
Efectivo al inicio del año		1,916,845,848	1,563,828,912
Efectivo al final del año	4	1,323,393,210	1,345,691,021


Lic. Alfonso Alvarez Serrano Gerente General


Lic. Randall Vargas Muñoz Contador General
CPI 18762


Lic. Bianca Vega Jiménez Auditora Interna

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2018

Nota 1. Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

La Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (en adelante “la Cooperativa”), con domicilio en el cantón central de Heredia, 25 metros al sur del Banco Popular; se constituyó el 17 de diciembre de 1975, de conformidad con la legislación costarricense. La Cooperativa se encuentra regulada por lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas 4179 y 6756, la Ley de Crédito 7391, Código de trabajo. Además, debe de cumplir con las normas y disposiciones establecidas por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

La Cooperativa es una unidad económica independiente, y no pertenece a ningún conglomerado o grupo financiero. Está conformada por: a) profesionales y funcionarios que laboren para entidades del sector público o privado, b) pensionados o jubilados y c) funcionarios.

De acuerdo con el estatuto la Cooperativa es una empresa cooperativa de ahorro y crédito en la cual existe identidad entre sus clientes – dueños, cuya misión es brindar servicios financieros Cooperativos, oportunos y efectivos con un amplio compromiso social para el crecimiento y beneficio familiar, solidario e institucional de sus Asociados y Asociadas. Los objetivos son: 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 Estatuto y los reglamentos pertinentes.

Al 30 de setiembre de 2018, la Cooperativa cuenta con 20 funcionarios (21 en diciembre 2017 y 21 en setiembre 2017), no posee agencias y no posee cajeros automáticos bajo su control. La información relevante acerca de la entidad como los servicios prestados se encuentran en el sitio web oficial: www.cooperativauniversitaria.fi.cr.

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

(b) Bases para la preparación de los estados financieros

i. Declaración de conformidad

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Estos estados financieros han sido aprobados por el Consejo de Administración el 30 de octubre de 2018, en el Acuerdo 4.1 CA-SO-2018-43.

ii. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, con excepción de lo siguiente:

- los activos mantenidos para negociar y disponibles para la venta son medidos al valor razonable.
- los inmuebles se mantienen a su costo revaluado.

(c) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos asociados se revisan periódicamente sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año, en el que el estimado es revisado y en cualquier período futuro que se afecte.

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros.

- Deterioro de activos no financieros – nota 1.j
- Reevaluación de los activos fijos – nota 1.h
- Estimación por deterioro de la cartera de crédito – nota 1.g

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

(d) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas.

Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

ii. *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢). la unidad monetaria de la República de Costa Rica. de acuerdo con las disposiciones emitidas por el CONASSIF y la SUGEF.

Conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos deben de expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Se detalla como sigue:

<u>Tipo de cambio</u>		<u>30 de setiembre de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de setiembre de 2017</u>
Venta	¢	585,80	572,56	574,13
Compra	¢	579,12	566,42	568,33

iii. *Método de valuación de activos y pasivos*

Al 30 de setiembre de 2018, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢579,12 por US\$1,00 (¢ 566,42 por US\$1,00 en diciembre 2017 y ¢568,33 por US\$1,00 en setiembre 2017). Lo anterior. de conformidad con las regulaciones establecidas por el Banco Central de Costa Rica.

(e) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen: disponibilidades, inversiones, cartera de crédito, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y a plazo, obligaciones y cuentas por pagar, según se indica más adelante.

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Las inversiones que mantiene la Cooperativa, como mantenidos para negociar son aquellas inversiones en fondos de inversión abiertos de conformidad con la regulación vigente. Las inversiones que son clasificadas como disponibles para la venta, se valoran a precio de mercado utilizando un vector de precios. El producto de estas valoraciones es llevado al estado de resultado como una ganancia o pérdida.

Los préstamos son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y generalmente originando fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los préstamos son inicialmente medidos al valor razonable más los costos de origen y cualquier medición subsecuente al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, se tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días.

Los préstamos en no acumulación de intereses se presentan a su valor estimado de recuperación aplicando la política de deterioro.

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

i. Clasificación

Los instrumentos mantenidos para negociar son aquellos que la Cooperativa, mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo aprovechando las fluctuaciones de precio y los márgenes de intermediación.

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, no han sido originados por la Cooperativa, ni se van a mantener hasta su vencimiento.

La cartera de créditos y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por la Cooperativa, puesto que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

ii. *Reconocimiento*

La Cooperativa, reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

iii. *Medición*

Los instrumentos financieros se miden inicialmente a su valor razonable, que incluye los costos de transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos negociables y disponibles para la venta se miden al valor razonable, excepto por las inversiones que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, las cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar, se miden al costo amortizado menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluyen en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso/gasto financiero.

iv. *Principios de medición del valor razonable*

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

v. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral.

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

vi. *Liquidación de activos y pasivos financieros*

Un activo financiero se da de baja cuando la Cooperativa, pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se reconocen cuando se liquidan.

vii. *Compensación de saldos*

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando la Cooperativa, tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Cooperativa 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.

(g) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

La cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-05, las disposiciones más relevantes del acuerdo se resumen como sigue:

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado (tal como lo define SUGEF) sea mayor a ¢65.000.000 se clasifican como Grupo 1 y cuyo saldo total adeudado sea menor o igual a ¢65.000.000 se clasifican como Grupo 2.

Para determinar la clasificación de riesgo, las operaciones son clasificadas considerando tres criterios básicos: el comportamiento de pago histórico suministrado por SUGEF, la morosidad y el nivel de capacidad de pago.

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Para que un deudor sea calificado en una categoría de riesgo, éste debe cumplir con las condiciones de todos los parámetros de evaluación del cuadro siguiente:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
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. Nivel 2 o Nivel 3
C2	igual o menor a 90 días	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. Nivel 3 o Nivel 4

Asimismo, existen otras consideraciones particulares establecidas en la normativa que de no cumplirse definen la categoría de riesgo máxima que puede tener el cliente:

La entidad debe calificar en categoría de riesgo E. al deudor del Grupo 1 o del Grupo 2 que no cumple con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo definidas anteriormente, haya sido declarado en quiebra o se encuentre en procedimiento de concurso de acreedores.

A partir de enero de 2014, el cálculo de las estimaciones para las operaciones de crédito se determina bajo los siguientes criterios:

- Estimación genérica, se calcula sobre los saldos adeudados sin considerar las garantías mitigantes.
- Estimación genérica adicional, se calcula sobre los saldos adeudados sin considerar las garantías mitigantes, contemplando el servicio a la deuda y la moneda extranjera.
- Estimación específica sobre la parte cubierta con garantías mitigadoras de la operación crediticia.
- Estimación específica sobre la parte descubierta (sin garantías mitigadoras) de la operación crediticia.
- Estimación contracíclica se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica.

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

La primera aplica únicamente para las operaciones de crédito de clientes deudores con categoría de riesgo A1 y A2 y las dos últimas aplican para todos los clientes deudores a excepción de los que tengan categoría A1 y A2. Hasta diciembre de 2013, sólo aplicaba el tercer requerimiento de estimaciones.

A partir de enero de 2014, la estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia.

La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía. multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero. la estimación es igual a cero. En caso de que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito de éste. La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponde.

A partir del 2016 se incluyen las estimaciones adicionales. en el caso de la cartera de créditos de deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, deberá aplicarse una estimación genérica adicional de 1%. sobre la base de cálculo original. En el caso de los créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas; deberá aplicarse además una estimación genérica adicional de 1,5%. sobre la base de cálculo.

En julio de 2018 se realizan modificaciones en el artículo 11 bis del Acuerdo SUGEF 1-05 los cuales indican lo siguiente

Se modifica el transitorio XIII donde se suspende la aplicación de la estimación genérica establecida en el artículo 11 bis de este reglamento. aplicable a la cartera de créditos en deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial. Las estimaciones genéricas que se hayan registrado contablemente con anterioridad a julio de 2018. se mantendrán registradas. en tanto no cambien las condiciones del deudor que justificaron el registro contable.

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Se añade el transitorio XIV. en este se indica que la estimación genérica adicional del 1.50% para los créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas. a la que hace referencia el Artículo 11 bis del reglamento. se aplicará de acuerdo con la siguiente gradualidad:

<u>Fecha de aplicación</u>	<u>Porcentaje (%)</u>
A partir de la entrada en vigor de esta modificación (julio 2018)	1%
A partir del 1 de junio de 2019	1,25%
A partir del 1 de junio de 2020	1,50%

Estos porcentajes de estimación genérica serán aplicados para las nuevas operaciones que se formalicen a partir de julio de 2018.

Las estimaciones aplicadas con anterioridad a julio de 2018. continuaran calculándose con base en el porcentaje de 1.50% sin aplicar los cambios al porcentaje indicados anteriormente.

De acuerdo a las categorías de riesgo asignadas los porcentajes de estimación requeridos para cada deudor a partir de enero de 2014, se detallan a continuación:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Estimación genérica</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</u>
A1	0,5%	0%	0%
A2	0,5%	0%	0%
B1	-	5%	0,5%
B2	-	10%	0,5%
C1	-	25%	0,5%
C2	-	50%	0,5%
D	-	75%	0,5%
E	-	100%	0,5%

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

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:

<u>Morosidad en la entidad</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</u>	<u>Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 1)</u>	<u>Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 2)</u>
Igual o menor a 30 días	20%	0,5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	50%	0,5%	Nivel 2	Nivel 2
Más de 60 días	100%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0,5%, sin embargo las estimaciones adicionales indicadas serán aplicables en forma acumulativa, de manera que para el caso de deudores no generadores de divisas, con un indicador de cobertura del servicio de las deudas superior al indicador prudencial, la estimación genérica aplicable será al menos del 3% (0,5%+1%+1,5%) 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, según los artículos 11.bis y 12 del acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”, al 30 de setiembre 2018. 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, se encuentra en aplicación el transitorio XII de dicha norma, por lo que el porcentaje aplicado por la Cooperativa corresponde a un 0,50%. 0,50% y 0,45% respectivamente. Dicho porcentaje se irá incrementando en forma trimestral hasta alcanzar el 0,5%. de acuerdo con la gradualidad aprobada en dicho transitorio.

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Las estimaciones genérica y específica sobre la parte cubierta, se incrementó gradualmente según se indica a continuación:

<u>Gradualidad trimestral</u> <u>Plazo contado a partir del</u> <u>1° de enero de 2014</u>	<u>Porcentaje de</u> <u>estimación</u> <u>genérica</u>	<u>Porcentaje de estimación</u> <u>específica sobre parte cubierta</u>
A los 3 meses	0,02%	0,02%
A los 6 meses	0,02%	0,02%
A los 9 meses	0,02%	0,02%
A los 12 meses	0,02%	0,02%
A los 15 meses	0,03%	0,03%
A los 18 meses	0,03%	0,03%
A los 21 meses	0,03%	0,03%
A los 24 meses	0,03%	0,03%
A los 27 meses	0,03%	0,03%
A los 30 meses	0,03%	0,03%
A los 33 meses	0,03%	0,03%
A los 36 meses	0,03%	0,03%
A los 39 meses	0,03%	0,03%
A los 42 meses	0,05%	0,05%
A los 45 meses	0,05%	0,05%
A los 48 meses	0,05%	0,05%

i. Estimación Contracíclica

La estimación se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioros actuales. determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Según lo dispuesto en el Transitorio II del Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la determinación y registro de estimaciones contracíclicas”. en cual establece que “Cada entidad debe registrar de forma mensual el gasto por componente contracíclico equivalente a un mínimo del resultado positivo de la diferencia entre el saldo de las cuentas 500 “Ingreso” menos 400 “Gastos” más 450 “Impuesto y participaciones sobre la utilidad” de cada mes. hasta que el saldo de la cuenta analítica “139.02.M.02” alcance el monto correspondiente a Pccit. según el artículo 4 de este reglamento....”

El porcentaje mínimo para calcular el registro mensual del gasto por componente contracíclico se aplicará de acuerdo con la siguiente gradualidad:

<u>Fecha de aplicación</u>	<u>Porcentaje (%)</u>
A partir de la entrada en vigor de la modificación (julio 2018)	5%
A partir del 1 de junio de 2019	6%
A partir del 1 de junio de 2020	7%

(h) Inmuebles. mobiliario y equipo

i. *Activos propios*

Los inmuebles. mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas. mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

Las propiedades (terrenos e inmuebles) son objeto de ajustes por revaluación. al menos cada cinco años mediante un avalúo hecho por un perito independiente. El efecto de esta reevaluación es llevado al patrimonio.

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.

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

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

ii. *Activos arrendados*

Los arrendamientos que tiene la Cooperativa son operativos principalmente por el alquiler de equipos de cómputo. Los contratos son cancelables y no implican contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.

iii. *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de inmuebles, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los activos reemplazados son dados de baja. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, si no se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

iv. *Depreciación y amortización*

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Edificio	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo cómputo	5 años

v. *Superávit por revaluación*

El valor de los activos fijos se revisa mediante avalúos de peritos independientes los cuales deben efectuarse al menos una vez cada cinco años.

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de ejercicios anteriores en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación o se dispone de ellos. El traslado del superávit por revaluación a los resultados acumulados de ejercicios anteriores no se registra a través del estado de resultados integral.

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

(i) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos por la Cooperativa se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

i. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

ii. Amortización

La amortización se carga a los resultados de operación, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. En el caso de programas de cómputo, la vida estimada es de 5 años.

(j) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo no financiero se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente.

El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se ajusta a través del estado de resultados integral o de patrimonio según sea el caso.

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

(k) Bienes realizables

Los bienes realizables comprenden los bienes recibidos como cancelación parcial o total de préstamos que no se recuperan según los términos de pago establecidos. Los bienes realizables se registran al valor menor que resulta de la comparación de:

- El saldo contable correspondiente al capital, así como los intereses corrientes y los moratorios, los seguros y los gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

Para los bienes realizables que no fueren vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adquisición, de finalización de la producción o de su retiro del uso, según corresponda, se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable.

Mediante el comunicado C.N.S. 413-10 del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, se establece sin excepción, que el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el cien por ciento del valor contable del bien, y su registro iniciará a partir del cierre de mes en que el bien fue adquirido, producido para su venta o dejado de utilizar.

(l) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando la Cooperativa, adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante, puede diferir del monto definitivo.

(m) Participación sobre los excedentes

De acuerdo con los estatutos y el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, las participaciones sobre los excedentes para las entidades afectadas por la ley indicada son las siguientes:

<u>Detalle</u>	<u>Porcentaje</u>
CENECOOP	2,50%
CONACOOP	1%
Organismos de Integración	1%

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

(n) Reserva legal

De conformidad con el artículo 26 de la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, las Cooperativas de ahorro y crédito deben destinar anualmente no menos de 10% de sus excedentes a la constitución de una reserva hasta que alcance 20% del capital social. que servirá para cubrir pérdidas cuando los resultados netos del año resulten insuficientes.

(o) Reservas patrimoniales

De conformidad con los estatutos y los artículos N°81. 82 y 83 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, la Cooperativa, destina parte de los excedentes netos anuales a las siguientes reservas estatutarias:

- i. 10% para la formación de la reserva legal.
- ii. 6% para la formación de una reserva de bienestar social para satisfacer riesgos sociales que no estén cubiertos por el régimen social de Costa Rica, en beneficio de los asociados y de los empleados.
- iii. 5% para la formación de una reserva de educación para fines educativos y la divulgación de los principios de la doctrina cooperativa.
- iv. 10% para la formación de una reserva de fortalecimiento patrimonial, llamada Reserva de Fortalecimiento Económico Institucional. La Asamblea General de Asociados 043-2018 del 07 de marzo de 2018, acuerda eliminar las retenciones futuras del 10% de los excedentes de cada periodo fiscal, correspondiente a la reserva de fortalecimiento económico.
- v. $\text{€}3.000.000$ se trasladan del fondo de la reserva de fortalecimiento patrimonial anualmente al fondo de ayuda mutua. (Modificado en la sesión CA-SO-2018-30 del 31 de julio de 2018 mediante el acuerdo 5.1.)

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

(p) Aportes patrimoniales

Se registran los instrumentos de capital que incorporan el derecho a una participación residual sobre los activos de la entidad, después de deducir todos sus pasivos. En el caso de Cooperativa Universitaria, según acuerdo de La Asamblea General de Asociados 043-2018 del 07 de marzo de 2018. el aporte ordinario obligatorio corresponde al 1,5% del salario bruto mensual.

A inicios de julio de 2018 el Ministerio de Trabajo y Seguridad Social da autorización para el cambio del porcentaje en el ahorro obligatorio. Por lo anterior a partir del mes de agosto 2018 el porcentaje cambia del 2,5% al 1,5%.

(q) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con el artículo 3, inciso e) de la Ley del Impuesto sobre la Renta y con base en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo, la Cooperativa se encuentra exenta del pago de impuesto sobre la renta; no obstante, está obligada por la Ley 7293 del 3 de abril de 1992 a retener y pagar 5% de impuesto sobre la renta sobre los excedentes retirados por sus asociados.

(r) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Por intereses

Los intereses sobre las colocaciones, inversiones en instrumentos financieros y otras cuentas por cobrar y obligaciones se registran por el método de acumulación o devengado, con base en el saldo principal pendiente y el interés pactado.

En los créditos y otras cuentas por cobrar que tienen atraso de más de 180 días se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso por intereses hasta que se haga efectivo. El principal y los intereses acumulados por esas colocaciones, créditos y otras cuentas por cobrar requieren una estimación conforme las disposiciones de la SUGEF.

La amortización de primas y descuentos sobre las inversiones se debe registrar por el método del interés efectivo.

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

ii. *Ingreso por comisiones*

Las comisiones se originan por servicios que presta la Cooperativa. Las comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. Hasta el 31 de diciembre de 2013, las comisiones cobradas por los créditos otorgados se diferían en la vida del crédito cuando la comisión fuera mayor que los costos incurridos para el otorgamiento del crédito.

A partir del 1 de enero de 2014, las comisiones por el otorgamiento de créditos y los costos directos incrementales se tratan como ajustes al rendimiento efectivo (método de tasa de interés efectivo), durante la vida de los créditos. Los ingresos se reconocen como ingresos por comisiones conforme se difieren.

(s) Beneficios a empleados

La Cooperativa, no tiene planes de beneficios definidos para sus empleados excepto los requeridos por la legislación laboral.

i. *Beneficios por despido o finalización de relación laboral*

De acuerdo con las leyes laborales, se establece el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días por cada año de trabajo hasta un máximo de ocho períodos, efectivos a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado es despedido con causa justificada.

ii. *Beneficios a empleados en el corto plazo*

Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. La Cooperativa tiene la política de acumular los días de vacaciones sobre la base de devengado.

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 cuenta por pagar para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Nota 2. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>	<u>Causa de restricción</u>
Inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>945.000.000</u>	<u>1.355.000.000</u>	<u>677.000.000</u>	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>4.164.356</u>	<u>4.028.727</u>	<u>4.028.727</u>	Depósito de Garantías
Inmobiliario	¢ <u>140.196.695</u>	<u>154.016.602</u>	<u>158.311.807</u>	Hipoteca a favor del INFOCOOP
Cartera de crédito cedida	¢ <u>6.140.522.143</u>	<u>5.286.954.439</u>	<u>4.882.886.439</u>	Cedida en garantía por medio de pagarés

Nota 3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas, se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
<u>Activos:</u>			
Cartera de crédito	¢ 171.590.504	88.779.788	64.376.505
Cuentas por cobrar empleados	¢ -	-	1.000.000
	<u>¢ 171.590.504</u>	<u>88.779.788</u>	<u>65.376.505</u>
<u>Pasivos:</u>			
Captaciones a la vista y a plazo	¢ <u>47.594.957</u>	<u>37.064.543</u>	<u>31.530.852</u>
<u>Gastos:</u>			
Beneficios a directores a corto plazo	¢ <u>28.890.009</u>	<u>34.348.342</u>	<u>25.825.578</u>

En partes relacionadas se toma en cuenta los integrantes del consejo de administración y gerencia general.

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para efectos de conciliación con estado de flujo de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo, se detalla como sigue:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
<u>Disponibilidades:</u>			
Efectivo	¢ 4.350.000	4.200.000	4.200.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	<u>200.474.478</u>	<u>140.034.421</u>	<u>261.340.132</u>
	<u>204.824.478</u>	<u>144.234.421</u>	<u>265.540.132</u>
<u>Equivalentes de efectivo</u>			
Inversiones con vencimientos menores a noventa días	<u>1.118.568.732</u>	<u>1.772.611.427</u>	<u>1.080.150.889</u>
¢	<u>1.323.393.210</u>	<u>1.916.845.848</u>	<u>1.345.691.021</u>

Nota 5. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Inversiones mantenidas para negociar	¢ 130.481.442	413.582.699	362.922.797
Inversiones disponibles para la venta	1.072.251.645	1.400.548.282	721.256.818
Productos por cobrar	<u>9.069.516</u>	<u>7.736.368</u>	<u>5.255.952</u>
¢	<u>1.211.802.603</u>	<u>1.821.867.349</u>	<u>1.089.435.567</u>

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Un detalle de las inversiones en instrumentos financieros es como sigue:

Al 30 de setiembre de 2018				
Emisor	Instrumento	N° Participaciones o tasa	Vencimiento	Monto
Inversiones mantenidas para negociar:				
<i>Sector público y privado en colones:</i>				
INSSF	Fondo de inversión	347.461	Vista	500.793
BCRSF	Fondo de inversión	2.154.095	Vista	3.496.981
PSFI	Fondo de inversión	45.789.673	Vista	126.483.668
Total Inversiones mantenidas para negociar			¢	<u>130.481.442</u>
Inversiones disponibles para la venta:				
<i>Sector público y privado en colones:</i>				
Mutual Alajuela	CDP	8,00%	27/11/2018	42.833.935
Coopenae	FIC	9,40%	30/11/2018	253.354
Coopenae	CDP	9,25%	28/02/2019	4.164.356
Coopeande #1	CDP	10,25%	13/09/2019	80.000.000
BCCR	CDP	6,50%	04/12/2018	101.000.000
BCCR	CDP	6,50%	28/11/2018	71.000.000
BCCR	CDP	6,50%	28/11/2018	100.000.000
BCCR	CDP	6,20%	13/11/2018	101.000.000
BCCR	CDP	6,50%	31/10/2018	72.000.000
BCCR	CDP	6,50%	23/10/2018	101.000.000
BCCR	CDP	5,70%	16/10/2018	100.000.000
BCCR	CDP	6,50%	11/10/2018	79.000.000
BCCR	CDP	6,50%	11/10/2018	95.000.000
BCCR	CDP	650%	04/10/2018	125.000.000
Total inversiones disponibles para la venta			¢	<u>1.072.251.645</u>
				1.202.733.087
Productos por cobrar				9.069.516
Total inversiones			¢	<u><u>1.211.802.603</u></u>

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017

Emisor	Instrumento	N° Participaciones o tasa	Vencimiento	Monto
Inversiones mantenidas para negociar:				
<i>Sector público y privado en colones:</i>				
INSSF	Fondo de inversión	93.636.707	Vista	129.881.974
BCRSF	Fondo de inversión	39.683.419	Vista	133.059.162
PSFI	Fondo de inversión	101.845.244	Vista	150.641.563
Total Inversiones mantenidas para negociar				¢ <u>413.582.699</u>
Inversiones disponibles para la venta:				
<i>Sector público y privado en colones:</i>				
Mutual Alajuela	CDP	7,50%	27/05/2018	41.285.666
Coopenae	FIC	9,40%	30/11/2018	233.889
Coopenae	CDP	6,40%	17/01/2018	4.028.727
BCCR	CDP	7,65%	20/03/2018	69.000.000
BCCR	CDP	7,65%	15/03/2018	42.000.000
BCCR	CDP	6,15%	01/03/2018	70.000.000
BCCR	CDP	6,15%	28/02/2018	30.000.000
BCCR	CDP	6,00%	21/02/2018	71.000.000
BCCR	CDP	6,00%	19/02/2018	25.000.000
BCCR	CDP	6,00%	08/02/2018	68.000.000
BCCR	CDP	6,00%	05/02/2018	98.000.000
BCCR	CDP	6,00%	01/02/2018	71.000.000
BCCR	CDP	6,00%	26/01/2018	20.000.000
BCCR	CDP	5,70%	24/01/2018	100.000.000
BCCR	CDP	5,70%	24/01/2018	100.000.000
BCCR	CDP	5,70%	24/01/2018	100.000.000
BCCR	CDP	5,70%	24/01/2018	100.000.000
BCCR	CDP	5,70%	24/01/2018	100.000.000
BCCR	CDP	6,00%	16/01/2018	40.000.000
BCCR	CDP	6,00%	16/01/2018	40.000.000
BCCR	CDP	5,80%	15/01/2018	41.000.000
BCCR	CDP	5,80%	10/01/2018	20.000.000
BCCR	CDP	6,45%	05/01/2018	150.000.000
Total inversiones disponibles para la venta				¢ <u>1.400.548.282</u>
Productos por cobrar				1.814.130.981
Total inversiones				¢ <u><u>7.736.368</u></u>
				¢ <u><u>1.821.867.349</u></u>

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2017

Emisor	Instrumento	N° Participaciones o tasa	Vencimiento	Monto
Inversiones mantenidas para negociar:				
<i>Sector público en colones:</i>				
INSSF	Fondo de inversión	73.005.16	Vista	100.154.355
BCRSF	Fondo de inversión	169.364.581	Vista	<u>262.768.443</u>
Total Inversiones mantenidas para negociar				¢ <u>362.922.798</u>
Inversiones disponibles para la venta:				
<i>Sector público y privado en colones:</i>				
MUTUAL ALAJUELA	CDP	6,42%	26/11/2017	¢ 40.000.000
COOPENAE	FIC	9,20%	30/11/2017	228.090
COOPENAE	CDP	6,40%	17/01/2018	4.028.727
BCCR	CDP	5,80%	21/12/2017	42.000.000
BCCR	CDP	5,80%	03/10/2017	68.000.000
BCCR	CDP	5,80%	20/10/2017	40.000.000
BCCR	CDP	5,80%	24/10/2017	39.000.000
BCCR	CDP	5,80%	24/10/2017	40.000.000
BCCR	CDP	5,80%	02/11/2017	20.000.000
BCCR	CDP	5,80%	08/11/2017	70.000.000
BCCR	CDP	5,80%	13/11/2017	97.000.000
BCCR	CDP	5,80%	16/11/2017	67.000.000
BCCR	CDP	5,80%	27/11/2017	25.000.000
BCCR	CDP	5,80%	29/11/2017	70.000.000
BCCR	CDP	5,80%	06/12/2017	30.000.000
BCCR	CDP	5,80%	07/12/2017	<u>69.000.000</u>
Total inversiones disponibles para la venta				¢ <u>721.256.817</u>
				<u>1.084.179.616</u>
Productos por cobrar				<u>5.255.952</u>
Total inversiones				¢ <u><u>1.089.435.567</u></u>

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Nota 6. Cartera de crédito

El detalle de la cartera de crédito es como sigue:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Créditos vigentes	¢ 8.353.674.914	7.207.862.927	6.953.947.651
Créditos vencidos	131.278.965	99.850.379	105.128.996
Créditos en cobro judicial	27.206.424	68.861.595	57.758.114
Subtotal cartera de crédito	<u>8.512.160.303</u>	<u>7.376.574.901</u>	<u>7.116.834.761</u>
Productos por cobrar	9.882.012	17.152.807	15.826.369
Estimación por cartera de crédito	<u>(158.374.522)</u>	<u>(169.946.577)</u>	<u>(171.051.387)</u>
	<u>¢ 8.363.667.793</u>	<u>7.223.781.131</u>	<u>6.961.609.743</u>

Estimación por deterioro de la cartera de crédito

El movimiento del año de la estimación por deterioro de la cartera de crédito se detalla como sigue:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Saldo al inicio del año	¢ 169.946.577	145.507.115	145.507.115
Menos:			
Estimación cargada por créditos insolutos	(43.248.748)	(18.969.747)	(18.469.747)
Recuperación en estimación	(32.700.000)	(31.200.000)	(17.800.000)
Más:			
Estimación cargada a los resultados del año	<u>64.376.693</u>	<u>76.609.209</u>	<u>61.814.019</u>
Saldo al final del año	<u>¢ 158.374.522</u>	<u>169.946.577</u>	<u>171.051.387</u>

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

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Nota 7. Cuentas y comisiones por cobrar

Las cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
<u>Cuentas por cobrar diversas:</u>			
Gastos por recuperar	¢ 1.985.074	-	80.809
Cuentas por cobrar al personal	-	-	1.000.000
Cuentas por cobrar deducciones de planilla	72.415.912	5.691.059	1.029.681
Otras cuentas por cobrar diversas	758.848	-	2.481.715
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	-	-	(500.000)
	¢ <u>75.159.834</u>	<u>5.691.059</u>	<u>4.092.205</u>

Nota 8. Participación en el capital de otras empresas

La participación en el capital de otras empresas se detalla como sigue:

	<u>Setiembre 201</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Coopealianza. R.L.	¢ 70.384	70.384	70.384
Coopservidores. R.L.	1.500	1.500	1.500
Coopenae. R.L.	6.733.584	6.733.583	6.486.009
Coopemex. R.L.	3.025.000	3.025.000	3.025.000
Coocique	1.196.571	1.133.571	1.112.571
Fecoopse	100.000	100.000	100.000
Corporacion de servicios telemáticos	1.632.742	978.700	978.700
	<u>12.759.781</u>	<u>12.042.739</u>	<u>11.774.164</u>
(-) Deterioro en participaciones en el capital de otras empresas	<u>(3.025.000)</u>	<u>(3.025.000)</u>	<u>(3.025.000)</u>
	¢ <u>9.734.781</u>	<u>9.017.738</u>	<u>8.749.164</u>

Las inversiones en compañías cuya participación es menor del 5% y sobre las cuales no se tiene control, se registran al costo de adquisición, debido a que no se tienen cotizaciones del valor razonable de dichas acciones ya que no se cotizan en ninguna bolsa de valores.

La Cooperativa mantiene estimación por deterioro en las participaciones de Coopemex. R.L. por el proceso de intervención que finalizo el 17 de febrero de 2011 y a la fecha esta entidad se encuentra en proceso de disolución.

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Nota 9. Inmueble, mobiliario y equipo, neto

Al 30 de setiembre de 2018, los inmuebles, mobiliario y equipo netos, se detallan como sigue:

	Terreno	Edificio	Mobiliario y equipo	Equipo de computo	Vehículo	Total
Costo:						
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢ 95.477.500	216.063.267	38.943.311	46.940.542	-	397.424.620
Adiciones del año	-	-	245.456	349.501	995.000	1.589.957
Retiros del año	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de setiembre de 2018	<u>95.477.500</u>	<u>216.063.267</u>	<u>39.188.767</u>	<u>47.290.043</u>	<u>995.000</u>	<u>399.014.577</u>
Revaluación:						
Saldo al 31 de diciembre de 2017	3.172.000	4.582.457	-	-	-	7.754.457
Adiciones del año	-	-	-	-	-	-
Retiros del año	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de setiembre de 2018	<u>3.172.000</u>	<u>4.582.457</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7.754.457</u>
Depreciación acumulada costo:						
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	(35.676.751)	(21.925.772)	(38.291.725)	-	(95.894.248)
Gasto por depreciación	-	(3.240.949)	(1.437.036)	(2.338.069)	(24.875)	(7.040.929)
Ajuste por retiros	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de setiembre de 2018	<u>-</u>	<u>(38.917.700)</u>	<u>(23.362.808)</u>	<u>(40.629.794)</u>	<u>(24.875)</u>	<u>(102.935.177)</u>
Depreciación acumulada revaluación:						
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	(1.420.562)	-	-	-	(1.420.562)
Gasto por depreciación	-	(68.737)	-	-	-	(68.737)
Ajuste por retiros	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de setiembre de 2018	<u>-</u>	<u>(1.489.299)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.489.299)</u>
Saldo neto al 30 de setiembre de 2018	¢ <u>98.649.500</u>	<u>180.238.725</u>	<u>15.825.959</u>	<u>6.660.249</u>	<u>970.125</u>	<u>302.344.558</u>

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017, los inmuebles, mobiliario y equipo netos, se detallan como sigue:

	Terreno	Edificio	Mobiliario y equipo	Equipo de computo	Vehículo	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢ 95.477.500	216.063.267	38.416.179	43.118.243	750.000	393.825.189
Adiciones del año	-	-	527.132	4.455.343	-	4.982.475
Retiros del año	-	-	-	(633.044)	(750.000)	(1.383.044)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>95.477.500</u>	<u>216.063.267</u>	<u>38.943.311</u>	<u>46.940.542</u>	<u>-</u>	<u>397.424.620</u>
<u>Revaluación:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	3.172.000	4.582.457	-	-	-	7.754.457
Adiciones del año	-	-	-	-	-	-
Retiros del año	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>3.172.000</u>	<u>4.582.457</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7.754.457</u>
<u>Depreciación acumulada costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	(31.355.486)	(19.971.188)	(35.281.076)	(412.500)	(87.020.250)
Gasto por depreciación	-	(4.321.265)	(1.954.584)	(3.551.693)	(87.500)	(9.915.042)
Ajuste por retiros	-	-	-	541.044	500.000	1.041.043
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>-</u>	<u>(35.676.751)</u>	<u>(21.925.772)</u>	<u>(38.291.725)</u>	<u>-</u>	<u>(95.894.248)</u>
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	(1.328.913)	-	-	-	(1.328.913)
Gasto por depreciación	-	(91.649)	-	-	-	(91.649)
Ajuste por retiros	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢ <u>-</u>	<u>(1.420.562)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.420.562)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	<u>98.649.500</u>	<u>183.548.411</u>	<u>17.017.539</u>	<u>8.648.817</u>	<u>-</u>	<u>307.864.267</u>

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2017, los inmuebles, mobiliario y equipo, netos se detallan como sigue:

	Terreno	Edificio	Mobiliario y equipo	Equipo de computo	Vehículo	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢ 95.477.500	216.063.267	38.416.179	43.118.243	750.000	393.825.189
Adiciones del año	-	-	502.132	4.332.343	-	4.834.475
Retiros del año	-	-	-	(541.044)	(750.000)	(1.291.044)
Saldo al 30 de setiembre de 2017	<u>95.477.500</u>	<u>216.063.267</u>	<u>38.918.311</u>	<u>46.909.542</u>	<u>-</u>	<u>397.368.620</u>
<u>Revaluación:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	3.172.000	4.582.457	-	-	-	7.754.457
Adiciones del año	-	-	-	-	-	-
Retiros del año	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de setiembre de 2017	<u>3.172.000</u>	<u>4.582.457</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7.754.457</u>
<u>Depreciación acumulada costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	(31.355.486)	(19.971.188)	(35.281.075)	(412.500)	(84.639.357)
Gasto por depreciación	-	(3.240.949)	(1.474.055)	(2.704.950)	(87.500)	(7.507.454)
Ajuste por retiros	-	-	-	541.044	500.000	1.041.044
Saldo al 30 de setiembre de 2017	<u>-</u>	<u>(34.596.435)</u>	<u>(21.445.243)</u>	<u>(37.444.983)</u>	<u>-</u>	<u>(93.486.660)</u>
<u>Depreciación acumulada revaluación:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	(1.328.912)	-	-	-	(1.328.912)
Gasto por depreciación	-	(68.737)	-	-	-	(68.737)
Ajuste por retiros	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de setiembre de 2017	¢ <u>-</u>	<u>(1.397.649)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.397.649)</u>
Saldo neto al 30 de setiembre de 2017	<u>98.649.500</u>	<u>184.651.640</u>	<u>17.473.069</u>	<u>9.464.559</u>	<u>-</u>	<u>310.238.768</u>

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Nota 10. Otros activos

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
<u>Cargos diferidos</u>			
Asociados a crédito	¢ 2.380.979	3.055.639	3.105.527
Subtotal cargos diferidos	<u>2.380.979</u>	<u>3.055.639</u>	<u>3.105.527</u>
<u>Activos Intangibles</u>			
Programas de cómputo	141.309.206	137.540.260	136.522.860
Amortización	<u>(101.820.632)</u>	<u>(86.923.000)</u>	<u>(81.005.826)</u>
Subtotal activos intangibles	<u>39.488.574</u>	<u>50.617.260</u>	<u>55.517.034</u>
<u>Otros activos</u>			
Gastos pagados por anticipado	28.321.158	30.695.230	29.848.715
Bienes diversos	8.986.616	5.998.882	2.382.085
Otros activos restringidos	<u>970.277</u>	<u>970.277</u>	<u>970.277</u>
Subtotal otros activos	<u>38.278.051</u>	<u>37.664.389</u>	<u>33.201.077</u>
	<u>¢ 80.147.604</u>	<u>91.337.288</u>	<u>91.823.638</u>

Al 30 de setiembre 2018, diciembre y setiembre 2017, el movimiento de la cuenta de programas de cómputo, se detalla como sigue:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 137.540.260	131.608.112	131.608.112
Adiciones	3.768.946	5.932.148	4.914.748
Retiros	-	-	-
Saldo al final del año	<u>141.309.206</u>	<u>137.540.260</u>	<u>136.522.860</u>
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	(86.923.000)	(63.010.812)	(63.010.812)
Adiciones	(14.897.632)	(23.912.188)	(17.995.014)
Retiros	-	-	-
Saldo al final del año	<u>(101.820.632)</u>	<u>(86.923.000)</u>	<u>(81.005.826)</u>
	<u>¢ 39.488.574</u>	<u>50.617.260</u>	<u>55.517.034</u>

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Nota 11. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público a la vista y a plazo, según el monto acumulado y número de clientes, se detalla como sigue:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
<u>Depósitos de ahorro a la vista</u>			
Depósitos de ahorro a la vista	¢ 157.614.371	209.886.061	442.083.244
Captaciones a plazo vencidas	-	-	-
Total de ahorros a la vista	<u>157.614.371</u>	<u>209.886.061</u>	<u>442.083.244</u>
<u>Depósitos de ahorro a plazo</u>			
Depósitos de ahorro a plazo	135.396.375	62.463.121	152.432.772
Captaciones a plazo	2.209.539.269	1.977.498.177	1.942.900.789
Captaciones a plazo con partes relacionadas	<u>47.594.957</u>	<u>37.064.543</u>	<u>31.530.852</u>
Total de ahorros a plazo	<u>2.392.530.601</u>	<u>2.077.025.841</u>	<u>2.126.864.413</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>99.316.529</u>	<u>91.360.556</u>	<u>102.205.010</u>
	<u>¢ 2.649.461.501</u>	<u>2.378.272.458</u>	<u>2.671.152.667</u>

Por número de clientes

La cantidad de clientes se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Depósitos de ahorro a la vista	2739	3099	3360
Depósitos de ahorro a plazo	991	961	994
Captaciones a plazo	257	277	286
Captaciones con partes relacionadas	<u>7</u>	<u>8</u>	<u>8</u>
	<u>3994</u>	<u>4345</u>	<u>4648</u>

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, la Cooperativa no mantiene captaciones a plazo vencidas.

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Sobre los depósitos a la vista se reconocen intereses calculados sobre tasas variables según los saldos promedios de las cuentas.

Los depósitos del público a plazo realizados en ventanilla están constituidos por documentos emitidos a plazos entre 30 días y hasta cinco años. Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 31 de setiembre de 2017 los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 2,5% y 10,55%. 2,5% y 10,25% y 2,5% y 10,25% respectivamente

Nota 12. Obligaciones con entidades financieras

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
<u>Obligaciones con entidades financieras del país:</u>			
INFOCOOP	¢ 2.927.206.397	2.626.911.158	1.667.292.610
Banco Nacional de Costa Rica	811.432.800	867.171.232	961.242.884
Banco de Costa Rica	771.457.407	432.655.310	450.000.000
Coocique	316.997.224	334.411.793	339.918.596
Coopenae	-	1.530.491	2.154.476
	¢ <u>4.827.093.828</u>	<u>4.262.679.984</u>	<u>3.420.608.566</u>

Los préstamos con INFOCOOP tienen tasas de interés anuales al 30 de setiembre del 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, los datos son entre el 9% y 14%, entre el 9% y 14% y entre 10% y 14% respectivamente.

Los préstamos con bancos comerciales del estado tienen tasas de interés anuales al 30 de setiembre de 2018. 31 de diciembre y 30 de setiembre 2017. los datos son entre el 8,82% y 10,6%. entre el 8,82% y 10,50% y entre 8,82% y 10,45% respectivamente.

Los préstamos con Cooperativas tienen tasas de interés anuales al 30 de setiembre del 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre 2017, es del 12,55%, entre el 12% y 12,30% y entre 11,80% y 12%, respectivamente.

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Vencimiento de obligaciones con entidades:

Los vencimientos de las obligaciones con entidades se detallan como siguen:

Obligaciones con entidades financieras del país:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
INFOCOOP:			
De 1 a 2 años	¢ 193.240.939	-	-
De 2 a 3 años	-	255.471.050	274.488.497
De 4 a 5 años	140.196.695	-	-
Más de 5 años	<u>2.593.768.764</u>	<u>2.371.440.108</u>	<u>1.392.804.113</u>
	<u>2.927.206.397</u>	<u>2.626.911.158</u>	<u>1.667.292.610</u>
Banco Nacional de Costa Rica			
:			
De 3 a 4 años	65.980.455	-	-
De 4 a 5 años	97.300.515	186.776.907	194.155.695
Más de 5 años	<u>648.151.829</u>	<u>680.394.325</u>	<u>767.087.189</u>
	<u>811.432.800</u>	<u>867.171.232</u>	<u>961.242.884</u>
Banco de Costa Rica:			
De 3 a 4 años	771.457.407	-	-
De 4 a 5 años	-	432.655.310	-
Más de 5 años	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>450.000.000</u>
	<u>771.457.407</u>	<u>432.655.310</u>	<u>450.000.000</u>
Coocique:			
Más de 5 años	<u>316.997.224</u>	<u>334.411.793</u>	<u>339.918.596</u>
	<u>316.997.224</u>	<u>334.411.793</u>	<u>339.918.596</u>
Coopenae R.L.:			
Menos de un año	<u>-</u>	<u>1.530.491</u>	<u>2.154.476</u>
	<u>-</u>	<u>1.530.491</u>	<u>2.154.476</u>
Productos por pagar	<u>14.986.109</u>	<u>13.908.004</u>	<u>13.654.779</u>
Total obligaciones financieras	<u>¢ 4.842.079.937</u>	<u>4.276.587.988</u>	<u>3.434.263.345</u>

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Nota 13. Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

		Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Prestaciones legales	¢	12.796.187	15.895.085	15.895.085
Provisiones especiales		1.325.000	10.053.103	9.510.115
	¢	<u>14.121.187</u>	<u>25.948.188</u>	<u>25.405.200</u>

El movimiento de las provisiones se presenta a continuación:

Al 30 de setiembre de 2018					
		Saldo al inicio	Aumento del año	Uso del año	Saldo al final
Prestaciones legales	¢	15.895.085	-	3.098.898	12.796.187
Provisiones especiales		10.053.103	28.957.270	37.685.373	1.325.000
Fondo Mortual		-	-	-	-
	¢	<u>25.948.188</u>	<u>28.957.270</u>	<u>40.784.271</u>	<u>14.121.187</u>

Al 31 de diciembre de 2017					
		Saldo al inicio	Aumento del año	Uso del año	Saldo al final
Prestaciones legales	¢	12.115.696	5.338.778	1.559.389	15.895.085
Provisiones especiales		8.993.175	10.924.482	9.864.554	10.053.103
Fondo Mortual		23.983.471	1.622.610	25.606.081	-
	¢	<u>45.092.342</u>	<u>17.885.870</u>	<u>37.030.023</u>	<u>25.948.188</u>

Al 30 de setiembre de 2017					
		Saldo al inicio	Aumento del año	Uso del año	Saldo al final
Prestaciones legales	¢	12.115.696	5.338.778	1.559.389	15.895.085
Provisiones especiales		8.993.175	7.977.993	7.461.053	9.510.115
Fondo Mortual		23.983.471	1.622.610	25.606.081	-
	¢	<u>45.092.342</u>	<u>14.939.381</u>	<u>34.626.523</u>	<u>25.405.200</u>

Las provisiones legales son compromisos patronales con los empleados según lo establecido la normativa laboral costarricense.

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

El fondo mortal fue constituido para brindar ayuda en los gastos de funeral de asociados y sus familias, para el periodo 2017 se elimina según el acuerdo tomado en la sesión ordinaria del Consejo de Administración CA-SO-2017-25 del 25 de junio de 2017.

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Nota 14. Otras cuentas por pagar diversas

Las cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
<u>Cuentas por pagar diversas:</u>			
Honorarios	¢ 6.601.231	3.893.258	4.175.264
Accedores por adquisición de bienes	-	982.200	1.328.200
Aportaciones patronales	5.294.754	4.947.456	4.472.280
Impuestos retenidos por pagar	1.432.356	1.142.117	1.028.144
Aportaciones laborales retenidas por pagar	2.105.683	1.848.954	1.671.372
Otras retenciones a terceros por pagar	6.271.542	2.163.713	5.703.619
Participaciones sobre excedentes	4.390.438	4.394.192	2.932.318
Aguinaldo acumulado por pagar	15.696.377	1.570.834	12.532.863
Total cuentas por pagar diversas	<u>41.792.381</u>	<u>20.942.724</u>	<u>33.844.060</u>
<u>Acreeedores varios:</u>			
Por pagar asociados	166.808	7.344.673	14.181.169
Por pagar varias	6.454.737	14.448.941	6.249.065
Por pagar fondo cesantía	-	198.553	4.719.208
Por deducciones asociados	7.754.031	13.058.122	5.642.581
Por cesantía créditos	-	3.557.692	-
Por adicionales de bono	50.000	50.000	50.000
Por bonos de trabajo social	160.850	335.850	310.850
Por complemento bono FOSUVI	25.022.928	25.638.147	15.134.715
Por FOSUVI	93.439.641	259.160.584	25.342.477
Total acreedores varios	<u>133.048.995</u>	<u>323.792.562</u>	<u>71.630.065</u>
	<u>¢ 174.841.376</u>	<u>344.735.286</u>	<u>105.474.125</u>

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

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Nota 15. Otros pasivos

Los otros pasivos se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
<u>Cartera de crédito</u>			
Comisión por manejo	¢ 32.676.635	28.211.644	28.012.991
Comisión por constitución	111.768.749	92.771.667	90.546.064
	<u>¢ 144.445.384</u>	<u>120.983.311</u>	<u>118.559.055</u>

Nota 16. Patrimonio

a) Capital social

El capital social de la Cooperativa está constituido por los aportes acordados por ley y por la capitalización de los excedentes previo acuerdo de la asamblea general ordinaria de asociados. Al 30 de setiembre de 2018 está constituido por un monto de ¢2.010.583.075 (para el 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017. ¢2.020.054.045 y ¢1.959.202.087, respectivamente).

El movimiento del capital social se presenta a continuación:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Saldo al inicio del periodo	2.020.054.045	1.966.581.939	1.966.581.939
Aportes de capital	¢ 193.520.046	256.849.105	196.176.971
Retiro de aportes de capital	(202.991.015)	(203.376.999)	(203.556.822)
Saldo al final del periodo	<u>¢ 2.010.583.076</u>	<u>2.020.054.045</u>	<u>1.959.202.088</u>

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

b) Reservas patrimoniales

Las reservas patrimoniales al periodo terminado en setiembre 2018, diciembre y setiembre 2017. se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Reserva legal	¢ 167.607.499	167.607.499	157.842.627
Otras reservas obligatorias			
Educación	2.134.080	7.571.183	3.948.681
Bienestar social	5.110.522	11.901.402	11.611.679
Total otras reservas obligatorias	7.244.603	19.472.585	15.560.360
Otras reservas voluntarias			
Fortalecimiento patrimonial	122.157.566	147.003.562	141.654.534
Otros destinos específicos	34.315.917	31.772.934	31.772.935
Total otras reservas voluntarias	156.473.483	178.776.496	173.427.469
	¢ 331.325.584	365.856.580	346.830.456

El movimiento de las reservas patrimoniales se presenta a continuación:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Saldo inicial	¢ 365.856.580	358.053.507	358.053.507
Reserva legal (10%)	-	9.764.872	-
Educación (5%)	-	4.882.436	-
Bienestar social (6%)	450.000	5.858.923	-
Fortalecimiento patrimonial (10%)	-	27.198.222	17.433.351
Uso de reservas	(34.980.996)	(39.901.380)	(28.656.402)
Saldo final	¢ 331.325.584	365.856.580	346.830.456

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Nota 17. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
<u>Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras:</u>			
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 22.173.291.411	20.068.831.178	19.410.687.178
Garantías recibidas en poder de terceros	6.140.522.143	5.286.954.439	4.882.886.439
Cuentas liquidadas	102.651.075	60.433.505	60.433.505
Producto en suspenso	2.253.519	-	282.599
	<u>¢ 28.418.718.148</u>	<u>25.416.219.122</u>	<u>24.354.289.721</u>
<u>Otras cuentas de orden por cuenta de terceros:</u>			
Bienes y valores en custodia por cuenta de terceros	¢ <u>337.240.078</u>	<u>337.397.466</u>	<u>354.171.471</u>

Los bienes y valores en custodia por cuenta de terceros corresponden a recursos entregados a la Cooperativa por la Universidad Nacional para la administración de los recursos de cesantía de los trabajadores asociados que autorizan dicho trámite. se mantienen en inversiones del sector público.

Nota 18. Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros se detallan como siguen:

	<u>Trimestre terminado en setiembre</u>		<u>Resultados acumulados a setiembre</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inversiones en valores negociables	¢ 1.570.582	517.277	5.631.327	3.752.144
Inversiones disponibles para la venta	16.347.506	9.241.154	53.203.810	24.895.795
	<u>¢ 17.918.088</u>	<u>9.758.431</u>	<u>58.835.137</u>	<u>28.647.939</u>

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Nota 19. Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan como siguen:

	Trimestre terminado en setiembre		Resultados acumulados a setiembre	
	2018	2017	2018	2017
Por créditos vigentes	¢ 263.059.537	242.682.797	775.192.250	710.164.937
Por créditos vencidos o en cobro judicial	24.588.770	-	37.870.682	4.118.227
	¢ <u>287.648.307</u>	<u>242.682.797</u>	<u>813.062.932</u>	<u>714.283.164</u>

Nota 20. Ingresos y gastos por diferencial cambiario. neto

Los ingresos y gastos por diferencial cambiario, neto; se detallan como siguen:

	Trimestre terminado en setiembre		Resultados acumulados a setiembre	
	2018	2017	2018	2017
<u>Ingresos por diferencial cambiario:</u>				
Disponibilidades	¢ 28.294	21.463	77.430	256.825
Inversiones en valores y depósitos	-	13.261	-	153.886
	<u>28.294</u>	<u>34.724</u>	<u>77.430</u>	<u>410.711</u>
<u>Gastos por diferencial cambiario</u>				
Disponibilidades	7.337	33.985	104.123	33.985
Inversiones en valores y depósitos	-	5.948	-	13.230
	<u>7.337</u>	<u>39.933</u>	<u>104.123</u>	<u>47.215</u>
Diferencial cambiario. neto	¢ <u>20.957</u>	<u>(5.209)</u>	<u>(26.693)</u>	<u>363.496</u>

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Nota 21. Otros ingresos financieros

Los otros ingresos financieros, se detallan como siguen:

	Trimestre terminado en setiembre		Resultados acumulados a setiembre	
	2018	2017	2018	2017
Comisión línea de crédito	¢ 9.810.309	11.185.687	25.548.409	31.847.334
Otros ingresos financieros diversos	609.786	523.535	1.003.872	2.370.708
	¢ <u>10.420.095</u>	<u>11.709.222</u>	<u>26.552.281</u>	<u>34.218.042</u>

Nota 22. Gastos financieros por obligaciones con el público

Los gastos financieros con obligaciones con el público, se detallan como siguen:

	Trimestre terminado en setiembre		Resultados acumulados a setiembre	
	2018	2017	2018	2017
Por obligaciones a la vista	¢ 677.372	1.190.694	2.235.955	3.192.986
Por obligaciones a plazo	54.160.739	45.677.639	151.466.210	146.308.624
	¢ <u>54.838.111</u>	<u>46.868.333</u>	<u>153.702.165</u>	<u>149.501.610</u>

Nota 23. Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Los gastos financieros con obligaciones con entidades financieras, se detallan como siguen:

	Trimestre terminado en setiembre		Resultados acumulados a setiembre	
	2018	2017	2018	2017
Entidades financieras	¢ 48.423.292	30.973.176	129.933.269	89.485.711
Entidades no financieras	65.747.966	43.398.488	189.965.798	135.436.015
	¢ <u>114.171.258</u>	<u>74.371.664</u>	<u>319.899.067</u>	<u>224.921.726</u>

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Nota 24. Otros gastos financieros

Los otros gastos financieros, se detallan como siguen:

	Trimestre terminado en setiembre		Resultados acumulados a setiembre	
	2018	2017	2018	2017
Comisión línea de crédito obtenidas	835.536	359.375	2.220.952	744.792
Otros gastos financieros diversos	582.595	420.562	1.628.238	1.321.195
	<u>1.418.131</u>	<u>779.937</u>	<u>3.849.190</u>	<u>2.065.987</u>

Nota 25. Gastos de personal

Los gastos de personal, se detallan como siguen:

	Trimestre terminado en setiembre		Resultados acumulados a setiembre	
	2018	2017	2018	2017
Sueldos y bonificaciones del personal	62.449.265	50.331.006	175.990.969	148.595.503
Remuneraciones a directores y fiscales	11.206.465	8.035.000	28.890.009	25.825.578
Viáticos	233.603	206.273	927.320	517.472
Décimo tercer sueldo	5.207.154	4.314.394	14.777.459	12.459.871
Vacaciones	-	200.000	437.546	582.667
Gastos de representación	56.000	201.617	2.380.000	3.282.117
Otras retribuciones	663.800	-	2.803.640	52.100
Cargas sociales patronales	16.569.055	13.245.991	46.870.896	39.154.705
Refrigerios	908.641	544.428	2.337.770	2.031.797
Vestimenta	-	172.890	1.914.368	262.890
Capacitación	727.499	651.981	1.941.677	831.981
Seguros para el personal	521.359	506.618	1.528.092	1.434.113
Otros gastos de personal	-	2.593.046	85.600	6.760.918
	<u>98.542.841</u>	<u>81.003.244</u>	<u>280.885.346</u>	<u>241.791.702</u>

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Nota 26. Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración, se detallan como siguen:

	Trimestre terminado en		Resultados acumulados a	
	setiembre		setiembre	
	2018	2017	2018	2017
Gastos de servicios externos	12.421.035	8.846.671	36.673.348	36.919.699
Gastos de movilidad y comunicaciones	4.289.505	4.255.631	13.145.780	12.478.420
Gastos de infraestructura	6.051.263	4.979.171	15.500.030	15.012.729
Gastos Generales	11.481.912	12.945.662	55.638.950	50.656.249
	<u>34.243.715</u>	<u>31.027.135</u>	<u>120.958.108</u>	<u>115.067.097</u>

Nota 27. Administración de riesgos

Cooperativa Universitaria R.L., está expuesta a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros y por las actividades propias de intermediación y de servicios financieros:

- (a) Riesgo de crédito
- (b) Riesgo de liquidez
- (c) Riesgo de mercado. que incluye:
 - i. Riesgo de tasas de interés y
 - ii. Riesgo cambiario
- (d) Riesgo operativo
- (e) Administración de capital
- (f) Riesgo reputacional
- (g) Riesgo de legitimación de capitales

La Cooperativa aplica un modelo de gestión integral de riesgos que consiste en identificar, medir, mitigar, monitorear y comunicar los diferentes riesgos a los que está expuesta: riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado (que incluye riesgo de tasas de interés y riesgo cambiario), riesgo operativo, riesgo de tecnologías de información, riesgo legal, riesgo reputación y riesgo de legitimación de capitales. Dicha gestión está basada en los lineamientos internos y externos establecidos.

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Para tal efecto se realiza un constante seguimiento de todos los riesgos específicos de la Cooperativa; además se ha establecido un Comité de Riesgos encargado de velar por el cumplimiento de las directrices vigentes en la Organización. Los reportes deben ser generados oportunamente al Consejo de Administración, Gerente General y cuando sea necesario o apropiado, a otros personeros de la Cooperativa.

La Cooperativa es supervisada y monitoreada por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Auditoría Interna, la Auditoría Externa y Comités Internos.

(a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la posibilidad de pérdidas económicas debido al incumplimiento de las condiciones pactadas por parte del deudor, emisor o contraparte.

En este aspecto la Cooperativa posee políticas claras y procedimientos bien definidos para una sana gestión del riesgo de crédito. Contempla lo estipulado en la normativa SUGEF 1-05 y SUGEF 2-10, adicionalmente los procesos claves de otorgamiento, tramitación, control y seguimiento del crédito; además se definen los límites, responsabilidad y parámetros para un ambiente apropiado de mitigación del riesgo de crédito.

El área de Gestión Integral de Riesgos realiza el monitoreo periódico, mediante indicadores de riesgo de crédito orientados al análisis de concentraciones, morosidad, madurez de cartera. Recuperación, cosecha del crédito, migración, probabilidad de incumplimiento, exposición crediticia y pérdida esperada.

La estimación estructural es la que resulte de la aplicación de la Normativa SUGEF 1-05. La estimación ajustada es el monto absoluto que resulta de sumar el monto de la estimación estructural más los ajustes que determine la Administración según su política. Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, la estimación estructural resultante de dicho análisis ascendió a ¢158.374.522, ¢169.946.577 y ¢ 171.051.387, respectivamente.

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

La máxima exposición al riesgo crediticio está representada por el monto en libros de cada activo financiero, tal y como se describe a continuación:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Disponibilidades	¢ 204.824.478	144.234.421	265.540.132
Inversiones en instrumentos financieros	1.211.802.603	1.821.867.349	1.089.435.567
Cartera de crédito	8.363.667.793	7.223.781.131	6.961.609.743
Cuentas y comisiones por cobrar	75.159.834	5.691.059	4.092.205
	¢ <u>9.855.454.708</u>	<u>9.195.573.960</u>	<u>8.320.677.647</u>

Las disponibilidades corresponden a efectivo en caja y bóveda y a depósitos en bancos. Los depósitos en bancos están colocados principalmente con instituciones financieras de primer orden, por lo tanto, se considera que el riesgo crediticio es menor.

Inversiones por calificación

Un detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado se detalla como sigue:

Inversiones por calificación

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Calificación de riesgo-A	¢ 1.198.735.313	1.551.189.845	721.256.817
Calificación de riesgo-AA	3.997.774	262.941.136	362.922.798
Calificación de riesgo-AAA	-	-	-
No calificadas	-	-	-
Productos por cobrar	9.069.516	7.736.368	5.255.952
Total de inversiones en instrumentos financieras	¢ <u>1.211.802.603</u>	<u>1.821.867.349</u>	<u>1.089.435.567</u>

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Cartera de créditos

La cartera de crédito originada por la entidad es como sigue:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Cartera de crédito	¢ 8.512.160.303	7.376.574.901	7.116.834.761
Productos por cobrar	<u>9.882.012</u>	<u>17.152.807</u>	<u>15.826.369</u>
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	<u>(158.374.522)</u>	<u>(169.946.577)</u>	<u>(171.051.387)</u>
	<u>¢ 8.363.667.793</u>	<u>7.223.781.131</u>	<u>6.961.609.743</u>

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, todos los préstamos son originados por la Cooperativa

La cartera de préstamos mantenía tasas de interés en colones anuales que oscilan entre 7,50% y 26% para setiembre 2018 (7,50% y 26% para diciembre 2017 y 9,75% y 26% en setiembre de 2017).

Cartera de crédito por categoría de riesgo

El detalle de la cartera de crédito, bruta y neta por categoría de riesgo con los productos por cobrar acumulados se detalla como sigue:

Categoría de riesgo	<u>30 de setiembre de 2018</u>	
	<u>Bruto</u>	<u>Neto</u>
A1	¢ 8.177.941.525	8.137.051.817
A2	20.750.561	20.646.808
B1	103.201.687	98.041.603
C1	24.947.945	18.710.959
D	3.709.241	927.310
E	<u>191.491.356</u>	<u>112.242.261</u>
	<u>¢ 8.522.042.315</u>	<u>8.387.620.758</u>
	Menos estimación contracíclica	(16.747.390)
	Menos exceso estimación	<u>(7.205.575)</u>
	Total cartera	<u><u>8.363.667.793</u></u>

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Categoría de riesgo	31 de diciembre de 2017	
	Bruto	Neto
A1	7.093.361.583	7.057.894.775
A2	29.957.357	29.807.570
B1	83.427.385	79.256.016
C1	2.166.159	1.624.619
E	184.815.224	66.899.213
	<u>7.393.727.708</u>	<u>7.235.482.193</u>
	Menos estimación contracíclica	(11.321.577)
	Menos exceso estimación	(379.485)
	Total cartera	<u>7.223.781.131</u>

Categoría de riesgo	30 de setiembre de 2017	
	Bruto	Neto
A1	6.818.017.956	6.787.336.875
A2	15.756.909	15.686.003
B1	96.345.604	91.528.324
C2	11.734.974	5.867.487
D	5.470.176	1.367.544
E	185.335.511	72.733.733
	<u>7.132.661.130</u>	<u>6.974.519.966</u>
	Menos estimación contracíclica	(8.876.387)
	Menos exceso estimación	(4.033.836)
	Total cartera	<u>6.961.609.743</u>

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

La clasificación de la cartera de crédito de forma separada entre principal. productos por cobrar y estimación mínima requerida, de acuerdo con su categoría de riesgo se detalla como sigue:

30 de setiembre de 2018			
Categoría de riesgo	Principal	Productos por cobrar	Estimación
Grupo 1			
A1	1.649.505.146	-	8.247.526
B1	81.682.607	1.496.525	4.158.957
Total grupo 1	1.731.187.753	1.496.525	12.406.483
Grupo 2			
A1	6.525.191.133	3.245.246	34.642.182
A2	20.519.752	230.809	103.753
B1	19.750.422	272.133	1.001.127
C1	24.069.118	878.827	6.236.986
D	3.507.435	201.806	2.781.931
E	187.934.690	3.556.666	7.249.095
Total grupo 2	6.780.972.550	8.385.487	122.015.074
Exceso estimación	-	-	7.205.575
Estimación contracíclica	-	-	16.747.390
	8.512.160.303	9.882.012	158.374.522

31 de diciembre de 2017			
Categoría de riesgo	Principal	Productos por cobrar	Estimación
Grupo 1			
A1	1.620.283.380	2.081.918	5.736.285
Grupo 2			
A1	5.464.939.476	6.056.809	29.730.523
A2	29.745.461	211.896	149.787
B1	81.577.991	1.849.394	4.171.369
C1	2.080.000	86.159	541.540
E	177.948.593	6.866.631	117.916.011
Total grupo 2	5.756.291.521	15.070.889	152.509.230
Exceso estimación	-	-	379.485
Estimación contracíclica	-	-	11.321.577
	7.376.574.901	17.152.807	169.946.577

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2017

Categoría de riesgo	Principal	Productos por cobrar	Estimación
Grupo 1			
A1	¢ 990.127.559	-	4.950.638
Grupo 2			
A1	5.821.066.748	6.823.649	25.730.443
A2	15.749.526	7.383	70.906
B1	94.628.832	1.716.772	4.817.280
C2	11.345.023	389.951	5.867.487
D	5.167.316	302.860	4.102.632
E	178.749.756	6.585.754	112.601.778
Total grupo 2	6.126.707.201	15.826.369	153.190.527
Exceso estimación	-	-	4.033.836
Estimación contracíclica	-	-	8.876.387
	¢ 7.116.834.760	15.826.369	171.051.387

Cartera de crédito por tipo de garantía

La cartera de crédito por tipo de garantía, se detalla como sigue:

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Ahorro capital	¢ 214.452.811	208.082.233	225.299.302
Fiduciaria	777.845.342	796.195.102	789.706.540
Hipotecaria	3.999.332.588	3.512.178.121	3.161.827.336
Prendaria	27.855.093	-	-
Certificados depósitos	97.833.665	85.962.799	76.317.868
Pagares	2.763.509.531	2.139.030.588	2.210.045.273
Pignoración de póliza	631.331.273	635.126.058	653.638.442
Total	8.512.160.303	7.376.574.901	7.116.834.761
Productos por cobrar	9.882.012	17.152.807	15.826.369
Estimación por deterioro	(158.374.522)	(169.946.577)	(171.051.387)
	¢ 8.363.667.793	7.223.781.131	6.961.609.743

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Cartera de crédito por tipo de actividad económica

Un detalle de la cartera de crédito por tipo de actividad económica es como sigue:

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Vivienda	¢ 2.531.098.157	2.727.515.619	2.799.035.135
Consumo	5.981.062.146	4.649.059.282	4.317.799.626
Total	8.512.160.303	7.376.574.901	7.116.834.761
oductos por cobrar	9.882.012	17.152.807	15.826.369
Estimación por deterioro	(158.374.522)	(169.946.577)	(171.051.387)
	¢ <u>8.363.667.793</u>	<u>7.223.781.131</u>	<u>6.961.609.743</u>

Cartera de crédito por morosidad

La entidad mantiene niveles de morosidad, aproximadamente el 92% del saldo de la cartera se encuentra al día al 30 de setiembre de 2018

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Al día	¢ 7.792.960.222	6.437.152.402	6.351.382.689
De 1 a 30 días	560.714.692	770.710.525	602.564.962
De 31 a 60 días	98.415.151	93.957.291	80.781.640
De 61 a 90 días	23.920.136	5.893.088	7.450.656
De 91 a 180 días	8.943.678	-	5.793.218
Más de 180 días	-	-	11.103.482
Cobro judicial	27.206.424	68.861.595	57.758.114
Total	8.512.160.303	7.376.574.901	7.116.834.761
Productos por cobrar	9.882.012	17.152.807	15.826.369
Estimación por deterioro	(158.374.522)	(169.946.577)	(171.051.387)
	¢ <u>8.363.667.793</u>	<u>7.223.781.131</u>	<u>6.961.609.743</u>

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de setiembre de 2018, la Cooperativa. totaliza 1097 préstamos por ¢7.792.960.222 (1096 operaciones por ¢6.437.152.402 en diciembre 2017 y 1020 operaciones por ¢6.351.382.689 en setiembre 2017). en los cuales ha cesado la acumulación de intereses.

Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017, la Cooperativa totaliza 7, 31 y 27 operación de crédito en proceso de cobro judicial por ¢27.206.424 (0,32% de la cartera). ¢68.861.595 (0,93% de la cartera) y ¢57.758.114 (0,83% de la cartera). respectivamente.

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 30 de setiembre de 2018, mantiene cuentas de orden por ¢2.253.519 y 30 de setiembre de 2017 mantiene cuentas de orden ¢282.599, al 31 de diciembre no se realizó registro correspondiente a productos en suspenso. los mismos se originan por intereses devengados no cobrados con más de 180 días

Concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés económico

30 de setiembre de 2018

Rango	Cantidad de deudores	Monto
Menores al 5% del capital	1226 ¢	7.920.445.898
De 5 a 10% del capital	4	591.714.404
Cuentas e intereses por cobrar cartera de crédito	-	9.882.012
Estimación por deterioro	-	(158.374.522)
	1230 ¢	8.363.667.793

31 de diciembre de 2017

Rango	Cantidad de deudores	Monto
Menores al 5% del capital	1.277 ¢	6.256.365.020
De 5 a 10% del capital	8	1.120.209.881
Cuentas e intereses por cobrar cartera de crédito	-	17.152.807
Estimación por deterioro	-	(169.946.577)
	1.285 ¢	7.223.781.131

30 de setiembre de 2017

Rango	Cantidad de deudores	Monto
Menores al 5% del capital	1277 ¢	6.062.519.202
De 5% a 10% del capital	7	1.054.315.558
Cuentas e intereses por cobrar cartera de crédito	-	15.826.369
Estimación por deterioro	-	(171.051.387)
	1284 ¢	6.961.609.742

La amplitud de los rangos de clase está definida por el 5% del capital ajustado. Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2017 se totaliza ¢2.186.562.548. ¢2.123.915.613 y ¢2.125.416.689 respectivamente.

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Estimación de la cartera de crédito

Un detalle de la estimación por deterioro de la cartera de crédito de acuerdo con el artículo 11bis y 12 del SUGEF 1-05, se detalla como sigue:

Al 30 de setiembre de 2018

Categoría de riesgo		Cartera de crédito bruta	Estimación genérica directa	Estimación específica directa		Total neto
A1	¢	8.177.941.525	40.889.708	-	¢	8.137.051.817
A2		20.750.561	103.753	-		20.646.808
B1		103.201.687	-	5.160.084		98.041.603
C1		24.947.945	-	6.236.986		18.710.959
D		3.709.241	-	2.781.931		927.310
E		191.491.356	-	79.249.095		112.242.261
Valor en libros	¢	8.522.042.313	40.993.461	93.428.096		8.387.620.758
Estimación contracíclica						(16.747.390)
Exceso de estimación						(7.205.575)
					¢	<u>8.363.667.793</u>

Al 31 de diciembre de 2017

Categoría de riesgo		Cartera de crédito bruta	Estimación genérica directa	Estimación específica directa		Total neto
A1	¢	7.093.361.583	35.466.808	-	¢	7.057.894.775
A2		29.957.357	149.787	-		29.807.570
B1		83.427.385	-	4.171.369		79.256.016
C1		2.166.159	-	541.540		1.624.619
E		184.815.224	-	117.916.011		66.899.213
Valor en libros	¢	7.393.727.708	35.616.595	122.628.920		7.235.482.193
Estimación contracíclica						(11.321.577)
Exceso de estimación						(379.485)
					¢	<u>7.223.781.131</u>

(Continúa)

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2017

Categoría de riesgo		Cartera de crédito bruta	Estimación genérica directa	Estimación específica directa		Total neto
A1	¢	6.818.017.956	30.681.081	-	¢	6.787.336.875
A2		15.756.909	70.906	-		15.686.003
B1		96.345.604	-	4.817.280		91.528.324
C2		11.734.974	-	5.867.487		5.867.487
D		5.470.176	-	4.102.632		1.367.544
E		185.335.511	-	112.601.778		72.733.733
Valor en libros	¢	<u>7.132.661.130</u>	<u>30.751.987</u>	<u>127.389.177</u>		<u>6.974.519.965</u>
Estimación contracíclica						(8.876.387)
Exceso de estimación						(4.033.836)
					¢	<u>6.961.609.743</u>

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez está relacionado con la capacidad de la entidad financiera para atender los compromisos adquiridos en el corto plazo., Es la posibilidad de una pérdida económica debido a la escasez de fondos que impediría cumplir las obligaciones en los términos pactados. El Riesgo de Liquidez también puede asociarse a un instrumento financiero particular. y está ligado a la profundidad financiera del mercado en el que se negocia. para demandar u ofrecer el instrumento sin afectación significativa de su valor.

La Cooperativa ha adoptado políticas y controles en cada una de las áreas señaladas anteriormente; con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros; además, se analiza en forma periódica el indicador de riesgo de liquidez y calce de plazos. El propósito de este plan de gestión es velar por el cumplimiento de los parámetros financieros establecidos por la Entidad y la normativa prudencial de la SUGEF.

Adicionalmente se cuenta con un plan de contingencia para la liquidez; el cual se activa en caso de un descalce de activos sobre pasivos líquidos y se mantiene un buen nivel de inversiones en valores para hacer frente a las operaciones de corto plazo, en caso de ser necesario.

Se han diseñado indicadores de liquidez, calces de plazos en bandas adicionales de tiempo, análisis de concentración y volatilidad de cada una de las fuentes de financiamiento con el fin de identificar y anticipar la volatilidad de los fondos.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2018, el calce de plazos de activos y pasivos financieros más importantes expresado en colones, es como sigue:

	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	Vencidas a más de 30 días	Total
<i>Moneda nacional</i>									
Disponibilidades	201.864.091	-	-	-	-	-	-	-	201.864.091
Inversiones	130.481.443	577.951.166	317.247.228	101.346.486	4.389.058	80.387.222	-	-	1.211.802.603
Cartera de Crédito	-	50.421.156	45.615.538	46.301.690	140.102.767	277.250.475	7.898.486.213	63.864.476	8.522.042.315
Total activos	332.345.534	628.372.322	362.862.766	147.648.176	144.491.825	357.637.697	7.898.486.213	63.867.476	9.935.709.009
Obligaciones con el público	157.614.371	164.081.870	96.636.346	555.284.301	570.477.817	737.337.070	268.713.197	-	2.550.144.972
Obligaciones con entidades financieras	-	42.459.421	42.615.000	43.212.308	131.928.264	273.817.461	4.293.061.374	-	4.827.093.828
Cargos por pagar	-	30.252.878	3.421.628	28.012.576	26.000.478	10.160.402	16.454.676	-	114.302.638
Total pasivos	157.614.371	236.794.169	142.672.974	626.509.185	728.406.559	1.021.314.933	4.578.229.247	-	7.491.541.437
Calce moneda nacional	174.731.163	391.578.153	220.189.792	(478.861.009)	(583.914.734)	(663.677.236)	3.320.256.966	-	2.444.167.572
<i>Moneda extranjera</i>									
Disponibilidades	2.960.387	-	-	-	-	-	-	-	2.960.387
Inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	2.960.387	-	-	-	-	-	-	-	2.960.387
Calce moneda extranjera	2.960.387	-	-	-	-	-	-	-	2.960.387
Total calce de plazos de activos y pasivos	2.960.387	-	-	-	-	-	-	-	2.960.387

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017, el calce de plazos de activos y pasivos financieros más importantes expresado en colones, es como sigue:

	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	Vencidas a más de 30 días	Total
<i>Moneda nacional</i>									
Disponibilidades	139.740.524	-	-	-	-	-	-	-	139.740.524
Inversiones	413.582.699	817.998.493	366.406.541	181.947.204	41.698.523	233.889	-	-	1.821.867.349
Cartera de crédito	-	57.239.729	42.447.759	42.482.062	129.533.176	269.176.436	6.771.884.620	80.963.926	7.393.727.708
Total activos	553.323.223	875.238.222	408.854.300	224.429.266	171.231.699	269.410.325	6.771.884.620	80.963.926	9.355.335.581
Obligaciones con el público	209.886.061	298.764.292	244.272.915	246.893.387	262.890.200	1.008.541.955	15.663.092	-	2.286.911.902
Obligaciones con entidades financieras	-	29.846.618	30.111.418	30.745.221	92.892.701	192.276.098	3.886.807.928	-	4.262.679.984
Cargos por pagar	-	25.625.636	14.549.602	36.237.025	9.768.879	16.647.493	2.439.925	-	105.268.560
Total pasivos	209.886.061	354.236.546	288.933.935	313.875.633	365.551.780	1.217.462.546	3.904.910.945	-	6.654.860.446
Calce moneda nacional	343.437.162	521.001.676	119.920.365	(89.446.367)	(194.320.081)	(948.055.221)	2.866.973.675	80.963.926	2.700.475.135
<i>Moneda extranjera</i>									
Disponibilidades	4.493.897	-	-	-	-	-	-	-	4.493.897
Inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	4.493.897	-	-	-	-	-	-	-	4.493.897
Calce moneda extranjera	4.493.897	-	-	-	-	-	-	-	4.493.897
Total calce de plazos de activos y pasivos	4.493.897	-	-	-	-	-	-	-	4.493.897

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2017, el calce de plazos de activos y pasivos financieros más importantes expresado en colones, es como sigue:

	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	Vencidas a más de 30 días	Total
<i>Moneda nacional</i>									
Disponibilidades	263.984.158	-	-	-	-	-	-	-	263.984.158
Inversiones	362.922.797	189.026.939	392.143.430	141.273.567	4.068.834	-	-	-	1.089.435.567
Cartera de crédito	-	56.704.677	43.152.883	44.083.005	132.665.875	274.296.752	6.492.965.563	88.792.375	7.132.661.130
Total activos	626.906.955	245.731.616	435.296.313	185.356.572	136.734.709	274.296.752	6.492.965.563	88.792.374	8.486.080.855
Obligaciones con el público	442.083.244	178.036.122	105.595.871	546.515.954	745.639.423	537.415.763	13.661.280	-	2.568.947.657
Obligaciones con entidades financieras	-	23.885.090	23.988.064	24.350.123	74.470.817	154.676.009	3.119.238.463	-	3.420.608.566
Cargos por pagar	-	29.644.894	3.873.444	23.535.576	47.931.434	8.846.631	2.027.810	-	115.859.789
Total pasivos	442.083.244	231.566.106	133.457.379	594.401.653	868.041.674	700.938.403	3.134.927.553	-	6.105.416.012
Calce moneda nacional	184.823.711	14.165.510	301.838.934	(409.045.081)	(731.306.965)	(426.641.651)	3.358.038.010	88.792.375	2.380.664.843
<i>Moneda extranjera</i>									
Disponibilidades	1.555.974	-	-	-	-	-	-	-	1.555.974
Inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-	1.555.974
Total activos	1.555.974	-	-	-	-	-	-	-	1,555.974
Calce moneda extranjera	1,555.974	-	-	-	-	-	-	-	1,555.974
Total calce de plazos de activos y pasivos	1,555.974	-	-	-	-	-	-	-	1,555.974

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(c) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de la Cooperativa se reduzca por causa de cambios en las condiciones del mercado financiero. tales como cambios adversos en las tasas de interés. variaciones adversas en el tipo de cambio y el precio de los instrumentos financieros sujetos a valor de mercado, así como de la reacción de los participantes de los mercados ante eventos políticos y económicos. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones a dichas variaciones. manteniéndolas dentro de los parámetros aceptables para la dirección de la Cooperativa.

i. Riesgo de tasas de interés

Es la exposición debido a la posibilidad de que ocurra una pérdida económica. producto de variaciones adversas en las tasas de interés.

Se evalúa la sensibilidad de los activos y pasivos a variación en tasas de interés mediante la elaboración de brechas por plazos y el indicador de riesgo de tasas. La política interna es más conservadora con respecto al indicador de riesgo establecido por la SUGEF; al cual. se le da control y seguimiento continuo.

Asimismo, se cuenta con un sistema de medición y monitoreo con el fin de detectar las fuentes del riesgo de tasas de interés y que se evalúe el efecto de los cambios en las tasas de modo que sea consistente con el alcance de sus actividades, dicho sistema mide la vulnerabilidad a pérdidas bajo condiciones críticas del mercado (incluyendo la falla de supuestos clave). El indicador de riesgo de tasas de interés se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la normativa vigente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

A1 30 de setiembre de 2018, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Cooperativa, es como sigue:

Moneda Nacional	De 01 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	708.685.962	418.340.361	4.389.058	80.387.222	-	-	1.211.802.603
Cartera de Crédito	8.512.160.303	-	-	-	-	-	8.512.160.303
	<u>9.220.846.265</u>	<u>418.340.361</u>	<u>4.389.058</u>	<u>80.387.222</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9.723.962.906</u>
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	531.448.354	500.234.199	587.241.627	745.314.189	239.392.311	45.775.562	2.649.406.243
Obligaciones con entidades financieras	4.842.079.937	-	-	-	-	-	4.842.079.937
	<u>5.373.528.291</u>	<u>500.234.199</u>	<u>587.241.627</u>	<u>745.314.189</u>	<u>239.392.311</u>	<u>45.775.562</u>	<u>7.491.486.179</u>
Moneda Extranjera							
Inversiones	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha total de activos y pasivos	3.857.199.987	(81.893.838)	(582.852.569)	(664.926.967)	(239.392.311)	(45.775.562)	2.242.358.739

A1 31 de diciembre de 2017, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Cooperativa, es como sigue:

Moneda Nacional	De 01 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	1.233.386.661	546.911.183	41.569.505	-	-	-	1.821.867.349
Cartera de Crédito	7.393.727.708	-	-	-	-	-	7.393.727.708
	<u>8.627.114.369</u>	<u>546.911.183</u>	<u>41.569.505</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9.215.595.056</u>
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	616.591.508	541.952.929	272.659.080	929.034.763	3.879.040	14.061.885	2.378.179.205
Obligaciones con entidades financieras	4.276.587.988	-	-	-	-	-	4.276.587.988
	<u>4.893.179.495</u>	<u>541.952.929</u>	<u>272.659.080</u>	<u>929.034.763</u>	<u>3.879.040</u>	<u>14.061.885</u>	<u>6.654.767.192</u>
Moneda Extranjera							
Inversiones	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha total de activos y pasivos	3.733.934.873	(4.958.254)	(231.089.575)	(929.034.763)	(2.894.056.919)	(737.067.372)	2.560.827.864

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

A1 30 de setiembre de 2017, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Cooperativa, es como sigue:

Moneda Nacional		De 01 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
Activos sensibles a tasas								
Inversiones	¢	552.177.827	533.188.905	4.068.835	-	-	-	1.089.435.567
Cartera de Crédito		7.132.661.130	-	-	-	-	-	7.132.661.130
		<u>7.684.838.957</u>	<u>533.188.905</u>	<u>4.068.0835</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.222.096.697</u>
Pasivos sensibles a tasas								
Obligaciones con el público		838.662.752	487.022.370	785.466.671	544.436.956	1.801.799	13.727.010	2.671.117.558
Obligaciones con entidades financieras		3.434.263.345	-	-	-	-	-	3.434.263.345
		<u>4.272.926.097</u>	<u>487.022.370</u>	<u>785.466.671</u>	<u>544.436.956</u>	<u>1.801.799</u>	<u>13.727.010</u>	<u>6.105.380.903</u>
Moneda Extranjera								
Activos sensibles a tasas								
Inversiones		-	-	-	-	-	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha total de activos y pasivos	¢	<u>3.411.912.860</u>	<u>46.166.535</u>	<u>(781.397.836)</u>	<u>(544.436.956)</u>	<u>(1.801.799)</u>	<u>(13.727.010)</u>	<u>2.116.715.794</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

ii. *Riesgo cambiario*

Es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el tipo de cambio. Este riesgo también se presenta cuando el resultado neto del ajuste cambiario no compensa proporcionalmente el ajuste en el valor de los activos denominados en moneda extranjera, ocasionando una reducción en el Indicador de Suficiencia Patrimonial.

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

Se ha comunicado a SUGEF en el oficio CU-GE-232-2017 la declaración formal de la Cooperativa de no tener interés o apetito por el riesgo cambiario. También en la declaratoria del apetito de riesgo no se ha incluido el riesgo cambiario al no existir apetito por dicho riesgo

Al periodo terminado en setiembre 2018, diciembre y setiembre 2017 los activos y pasivos denominados en monedas extranjeras, \$US dólares que son:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Activos			
Disponibilidades	¢ 5.112	7.934	2.738
Total de activos	<u>5.112</u>	<u>7.934</u>	<u>2.738</u>
Posición neta	¢ <u>5.112</u>	<u>7.934</u>	<u>2.738</u>

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convirtieron a colones al tipo de cambio de cierre (Ver nota 1 inciso d). La Cooperativa no cuenta con pasivos en moneda extranjera.

(d) Riesgo operativo

Es la posibilidad de una pérdida económica debido a fallas o debilidades de procesos, personas, sistemas internos y tecnología, así como eventos imprevistos. Éste incluye el Riesgo de Tecnologías de Información y el Riesgo Legal.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(e) Administración de capital

La Cooperativa, gestiona su administración de riesgo de capital de una forma integral, monitorea y gestiona los riesgos desde el punto de vista de riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de concentración, seguimiento de fichas CAMELS, riesgo de crédito, riesgo operativo, riesgo de tecnologías de la información, riesgo de legitimación de capitales, riesgos físicos, de infraestructura y riesgos normativos, cuyas exposiciones son informadas de manera periódica al Consejo y a la Administración.

A su vez, se gestiona el riesgo regulatorio desde el punto de vista de los diferentes indicadores de requerimientos de capital siendo el principal indicador el de Suficiencia Patrimonial, el cual se calcula según lo dicta la normativa de la Superintendencia General de Entidades Financieras de acuerdo a la especificación que hace el Acuerdo SUGEF 3-06.

El resultado del indicador de Suficiencia Patrimonial, es como sigue:

		<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Capital base	¢	2.304.632.405	2.322.314.733	2.262.898.958
Activos ponderados por riesgo		9.175.907.542	8.258.821.160	8.076.632.768
Superávit individual	¢	1.387.041.651	1.496.432.617	1.455.235.681
Suficiencia patrimonial		25.12%	28.12%	28.02%

El cálculo del indicador de suficiencia patrimonial se determina de conformidad con los siguientes grupos de cuentas, el capital base, el cual es la sumatoria del capital primario, capital secundario menos deducciones. El riesgo de crédito que se encuentra constituido por la suma de los porcentajes aplicados a los activos de la entidad, ponderados por riesgo. Y finalmente el grupo de otros riesgos donde se cuantifican los siguientes riesgos por requerimiento patrimonial: riesgo de precio, riesgo operacional y riesgo cambiario. La suma de estos riesgos, es multiplicado por un factor de 10 de conformidad con la normativa SUGEF 3-06. El indicador de suficiencia patrimonial, es el cociente de dividir el capital base entre la sumatoria de los riesgos de crédito y otros riesgos.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(f) Riesgo reputacional

Es la posibilidad de pérdidas económicas debido a la afectación del prestigio de la entidad, derivadas de eventos adversos que trascienden a terceros.

Se han identificado un conjunto de riesgos reputacionales dentro de la Auto Evaluación de los riesgos operativos, los cuales fueron evaluados midiendo impacto, probabilidad, exposición y ambiente de control interno. Se han desarrollado planes de acción para los riesgos que presentaron una calificación alta y que requieren esfuerzos de mitigación por parte de la Administración.

(g) Riesgo de legitimación de capitales

Es la posibilidad de pérdidas económicas debido a la pérdida de confianza en la integridad de la entidad por el involucramiento en transacciones o relaciones con negocios ilícitos y por sanciones por incumplimientos a la Ley 8204 y su reglamentación conexas.

Con el objetivo de cumplir con las nuevas regulaciones establecidas, se vigila el acatamiento de las políticas y procedimientos en materia de Legitimación de Capitales y Financiamiento del Terrorismo, adicionalmente, se cuenta con una Matriz de Riesgo Institucional que permite la clasificación de nuestros asociados de acuerdo al nivel de riesgos en temas de legitimación de capitales, permitiendo una gestión preventiva en materia de riesgo, así mismo, la Cooperativa mantiene procesos de actualización de datos de la base asociativa y un mayor control de los perfiles declarados por los asociados de tal forma que se puedan determinar mediante alertas tempranas los desvíos de acuerdo al perfil transaccional.

Nota 28. Arrendamientos operativos

Los arrendamientos operativos serán pagados de la siguiente forma:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Menos de un año	¢ 225.857	530.169	531.957
Entre uno y cinco años	4.169.664	88.362	221.649
	¢ <u>4.395.521</u>	<u>618.531</u>	<u>753.606</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Nota 29. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros”.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros” (la Normativa), en el cual se adoptaron las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Posteriormente, en la circular C.N.S. 1034-08 del 4 de abril de 2013. el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), publicó algunas modificaciones al Acuerdo SUGEF 31-04 “Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades. Grupos y Conglomerados Financieros” para la presentación de los estados financieros anuales. internos no auditados individuales y consolidados. preparados por la entidad. e individuales y consolidados auditados; así como algunas modificaciones al Acuerdo 34-02 “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE”, dentro de las cuales. se adoptaron los textos vigentes al 1 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la ese Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los periodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

Cuando las disposiciones emitidas por el Consejo difieren de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera, se debe informar sobre las Normas Internacionales que se han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Como parte de la Normativa, la adopción de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF ó CINIIF no adoptadas aún:

a) Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de Estados Financieros

La presentación de los estados financieros requerida por el Consejo, difiere en algunos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

La Normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el ingreso y gasto por diferencias de cambio, el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

Asimismo, los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de Flujos de Efectivo

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo. Adicionalmente la Norma requiere revelar los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivos, por ejemplo por cambios en variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.

c) Norma Internacional de Contabilidad No. 12: Impuesto a las Ganancias

El Plan de Cuentas SUGEF, presenta las partidas de activos, pasivos e ingresos y gastos por impuesto de renta diferido de manera separada. La NIC 12 permite presentar los activos y pasivos de manera neta cuando surgen de una misma entidad fiscal. El ingreso o gasto de acuerdo con NIC 12, se debe presentar como parte del impuesto sobre la renta total, de manera neta.

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

e) Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos ordinarios

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

Adicionalmente, hasta el 31 de diciembre de 2013, permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Esto provoca que eventualmente podrían no estarse difiriendo el 100% de los ingresos por comisiones originadas antes del 31 de diciembre de 2013, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, el Consejo ha adoptado la contabilización de las comisiones y costos de transacción de acuerdo con lo establecido en NIC 18 y NIC 39 a partir del 1° de enero de 2014. Sin embargo, se mantienen algunas diferencias en la forma de realizar algunos registros relacionados, tal y como se explica a continuación:

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo), NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.
 - El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.
 - De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.
 - De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del año.
- f) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

g) Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros Consolidados y Separados

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 vigente al 2011 (reemplazada en esos aspectos por NIIF 10. con entrada en vigencia en 2012) requiere la presentación de estados financieros consolidados. y solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior de acceso al público. pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, según la NIC 27 vigente al 2011. la valoración de las inversiones debía ser al costo. Con las modificaciones a NIC 27 vigentes a partir del 2014. en la preparación de estados financieros separados, las inversiones en subsidiarias y asociadas pueden ser contabilizadas al costo. de acuerdo con NIIF 9 o usando el método de participación patrimonial descrito en NIC 28. No obstante. el Consejo no ha adoptado las modificaciones a NIC 27.

En el caso de grupos financieros. la empresa controladora debe consolidar los estados financieros de todas las empresas del grupo, a partir de un veinticinco por ciento (25%) de participación independientemente del control. Para estos efectos, no debe aplicarse el método de consolidación proporcional, excepto en el caso de la consolidación de participaciones en negocios conjuntos.

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, sean registrados como transacciones en el patrimonio. Cuando el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones mantenidas en la actualidad sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La reforma a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al 2010. El Consejo no ha adoptado los cambios a esta norma.

Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, las cooperativas de ahorro y crédito y la Caja de Ahorro y Préstamos para la Educación, como controladoras. no consolidarán los estados financieros intermedios y anuales auditados de las participaciones en empresas como funerarias y otras de índole diferente a la actividad financiera y bursátil, excepto las empresas propietarias o administradoras de los bienes muebles o inmuebles de la cooperativa, las cuales se consolidarán.

h) Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en Asociadas

El Consejo requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

i) Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros: Presentación e información a Revelar

La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes). La SUGEVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como capital social.

j) Las actualizaciones a la NIC 32. Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar. y a la NIC 1. Presentación de los estados financieros — Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación.

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad. se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

k) Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones. Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

La SUGEF requiere que para los activos contingentes se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC 37 no permite este tipo de provisiones.

l) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Para 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 quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Asimismo. la Normativa SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

m) Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. Adicionalmente, el 17 de junio de 2016, mediante oficio SGF-1729-2016, el Consejo aprueba el Acuerdo SUGEF 19-16 Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas, el cual obliga a las entidades supervisadas por SUGEF, al registro de una estimación genérica que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

La NIC 39 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 39 no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, debe ser reversada en el estado de resultados.

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el Consejo. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando únicamente el método de la fecha de liquidación.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

- a) Carteras Mancomunadas.
Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.
- b) Inversiones propias de los entes supervisados.
Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

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

Los Bancos supervisados por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

Las clasificaciones mencionadas anteriormente no necesariamente concuerdan con lo establecido por la NIC.

La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. La enmienda pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

n) Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

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

o) Norma Internacional de Información Financiera No. 3: Combinaciones de Negocios (revisada)

NIIF 3 establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, puede realizarse al costo o a su valor razonable. El Consejo solamente permite la contabilización de esas transacciones tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

p) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

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

q) Norma Internacional de Información Financiera No. 9. Instrumentos Financieros

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y desreconocimiento de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

r) Norma Internacional de Información Financiera No. 10. Estados Financieros Consolidados

La NIIF 10 Estados Financieros Consolidados proporciona una definición de control revisada y una guía de aplicación relativa a la misma. Sustituye a la NIC 27 (2008) y a la SIC 12 Consolidación - Entidades con cometido especial y se aplica a todas las participadas.

Se permite su adopción anticipada. Las entidades que adopten de forma anticipada la NIIF 10 tendrán que adoptar también las normas NIIF 11, NIIF 12, NIC 27 (2011) y NIC 28 (2011) al mismo tiempo y además deberán informar del hecho.

Cuando no se produce ningún cambio en la decisión de consolidar entre la NIC 27 (2008)/SIC-12 y la NIIF 10 para una participada, el inversor no está obligado a realizar ajustes en la contabilidad de su participación en la participada.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

s) Norma Internacional de Información Financiera No. 11. Acuerdos Conjuntos

En mayo de 2011 se emitió, la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Esta aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas en forma conjunta. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

t) Norma Internacional de Información Financiera No. 12. Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades

En mayo de 2011, se emitió la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

u) Norma Internacional de Información Financiera No. 13. Mediciones al Valor Razonable

Proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir del 1° de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

v) Norma Internacional de Información Financiera No. 14. Cuentas Regulatorias Diferidas

Esta norma fue aprobada en enero 2014, el cual especifica la contabilidad para los saldos de las cuentas regulatorias diferidas que surjan de una regulación tarifaria. Será vigente a partir de 1 de enero de 2016, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

w) Norma Internacional de Información Financiera No. 15. Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes

Esta norma fue aprobada en mayo 2014, la cual proporciona un marco global para el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes y establece los principios para la presentación de información útil para los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, cantidad, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de efectivo derivados del contrato de la entidad con los clientes. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 11, NIC 18, NIIF 13, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31. Será vigente a partir de 1 de enero de 2018, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

x) Norma Internacional de Información Financiera No. 16. Arrendamientos

Esta norma fue aprobada en enero 2016, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 17, IFRIC 4, SIC 15 y SIC 27. Será vigente a partir de 1 de enero de 2019, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que aplicaran de forma anticipada la NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

y) Norma Internacional de Información Financiera No. 17. Contratos de Seguro

Esta norma fue aprobada en marzo 2017, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos. Esta Norma deroga la: NIIF 4 Contratos de Seguros. Será vigente a partir de 1 de enero de 2021, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que apliquen la NIIF 9 y NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

z) La CINIIF 10. Estados Financieros Interinos y el Deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía. El Consejo permite la reversión de las pérdidas por deterioro reconocidas en algún periodo interino.

aa) La CINIIF 21. Gravámenes

Abarca la contabilización de pasivos relacionados con el pago de gravámenes impuestos por el Gobierno. Esta interpretación entra en vigencia en 2014, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

bb) La CINIIF 22. Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

Abarca la contabilización de una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). Esta interpretación entra en vigencia en enero 2018, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

cc) La CINIIF 23. Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación. Esta interpretación entra en vigencia en 2019, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.