

COOPEUNA
COOPERATIVA UNIVERSITARIA DE AHORRO Y CREDITO R.L.

20135847

SUGEF.2013 JUL 31 AM10:00

30 de julio del 2013
CU-GE-243-2013

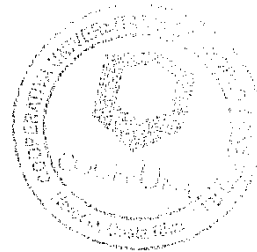
Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras
SUGEF

Estimados señores:

Reciban un cordial saludo de parte de CoopeUna R.L, para su información y fines consiguientes me permito adjuntar la certificación de los Estados Financieros Trimestrales de la cooperativa, con corte al 30 de junio de 2013, con el fin de que se atienda lo que corresponda.

Sin otro en particular, se despide.

MBA. Cristian Valverde Chinchilla
Gerente General



COOPERATIVA UNIVERSITARIA
DE AHORRO Y CREDITO R.L

Tel: 2560-5780 • Fax: 2237-9585

E-mail: mercadeo@coopeuna.fi.cr

www.coopeuna.fi.cr

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores

Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

Presente

Fuimos contratados por la *Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (COOPEUNA, R.L.)*, para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte, al 30 de junio del 2013 de *Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (COOPEUNA, R.L.)*, cédula jurídica número 3-004-045030, los cuales se detallan en el anexo adjunto a esta certificación identificado con el sello blanco.

Un conjunto de estados financieros está integrado por el balance general, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio, el estado de flujos de efectivo y sus notas a una fecha determinada, que es responsabilidad de la administración de *Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (COOPEUNA, R.L.)*.

El procedimiento utilizado consistió en verificar que cada una de las líneas de las cuentas que integran los estados financieros abreviados que indiqué en el primer párrafo fueron extraídos de los folios de los libros legales de *Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (COOPEUNA, R.L.)*.

Además verificamos los registros contables del mismo periodo, de igual manera se utilizaron otros procedimientos analíticos que se consideraron apropiados dadas las circunstancias. Con tal fin se obtuvo los Estados Financieros contabilizados en los registros contables y en los libros legales de *Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (COOPEUNA, R.L.)*, al 30 de junio del 2013.

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

Por consiguiente, podemos **CERTIFICAR** que los estados financieros con corte al 30 de junio del 2013, de **Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (COOPEUNA, R.L.)**, están de conformidad con los registros a esa fecha y de acuerdo con las bases contables utilizadas.


Se extiende la presente a solicitud de la **Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)** para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

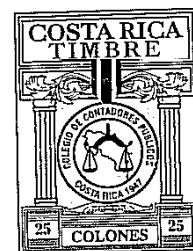
Dada en la ciudad de San José a los veintiséis días del mes de julio del 2013.

A tenor de lo que establece la Ley 1038 del 19 de agosto de 1947 de la regulación de la profesión del Contador Público.

No me alcanzan las limitaciones de los artículos 20 y 21 del reglamento del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica para expedir esta certificación.

**DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**


Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado No. 5607
Póliza de Fidelidad N° 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2013.



“Timbre de Ley número 6663 por ₡25.00 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original de este documento”

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

Balance General

Al 30 de junio 2013 y 2012
(en colones sin céntimos)

	Notas	2013	2012
Activo			
	4-		
Disponibilidades	11.1	¢ <u>60.986.904</u>	<u>55.974.866</u>
Efectivo		2.950.000	2.754.712
Entidades financieras del país		58.036.904	53.220.154
	5-		
Inversiones en instrumentos financieros	11.2	<u>497.959.115</u>	<u>377.706.527</u>
Mantenidas para negociar		40.357.354	1.681.550
Disponibles para la venta		454.748.214	371.893.632
Mantenidas al vencimiento		0	0
Productos por cobrar		2.853.547	4.131.346
	6-		
Cartera de crédito	11.3	<u>4.213.498.875</u>	<u>3.556.784.316</u>
Créditos vigentes		4.195.364.631	3.554.118.013
Créditos vencidos		70.692.747	36.914.042
Créditos en cobro judicial		0	0
Productos por cobrar		7.350.281	5.113.309
Estimación por deterioro		-59.908.784	-39.361.048
Cuentas y comisiones por cobrar		<u>88.218.496</u>	<u>82.376.815</u>
Otras cuentas por cobrar	11,4	88.218.496	82.376.815
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	11,5	<u>7.262.469</u>	<u>7.256.188</u>
Inmueble, mobiliario y equipo (neto)	11,6	<u>304.182.020</u>	<u>310.669.993</u>
Otros activos	11,7	<u>43.957.767</u>	<u>34.369.277</u>
Cargos diferidos		18.097.317	8.660.110
Activos intangibles		24.932.125	23.715.196
Otros activos		928.325	1.993.971
TOTAL ACTIVOS		¢ <u><u>5.216.065.646</u></u>	<u><u>4.425.137.983</u></u>

Continúa...

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

Balance General

Al 30 de junio 2013 y 2012
(en colones sin céntimos)

	Notas	2013	2012
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Obligaciones con el público	11,8	¢ 826.772.660	638.713.527
A la vista		140.696.562	85.371.151
A plazo		658.355.700	531.969.956
Cargos financieros por pagar		27.720.398	21.372.420
Obligaciones con entidades	11,9	2.448.806.203	2.012.143.809
A la vista		1.850.695.538	1.202.384.906
Otras obligaciones con entidades		581.739.803	797.025.339
Cargos financieros por pagar		16.370.862	12.733.565
Cuentas por pagar y provisiones	11,10	67.333.420	74.398.009
Provisiones		51.424.038	34.733.665
Otras cuentas por pagar diversas		15.909.382	39.664.345
Otros pasivos		29.218.453	25.304.647
Ingresos diferidos		29.218.453	25.304.647
TOTAL DE PASIVOS		3.372.130.736	2.750.559.993
Patrimonio			
Capital social	11,11	1.565.804.595	1.401.135.586
Capital pagado		1.565.804.595	1.401.135.586
Ajustes al patrimonio		8.371.974	8.371.974
Superavit por revaluación inmueble, mobiliario y equipo		7.754.456	7.754.457
Ajustes por valuación de participación en otras empresas		617.518	617.518
Reservas patrimoniales	11,12	221.192.365	201.862.245
Resultado del periodo	11,20	48.565.976	63.208.185
TOTAL DEL PATRIMONIO		1.843.934.910	1.674.577.990
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 5.216.065.646	4.425.137.983
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		¢ 13.619.817.830	10.799.937.380
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	12,1	¢ 13.173.845.325	10.433.604.889
Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras	12,4	¢ 445.972.505	366.332.492

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Mag. Cristian Valverde Chinchilla
Gerente General

Sr. Randall Vargas Muñoz
Contador General

Bach. Nathalie Campos Melgar
Comité Vigilancia

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

Estado de resultados

Para el períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2013 y 2012
(en colones sin céntimos)

	Notas	2013	2012
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	¢	318.184	387.192
Por inversiones en instrumentos financieros	11,15	12.443.354	13.227.300
Por cartera de créditos	11,14	385.945.284	349.226.117
Por otros ingresos financieros		19.472.494	8.954.554
Total de Ingresos Financieros		418.179.316	371.795.162
Gastos financieros			
Por Obligaciones con el Público	11,16	37.059.567	28.452.543
Por Obligaciones con Entidades Financieras	11,17	148.719.190	141.299.181
Por pérdida por diferencial cambio y UD	11,13	47.877	427.631
Por otros gastos financieros		5.229.411	2.385.520
Total Gastos Financieros		191.056.045	172.564.875
Por estimación de deterioro de activos		14.825.700	15.492.444
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		12.000.000	22.798.564
RESULTADO FINANCIERO		224.297.571	206.536.408
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		2.442.873	2.143.128
Por bienes realizables		0	0
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		405.097	470.303
Por otros ingresos operativos		6.665.308	11.156.088
Total Otros Ingresos Operación		9.513.278	13.769.520
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		394.249	453.559
Por pérdida pro participación en el capital de otras empresas		0	725.545
Por otros gastos operativos		390.743	194.154
Total Otros Gastos de Operación		784.992	1.373.258
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	¢	233.025.857	218.932.669

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


Estado de resultado

Para el períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2013 y 2012
(en colones sin céntimos)


...viene

	Notas	2013	2012
Gastos administrativos			
Por gastos del personal	¢	114.409.350	96.397.177
Por otros gastos de administración		<u>67.762.082</u>	<u>56.348.299</u>
Total Gastos Administrativos	11,18	<u>182.171.431</u>	<u>152.745.477</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		50.854.425	66.187.193
Participaciones sobre la utilidad	11,20	<u>2.288.449</u>	<u>2.979.008</u>
RESULTADO DEL PERIODO	¢	<u><u>48.565.976</u></u>	<u><u>63.208.185</u></u>


Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Mag. Cristian Valverde Chinchilla
Gerente General



Sr. Randall Vargas Muñoz
Contador General



Bach. Nathalie Campos Melgar
Comité Vigilancia

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

Estado de flujos de efectivo

Para el períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2013 y 2012
(en colones sin céntimos)

	Notas	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	48.565.976	63.208.185
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Ganancia o pérdida por diferencia de cambio, netas			427.631
Gastos por provisión para prestaciones sociales, netos de pago		21.734.995	4.772.748
Depreciaciones y amortizaciones		17.479.216	9.690.091
Participación sobre la Utilidad		2.288.449	2.979.008
Pérdida por estimación por deterioro cartera de créditos		2.787.041	-7.306.121
Subtotal		<u>92.855.677</u>	<u>73.771.542</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		-80.958.020	-31.682.986
Créditos y avances de efectivo		-279.924.939	-153.070.819
Productos por cobrar		-8.523.078	-9.448.646
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		96.629.739	12.347.092
Obligaciones con entidades		70.564.159	-117.993.984
Otras cuentas por pagar		-1.153.173	22.599.674
Otros pasivos		2.076.763	733.549
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>-108.432.871</u>	<u>-202.744.578</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		6.281	2.757.654
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		-9.317.928	-1.422.605
Otras actividades de inversión		-5.600.092	-8.912.240
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	¢	<u>-14.911.740</u>	<u>-7.577.190</u>

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

Estado de flujos de efectivo

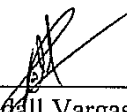
Para el períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2013 y 2012
(en colones sin céntimos)

	Notas	2013	2012
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento			
Aportes de capital recibidos en efectivo	¢	518.160.967	400.318.193
Retiro de capital en efectivo		-473.198.368	-403.732.533
Pago de dividendos		-64.577.002	-61.723.233
Capitalización de de excedentes		0	30.861.617
Reservas patrimoniales		-5.799.691	-5.624.326
Flujo neto de efectivo provisto por actividades financieras		<u>-25.414.094</u>	<u>-39.900.282</u>
Variación neta en el efectivo y equivalentes		-148.758.705	-250.222.050
Efectivo y equivalentes al inicio del año		627.133.609	602.965.809
Efectivo y equivalentes al final del año	4 ¢	<u>478.374.904</u>	<u>352.743.759</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Mag. Cristian Valverde Chinchilla
Gerente General



Sr. Randall Vargas Muñoz
Contador General



Bachi. Nathalie Campos Melgar
Comité Vigilancia

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

Estado de cambios en el patrimonio neto

Para el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2013 y 2012
(en colones sin céntimos)

	Capital social	Ajustes patrimoniales	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total del patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2012	¢ 1.373.688.310	8.371.974	207.486.571	61.723.233	1.651.270.088
Distribución de excedentes 2011	30.861.617			-61.723.233	-30.861.616
Resultado del período 2012	0	0	0	63.208.185	63.208.185
Reservas legales y otras reservas estatutarias					
Incremento en cuentas de Reservas			1.677.491	0	1.677.491
Disminución en cuentas de Reservas			-7.301.817		-7.301.817
Capital pagado	-3.414.340	0	0	0	-3.414.340
Saldo al 30 de junio del 2012	¢ <u>1.401.135.586</u>	<u>8.371.974</u>	<u>201.862.245</u>	<u>63.208.185</u>	<u>1.674.577.990</u>

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

Estado de cambios en el patrimonio neto

Para el periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2013 y 2012
(en colones sin céntimos)

	Capital social	Ajustes patrimoniales	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total del patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2013	¢ 1.520.841.996	8.371.974	226.992.055	64.577.001	1.820.783.026
Distribución de excedentes 2012				-64.577.001	-64.577.001
Resultado del periodo 2013	0	0	0	48.565.976	48.565.976
Ajuste por valuación inversiones disponible para la venta, neto impuesto sobre la renta	0	0	0	0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias					
Incremento en cuentas de Reservas			1.417.491	0	1.417.491
Disminución en cuentas de Reservas			-7.217.181	0	-7.217.181
Capital pagado	44.962.599	0	0	0	44.962.599
Saldo al 30 de junio del 2013	¢ 1.565.804.595	8.371.974	221.192.365	48.565.976	1.843.934.910

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Mag. Cristian Valverde Chinchilla
Gerente General

Sr. Randall Vargas Muñoz
Contador General

Bach. Nathalie Campos Melgar
Comité Vigilancia

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

COOPEUNA, R. L.

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio del 2013 y 2012

(en colones sin céntimos)

Nota 1 Información general

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L., cédula 3-004-0066984, es una entidad financiera de carácter no bancario regulada por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

La Cooperativa se dedica a la intermediación financiera, ofrece créditos para compra y refinanciamiento de propiedades así como líneas de crédito para capital de trabajo y otros servicios financieros y administrativos.

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

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

Cuenta con dieciséis funcionarios al 30 de junio del 2013 y marzo 2012, no tiene agencias y no posee cajeros automáticos bajo su control, la dirección web es: www.coopeuna.fi.cr.

Nota 2. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizados**2.1. Base de preparación**

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

2.2. Utilidad monetaria y transacciones en monedas extranjeras

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

Tipo de Cambio	2013	2012
Compra	493.03	492.57
Venta	504.53	503.85

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

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras:

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

2.3. Instrumentos financieros

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

Activo	Método
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta patrimonial. Salvo los fondos de inversión considerados abiertos, cuyos rendimientos son registrados contra los resultados económicos.

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

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

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

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

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

2.4. Cartera de crédito y la estimación de incobrabilidad

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

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF. Hasta el 8 de octubre del 2006 se definía la estimación de incobrables según el acuerdo SUGEF 1-95; el 9 de octubre del 2006 entró en vigencia el acuerdo SUGEF 01-05. Las políticas utilizadas en las fechas descritas en el párrafo anterior son las siguientes:

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

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

A- Calificación de deudores

Análisis capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantías

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

Calificación del deudor: A1 - A2 - B1 - B2 - C1 - C2 - D - E**Calificación directa en Categoría E****Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras****Cultivos aceptados para operaciones con plazo de vencimiento mayor a 360 días.****B- Definición de la estimaciones**

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

Definición de la categoría de riesgo

Definición de la categoría del componente de pago histórico

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
E	igual o menor o igual a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

Estimaciones por categoría de riesgo:

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

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

80% categoría D (no aplica en todas las garantías).

60% categoría E (no aplica en todas las garantías).

Se pondera a 0% después de 24 meses en E.

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

Grupo 1	Atraso máximo
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > ¢50 millones Evaluación anual (seguimiento)
Grupo 2	
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad ≤ ¢50 millones

Excepción para Categoría E.

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

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

2.5. Método de contabilización de productos por cobrar

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

2.6. Valuación de otras cuentas por cobrar.

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

2.7. Bienes realizables y su estimación.

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

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

2.8. Participación en el capital de otras empresas.

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

2.9. Uso de estimaciones.

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con NIIF, requiere registrar estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados

financieros, y los montos de los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

2.10. Inmueble, mobiliario y equipo.

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

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

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 utilidades.

El monto recuperable de los activos equivale al más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta es el valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo del activo y de su disposición al final.

2.11. Valuación de activos intangibles.

El software y las mejoras a propiedades arrendadas se amortizan en cinco años.

Valuación de cargos diferidos.

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

2.12. Deterioro en el valor de los activos.

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

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continua del activo a lo largo de la vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo,

que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genera entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

2.13. Transacciones en monedas extranjeras.

La moneda funcional de la entidad es el colón costarricense. Las transacciones en monedas extranjeras se reconocen al tipo de cambio de compra vigente a la fecha de la transacción.

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

2.14. Usos de estimaciones.

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

2.15. Prestaciones legales.

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

2.16. Reservas de saneamiento y riesgo.

Al 30 de junio del 2013 y 2012 los cargos a la cuenta de gastos por estimación de incobrabilidad de cartera de crédito son de ¢59,908.784 y ¢39.361.048 respectivamente.

2.17. Reconocimiento de ingresos y gastos.

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

2.18. Costos por intereses

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

2.19. Reservas Patrimoniales

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

Reserva de ley

Reserva de Bienestar Social: Para satisfacer riesgos sociales que no estén cubiertos por el régimen social de Costa Rica, en beneficio de los asociados y empleados que se encuentren asociados, aporte del 6%

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

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

Reserva voluntarias

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

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

2.20. Beneficios de empleados

Beneficios de despido o terminación y presentaciones legales.

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

Aguinaldo

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. La entidad registra mensualmente una provisión para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

Vacaciones

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

2.21. Ingresos y gastos por intereses

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

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

2.22. Ingresos por comisiones

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

2.23. Ingresos diferidos

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

2.24. Cambios en políticas contables

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

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

2.25. Errores fundamentales

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

2.26. Método de contabilización de absorciones y fusiones

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

2.27. Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance de situación, cuando se adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de esa provisión, se ajusta a la fecha del balance de situación afectando directamente el estado de resultados.

Las provisiones se miden al valor presente de los flujos que se estima serán desembolsados en el futuro para hacerle frente a la obligación.

2.28. Participación sobre los excedentes.

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

Detalle	Porcentaje
Cenecoop	2,50
Conacoop	1,00
Organismos de Integración (Fecoopse, R. L. y Fedecac, R. L.)	1,00

2.29. Periodo económico

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

Nota 3 Normas contables relacionadas

Mediante circular C.N.S. 116-07 del 18 de diciembre de 2007, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió una reforma al reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGIVAL y SUPEN y a los emisores no financieros”. El objetivo de dicha normativa es regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF).

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

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

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

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

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

La tasa de descuento a utilizar es la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica. Las proyecciones de los flujos de efectivo futuros para determinar el valor presente del activo, deben cubrir como máximo un período de cinco años, salvo que se pueda justificar un plazo mayor. La tasa de descuento a utilizar debe ser tomada antes de impuestos. El superávit por revaluación puede ser capitalizado previa autorización del CONASSIF.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a 90 días, negociables en un bolsa de valores regulada. El efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio se compone de los siguientes rubros:

Detalle	2013	2012
Disponibilidades	60,986,904	55,974,866
Saldo de inversiones en valores y depósitos	497,959,115	377,706,527
TOTAL	558,946,019	433,681,393

Nota 5 Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de junio las inversiones emitidas en el país y el exterior son:

Inversiones en que el emisor es del país:

Al 30 de junio el detalle de la cuenta es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAÍS		
¢	<u>497,959,115</u>	<u>377,706,527</u>
Inversiones mantenidas para negociar	<u>40,357,354</u>	<u>1,681,550</u>
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	40,357,354	1,681,550
Inversiones Disponibles Para La Venta	<u>454,748,214</u>	<u>371,893,632</u>
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	99,972,116	55.326.544
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	354,776,098	316,567,088
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros	<u>2,853,547</u>	<u>4.131.346</u>
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	2,853,547	4,131,346

No se mantienen inversiones emitidas en el exterior. En la nota 11.2 se desglosa la composición de esta cuenta con mayor detalle.

Nota 6 Cartera de crédito

6.1 Cartera de crédito originada por la entidad y comprada

Todos los préstamos son originados por la entidad; al 30 de junio del 2013 y 2012 el saldo de la cartera de crédito es ¢ **4.266,057.378** y ¢ **3.591,032.055** respectivamente.

6.2 Estimación por deterioro de cartera de crédito

Al 30 de junio del 2013 y 2012 el cuadro con la estimación por deterioro de la cartera de créditos se detalla a continuación:

	a) Saldo al inicio del año anterior.	(46.667,168)
	b) Más	
i.	Aumento en estimación cargada a resultados.	(15.492,444)
ii.	Aumento en estimación cargada por créditos insolutos.	0
	c) Menos	
i.	Disminución en estimación cargada a resultados.	0
ii.	Disminución en estimación cargada por créditos insolutos.	<u>22,798.564</u>
	Saldo al 30 junio (2012).	(39.361,048)

	a) Saldo al inicio del año	(57.121,743)
	b) Más	
i.	Aumento en estimación cargada a resultados.	(14,787,041)
ii.	Aumento en estimación cargada por créditos insolutos.	0
	c) Menos	
i.	Disminución en estimación cargada a resultados.	0
ii.	Disminución en estimación cargada por créditos insolutos.	<u>12,000.000</u>
	Saldo al 30 junio (2013).	(59,908.784)

6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 30 de junio del 2013 y 2012 la cooperativa mantiene respectivamente ¢ 396,649 y ¢0 de interés acumulados en cuentas de orden por atrasos superiores a 180 días.

6.4 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito

6.4.1 Concentración de cartera de crédito por tipo de garantía

Al 30 de junio la concentración de cartera de crédito por tipo de garantía es:

Descripción		2013	2012
Ahorro Capital	¢	394,500,552	370,200,939
Fiduciaria		1,121,809,700	1,135,234,674
Hipotecaria		717,323,470	530,430,172
Certificados Deposito Plazo		32,894,505	34,250,222
Pagares		1,369,217,280	973,194,531
Pignoración de póliza		<u>630,311,871</u>	<u>547,721,517</u>
SUB – TOTAL		4.266,057.378	3,591,032.055
Productos por cobrar		7,350,281	5,113,309
Estimación por deterioro de cartera de crédito		(59,908,784)	(39,361,048)
Total cartera	¢	<u>4,213,498,875</u>	<u>3,556,784,316</u>

6.4.2 Concentración de la cartera de crédito por tipo de actividad económica

	2013	2012
Crédito Vivienda	574,359,226	344,029,883
Crédito personal	<u>3,691,698,152</u>	<u>3,247,002,172</u>
SUB – TOTAL	4,266,057.378	3,591,032.055
Productos por cobrar	7,350,281	5,113,309
Estimación por deterioro de cartera de crédito	(59,908,784)	(39,361,048)
Total cartera	€ <u>4,213,498,875</u>	<u>3,556,784,316</u>

6.4.3 Concentración de la cartera de crédito

Descripción	2013	2012
Hasta € 2,000,000,00	€ 702,830,408	675,999,327
De € 2,000,001,00 a € 4,000,000,00	829,557,157	717,044,167
De € 4,000,001,00 a € 6,000,000,00	1,159,630,309	1,179,407,555
De € 6,000,001,00 a € 8,000,000,00	585,527,866	275,421,326
De € 8,000,001,00 en adelante	988,511,638	743,159,680
SUB – TOTAL	4,266,057.378	3,591,032,055
Productos por cobrar	7,350,281	5,113,309
Estimación por deterioro de cartera de crédito	(59,908,784)	(39,361,048)
Total cartera	€ <u>4,213,498,875</u>	<u>3,556,784,316</u>

6.4.4 Morosidad de la cartera de crédito

Descripción	2013	2012
Al día	€ 3,930,082,948	3,312,124,111
De 1 a 30 días	265,291,683	241,993,902
De 31 a 60 días	55,894,976	36,914,042
De 61 a 90 días	1,579,385	-
De 91 a 180 días	6,570,443	-
Más de 180 días	6,647,943	-
Cobro judicial	-	-
Productos por cobrar	7,350,281	5,113,309
Estimación por deterioro de cartera de crédito	(59,908,784)	(39,361,048)
Total cartera	€ <u>4,213,508,875</u>	<u>3,556,784,316</u>

6.4.5 Concentración de la cartera de crédito en deudores individuales al 31 de diciembre

Año 2013

Número de créditos	Rango	Rangos	Monto en colones
1663	Menos de 5%	Menos de € 84,025,935	€ 4,266,057.378
	De 5 a 10%	De € 84,025,935 a 168,051,870	0
	De 10 a 15%	De € 168,051,870 a 252,077,805	0
Productos por cobrar			7,350,281
Estimación por deterioro de cartera de crédito			(59,908,784)
Total			€ <u>4,213,508,875</u>

Año 2012			
Número	Rango	Rangos	Monto en colones
1597	Menos de 5%	Menos de ¢ 75,291,887	¢ 3.591.032.055
	De 5 a 10%	De ¢ 75,291,887 a 150,583,774	0
	De 10 a 15%	De ¢ 150,583,774 a 225,875,661	0
Productos por cobrar			5.113.309
Estimación por deterioro de cartera de crédito			(39.361.048)
Total			¢ <u>3.556.784.316</u>

La amplitud de los rangos de clase está definida por el 5% del capital ajustado que al 30 junio del 2013 y 2012 totaliza ¢ **1,680.518.697** y ¢ **1.505.837.750**.

6.4.6 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses.

2013		2012	
Número	Monto	Número	Monto
1556	3,930,082,948	1488	3,312,124,110

6.4.7 Préstamos en proceso de cobro judicial:

Créditos en cobro judicial	Cantidad	Monto	% sobre cartera
JUNIO 2012	0	---	---
JUNIO 2013	0	---	---

6.4.8 Estimación requerida respecto a la estimación registrada:

2013	Estimación según SUGEF 1-05	Estimación registrada	Exceso O déficit
Estimación para cartera de crédito	¢ 58,276.863	59,733,784	1,456,921
Estimación para productos por cobrar	0	0	0
Estimación cuentas por cobrar relacionadas con crédito	0	175,000	175,000
Estimación para créditos contingentes	0	0	0
Total	¢ <u>58,276,863</u>	<u>59,908,784</u>	<u>1,631,921</u>
2012	Estimación según SUGEF 1-05	Estimación registrada	Exceso O déficit
Estimación para cartera de crédito	¢ 33,309,773	39,186,048	5,876,275
Estimación para productos por cobrar	0	0	0
Estimación cuentas por cobrar relacionadas con crédito	0	175,000	175,000
Estimación para créditos contingentes	0	0	0
Total	¢ <u>33,309,773</u>	<u>39,361,048</u>	<u>6,051,275</u>

Nota 7 Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al 30 de junio se detallan a continuación:

		2013	2012
Préstamos:			
Consejo administración	¢	30,591,842	7,566,168
Total préstamos		<u>30,591,842</u>	<u>7,566,168</u>
Beneficios a directores a corto plazo (dietas)		<u>13,259,000</u>	<u>10,415,210</u>
Total compensaciones	¢	<u>13,259,000</u>	<u>10,415,210</u>

Nota 8 Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de junio la Cooperativa tiene los siguientes activos con algún tipo de restricción:

Descripción		2013	2012	Causa de restricción
Inversiones temporales	¢	354,776,098	316,567,088	Reserva de liquidez.
CDP Plazo Banco Nacional Costa Rica		739,545	738,855	Depósito en garantía.
Cartera de Crédito Entregada en fideicomiso		2,550,172,873	1,529,585,269	Fideicomiso garantía por préstamos.
Edificio		211,853,905	218,788,591	Hipoteca en primer grado a favor de Bancrédito
Garantías recibidas en poder de terceros		<u>3,393,647,773</u>	<u>2,351,242,549</u>	Pagarés entregados como garantía de préstamos.
Totales	¢	<u>6,511,190,194</u>	<u>4,416,922,352</u>	

Nota 9 Posición monetaria en monedas extranjeras

Al 30 de junio los activos y pasivos denominados en monedas extranjeras son:

		2013	2012
Activos	US\$		
Disponibilidades	US\$	3,685	2,833
Inversiones y productos por cobrar	US\$	1,507	1,512
Pasivos	US\$	<u>0</u>	<u>0</u>
Posición neta activa	US\$	<u>5,192</u>	<u>4,345</u>

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se convirtieron a colones al tipo de cambio de cierre (ver nota 2.3).

Nota 10 Obligaciones con el público

El detalle de la concentración de las obligaciones con el público por depósitos a plazo según número de clientes y monto acumulado al 30 de junio es el siguiente:

Año	2013	Cientes	2012	Cientes
Captación Vista				
Depósitos de Ahorro a la vista	140,696,562	2048	85,371,151	1,751
Captación Plazo				
Depósito de Ahorro a plazo	94,247,839	529	84,571,755	658
Captación a plazo	564,107,862	127	447,398,201	116
SUB - TOTAL	799,052,263		617,341,107	
Cargos por pagar por Obligaciones con el Público				
Total	27,720,398		21,372,420	
	826,772,660	2,704	638,713,527	2,525

No se incorporan las líneas correspondientes a depósitos de otros bancos, depósitos de entidades estatales, depósitos restringidos e inactivos ni otras obligaciones con el público ya que estas presentan saldo cero al 30 de junio.

Nota 11 Composición de los rubros de los estados financieros

Los rubros de los estados financieros al 30 de junio correspondientes a activos, pasivos, ingresos, gastos y contingencias cuyos saldos son superiores a 10% del patrimonio se detallan a continuación:

11.1 Disponibilidades

Al 30 de junio la cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros:

	2013	2012
Efectivo	2,950,000	2,754,712
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	58,036,904	53,220,154
Total	60,986,904	55,974,866

11.2 Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de junio del 2013 y 2012, la totalidad de las inversiones de la Cooperativa son de emisores nacionales, las cuales se detallan a continuación:

Año 2013

Mantenido para negociar colones

Fondo de Inversión Colones

Intermediario	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
POPULARSAFIS	Fondo de inversión	32,634,496	Vista	40,357,354
Total de mantenidos para negociar colones				40,357,354

Disponible para la venta colones

Intermediario	Instrumento	Tasa o participaciones	Vencimiento	Monto
Emisor				
BCCR	cdp	2.40%	22/07/2013	50,000,000
BCCR	cdp	3.60%	08/07/2013	55,902,279
BCCR	cdp	3.60%	09/08/2013	88,739,204
BCCR	cdp	3.90%	08/08/2013	85,486,281
BCCR	cdp	3.00%	20/06/2013	64,648,334
BCCR	cdp	3.00%	26/09/2013	10,000,000
Sub total BCCR				¢ 354,776,098
Intermediario	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
BNSAFIS	Fondo de Inversión	1,596,470	Vista	6,089,304
Sub total fondos de inversión colones				<u>6,089,304</u>

Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	10.30%	21/09/2013	5,000,000
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	9.50%	12/10/2013	5,000,000
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	10.55%	04/02/2014	10,000,000
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	10.25%	06/02/2014	15,000,000
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	9.25%	06/12/2013	15,000,000
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	7.00%	19/08/2013	5,000,000
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	10.85%	19/02/2014	15,000,000
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	10.00%	06/02/2014	15,000,000
COOPENAE R. L.	CDP	11.45%	07/10/2013	5,000,000
COOPENAE R. L.	CDP	11.10%	07/09/2013	3,000,000
Sub total CDP colones				<u>93,000,000</u>

COOPENAE	FIC	10.00%	28/10/2013	143,267
Total de disponible para la venta colones				<u>454,008,669</u>

Disponible para la venta dólares (convertidos en colones)

Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
BANCO NACIONAL	CDP	2.85%	25/06/2014	739,545
Sub total CDP dólares (convertidos en colones)				¢ <u>739,545</u>
Productos por cobrar por inversiones				¢ 2,853,547
Total de inversiones				¢ <u>497,959,115</u>

Año 2012**Mantenido para negociar colones
Fondo de Inversión Colones**

Intermediario	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
BNSAFIS	Fondo de inversión	770,158	Vista	1,681,550
Total de mantenidos para negociar colones				¢ <u>1,681,550</u>

Disponibile para la venta colones

Intermediario	Instrumento	Tasa o	Vencimiento	Monto
Emisor		participaciones		
BCCR	cdp	5.85%	12/07/2012	155,000,000
BCCR	cdp	5.85%	01/08/2012	108,225,954
BCCR	cdp	5.85%	11/09/2012	53,341,134
Sub total BCCR				¢ <u>316,567,088</u>

Fondo de Inversión Colones

Intermediario	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
SAFI BCT	Ahorro BCT	634,130	Vista	689,392
BNSAFIS	Fondo de Inversión	1.266,578	Vista	4,382,636
Sub total fondos de inversión colones				<u>5,072,028</u>

Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	12.50%	21/07/2012	11,787,868
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	12.75%	23/08/2012	4,858,420
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	8.0%	22/11/2012	10,000,000
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	12.75%	20/10/2012	6,399,965
COOPENAE R. L.	CDP	9.60%	25/11/2012	10,000,000
COOPENAE R. L.	CDP	9.75%	28/08/2012	6,342,932
Sub total CDP colones				<u>49,389,185</u>

COOPENAE	FIC	14.00%	28/04/2013	126,476
Total de disponible para la venta colones				<u>371,154,777</u>

Disponibile para la venta dólares (convertidos en colones)

Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
BANCO NACIONAL	CDP	0.78%	29/04/2013	738,855
Sub total CDP dólares (convertidos en colones)				¢ <u>738,855</u>

Productos por cobrar por inversiones	¢ <u>4,131,346</u>
Total de inversiones	¢ <u>377,706,527</u>

11.3 Cartera de crédito

La cartera de crédito al 30 de junio se compone de la siguiente manera:

		2013	2012
Créditos vigentes			
Préstamos con otros recursos, MN	¢	4,195,364,631	3,554,118,013
Créditos vencidos			
Préstamos con otros recursos, MN		70,692,747	36,914,042
Créditos en cobro judicial			
Préstamos con otros recursos, MN		-----	-----
Subtotal cartera		4,266,057.378	3,591,032.055
Productos por cobrar		7,350,281	5,113,309
Estimación por deterioro e incobrabilidad		(59,908,784)	(39,361,048)
Cartera total	¢	<u>4,213,498,875</u>	<u>3,556,784,316</u>

Estos créditos devengaron tasas de interés promedio al 30 de junio del 2013 de 18.04 % anual en colones y al 30 de junio del 2012 devengaron tasas de 18.87% anual en colones de acuerdo con el destino y el plazo de los créditos, que va de 60 días a 20 años.

		2013	2012
Saldo al inicio del periodo	¢	3,986,132,439	3,437,961,236
Créditos otorgados durante el año		973,283,648	898,420,805
Créditos recuperados durante el año		(693,358,709)	(745,349,986)
Subtotal cartera		4,266,057.378	3,591,032.055
Productos por cobrar		7,350,281	5,113,309
Estimación por deterioro e incobrabilidad		(59,908,784)	(39,361,048)
Cartera total	¢	<u>4,213,498,875</u>	<u>3,556,784,316</u>

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

Al 30 de junio de 2013:		Principal	Productos por cobrar
Criterio 2			
A1	¢	4,109,025,416	3,862,550
A2		16,975,234	77,221
B1		43,261,223	1,388,730
B2		3,703,348	141,460
C1		2,126,942	87,030
C2			
D			
E		90,965,215	1,793,290
Total criterio		4,266,057.378	7,350,281
Total cartera	¢	<u>4,266,057.378</u>	<u>7,350,281</u>

A) Al 30 de junio de 2012:

		Principal	Productos por cobrar
Criterio 1			
A1	¢	3,468,535,950	3,693,033
A2		17,531,847	---
B1		34,793,018	998,943
B2		3,980,429	152,184
C1		---	---
D		---	---
E		<u>66,190,811</u>	<u>269,149</u>
Total criterio		3,591.032.055	5,113,309
Total cartera	¢	<u>3,591.032.055</u>	<u>5,113,309</u>

11.4 Cuentas y comisiones por cobrar

Las cuentas y comisiones por cobrar al 30 de junio se detallan como sigue:

Descripción		2013	2012
Cuentas por cobrar diversas			
Gastos por recuperar	¢	12,785,406	12,760,784
Otras partidas por cobrar			
Al personal		292,253	549,610
Otras cuentas por cobrar diversas		979,491	38,659
Deducciones de planillas		<u>86,890,005</u>	<u>81,717,762</u>
TOTAL		100,947,155	95,066,815
Estimación Cuenta por Cobrar		(12,728,659)	(12,690,000)
Cuentas y comisiones por cobrar, neto	¢	<u>88,218,496</u>	<u>82,376,815</u>

11.5 Participación en el Capital de Otras Empresas

La participación de capital en otras empresas al 30 de junio se detalla como sigue:

Descripción		2013	2012
Coopealianza R. L.	¢	60,385	54,104
Coopeservidores R. L.		1,500	1,500
Coopenae R. L.		6,064,466	6,064,466
Coopemex R. L.		3,025,000	3,025,000
Fedeac		100,000	100,000
Fecoopse		100,000	100,000
Corporación de Servicios Telemáticos		936,118	936,118
Consorcio la Catalina		0	0
Deterioro en las participaciones en el capital de otras empresas del país		(3,025,000)	(3,025,000)
Participaciones de capital, neto	¢	<u>7,262,469</u>	<u>7,256,188</u>

La Cooperativa al 30 de junio 2013 y 2012, realiza estimación por deterioro en las participaciones en COOPEMEX justificado por la ausencia de estados financieros auditados de esta empresa, y por el proceso de intervención en que se encuentra en la actualidad dicha entidad.

11.6 Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Los bienes de propiedad, mobiliario y equipo en uso al 30 de junio se detallan como sigue:

Descripción		2013	2012
Edificios e instalaciones (1)	¢	184,840,835	184,840,835
Terrenos		98,649,500	98,649,500
Mobiliario y equipo		76,796,652	69,926,250
Vehículo		<u>600,000</u>	<u>600,000</u>
Subtotal		360,886,987	354,016,585
Menos depreciación acumulada		<u>(56,704,967)</u>	<u>(43,346,592)</u>
Bienes de uso, neto	¢	<u>304,182,020</u>	<u>310,669,993</u>

El detalle del movimiento de la cuenta de propiedad, mobiliario y equipo de uso al 30 de junio el siguiente:

Año 2013:

	Terreno	Terreno revaluado	Edificio	Edificio revaluado	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículo	Total
Al inicio del año	¢ <u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>180,258,378</u>	<u>4,582,457</u>	<u>32,721,356</u>	<u>34,757,368</u>	<u>600,000</u>	351,569,059
Adiciones	0	0	0	0	4,254,211	7,414,672	0	11,668,883
Retiros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(948,105)</u>	<u>(1,402,850)</u>	<u>0</u>	(2,350,955)
Al final de año	<u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>180,258,378</u>	<u>4,582,457</u>	<u>36,027,462</u>	<u>40,769,190</u>	<u>600,000</u>	<u>360,886,987</u>
Depreciación acumulada								
Al inicio del año	0	0	15,669,677	962,316	8,899,101	18,096,192	200,000	43,827,286
Adiciones	0	0	1,802,583	45,825	4,934,596	8,221,841	30,000	15,034,845
Retiros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(754,314)</u>	<u>(1,402,850)</u>	<u>0</u>	(2,157,164)
Al final de año	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>17,472,260</u>	<u>1,008,141</u>	<u>13,079,383</u>	<u>24,915,183</u>	<u>230,000</u>	<u>56,704,967</u>
Saldo final, neto	¢ <u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>162,786,118</u>	<u>3,574,316</u>	<u>22,948,079</u>	<u>15,854,007</u>	<u>370,000</u>	<u>304,182,020</u>

Año 2012:

	Terreno	Terreno revaluado	Edificio	Edificio revaluado	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículo	Total
Al inicio del año	€ 95,477,500	3,172,000	180,258,378	4,582,457	36,037,240	32,466,405	600,000	352,593,980
Adiciones	0	0	0	0	884,444	1,433,586	0	2,318,030
Retiros	0	0	0	0	(341,734)	(553,691)	0	(895,425)
Al final de año	95,477,500	3,172,000	180,258,378	4,582,457	36,579,950	33,346,300	600,000	354,016,585
Depreciación acumulada								
Al inicio del año	0	0	12,064,509	870,667	10,960,034	13,823,002	140,000	37,858,212
Adiciones	0	0	1,802,584	45,825	1,412,079	2,719,144	30,000	6,009,632
Retiros	0	0	0	0	(340,829)	(180,422)	0	(521,252)
Al final de año	0	0	13,867,093	916,492	12,031,284	16,361,724	170,000	43,346,592
Saldo final, neto	€ 95,477,500	3,172,000	166,391,285	3,665,965	24,548,666	16,984,576	430,000	310,669,993

11.7 Otros activos

El detalle de otros activos al 30 de junio se presenta a continuación:

	2013	2012
Otros activos:		
Activo intangible:		
Software neto	24,240,107	23,715,196
Gasto pagado por anticipado	18,097,317	8,660,110
Bienes diversos	672,018	1,095,826
Otros activos restringidos	928,325	898,145
TOTAL	43,957,767	34,369,277

11.8 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 30 de junio se detallan a continuación:

Descripción	2013	Tasa de interés	2012	Tasa de interés
Captaciones a la vista				
Ahorro corto plazo	3,004,255	---	6,892,179	---
Ahorro especial	7,500	3.25%	7,500	3.25%
Ahorro a la vista	56,500,251	2.50%	58,041,459	2.50%
Ahorro estudiantil	63,338,429	5.00%	8,692,269	5.00%
Ahorro desembolso	655,658	---	684,850	---
Excedente 2011	17,190,469		11,052,894	
Total captaciones a la vista	<u>140,696,562</u>		<u>85,371,151</u>	

Captaciones a plazo

Ahorro Navideño	65.277.660	10.00%	55,962,905	10.00%
Ahorro Educativo	5.214.850	10.00%	5,279,014	10.00%
Ahorro Vacacional	14.365.718	10.00%	11,689,902	10.00%
Ahorro Medio Periodo	440.402	10.50%	---	---%
Depósitos a un mes	6.206.342	4.50%	7,000,000	5.00%
Depósitos a tres meses	11.037.368	6.50%	29,689,857	7.50%
Depósitos a seis meses	177.813.696	10.00%	107,154,837	11.00%
Depósitos a doce meses	369.050.456	12.00%	303,553,507	12.75%
FACO	8.949.208	9.60%	11,639,934	10.00%
Total captaciones a plazo	<u>658,355,700</u>		<u>531,969,956</u>	
Cargos financieros por pagar	<u>27,720,398</u>		<u>21,372,420</u>	
Total	¢ <u>826,772,660</u>		<u>638,713,527</u>	

11.9 Otras obligaciones financieras

Al 30 de junio 2013 y 2012 las otras obligaciones financieras se detallan así:

Nombre del acreedor	Número operación	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	2013
Popular	210060469384	13.65%	24/08/2015	65,897,029
Popular	210060443954	10.90%	23/07/2014	26,018,976
Popular	210060437550	8.15%	14/05/2014	29,266,589
Popular	210060416078	8.15%	30/08/2013	4,100,501
Popular	210060423577	8.15%	09/11/2013	13,567,653
INFOCOOP	130910177	10.00%	10/09/2016	29,837,221
INFOCOOP	120910178	17.00%	10/10/2014	89,169,728
INFOCOOP	120910198	14.00%	14/12/2014	195,078,727
INFOCOOP	132005221	17.00%	10/10/2025	253,213,027
INFOCOOP	120810112	17.00%	10/10/2013	14,441,100
B NAL	30607563	9.15%	06/12/2031	146,964,881
B NAL	30620306	9.15%	27/03/2032	98,395,727
B NAL	30631925	9.15%	13/07/2032	98,742,351
B NAL	30661127	9.15%	18/03/2033	149,390,065
B NAL	30669204	9.15%	08/05/2033	99,869,750
B NAL	30670435	9.15%	14/05/2033	99,868,740
BANCRECITO	32776718	16.75%	12-09-2023	211,853,905
BCR	48310005900762	13.00%	08/08/2017	445,265,650
BCR	59410005867824	13.00%	08/12/2015	316,143,653
BCT	11563-1	16.00%	12-10-2015	35,000,000
COOPENAE	168597	12.00%	30-07-2018	10,350,068
Cargos por pagar				16,370,862
Total				¢ <u>2,448,806,203</u>

Nombre del acreedor	Número operación	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	2012
Popular	21-06-036311-5	11.50%	03-09-2012	¢ 2,445,771
Popular	21-06-041607-8	11.50%	03-09-2013	19,487,456
Popular	21-06-042357-7	11.50%	03-11-2013	43,852,922
Popular	21-06-043755-0	11.50%	03-05-2014	58,198,874
Popular	21-06-044395-4	14.25%	03-08-2014	45,385,718
Popular	21-06-046938-4	17.00%	03-08-2015	88,490,845
INFOCOOP	01-03-2005-221	10.00%	14-11-2025	263,150,878
INFOCOOP	01-02-2008-112	17.00%	15-10-2013	53,194,079
INFOCOOP	01-03-2009-177	14.00%	21-09-2016	36,404,241
INFOCOOP	01-03-2009-178	17.00%	10-10-2014	144,041,281
INFOCOOP	01-02-2009-198	17.00%	09-12-2014	300,234,860
BANCREDITO	702-9-332776718	17.75%	12-09-2023	218,788,591
BCT	11563	17.00%	12-10-2015	50,000,000
BCR	5867824	14.00%	08-12-2015	415,040,404
B NAL	4-14-30607563	12.50%	06-12-2031	248,948,929
COOPENAE	168597	12.00%	30-07-2018	11,745,395
Cargos por pagar				12,733,565
Total				¢ 2,012,143,809

11.10 Cuentas por Pagar y Provisiones

Las otras cuentas por pagar y provisiones al 30 de junio se detalla como sigue:

Descripción	2013	2012
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS		
Honorarios por pagar	¢ ----	309,319
Aportaciones patronales por pagar	2,329,527	2,441,641
Impuestos Retenidos por pagar	614,175	437,299
Aportaciones laborales por pagar	816,269	855,552
Otras retenciones por pagar	2,891,377	660,258
Excedentes por pagar	----	----
Particip. s/resultados por pagar	500,596	478,475
Acreedores varios	<u>8,757,438</u>	<u>34,481,801</u>
Sub total	<u>15,909,382</u>	<u>39,664,345</u>
PROVISIONES		
Aguinaldo	4,488,274	4,638,153
Prestaciones legales	21,037,994	9,211,773
Otras provisiones	<u>25,897,770</u>	20,883,738
Sub total	<u>51,424,038</u>	<u>34,733,664</u>
Total	¢ <u>67,333,420</u>	<u>74,398,009</u>

11.11 Capital Social

La cuenta capital social muestra un movimiento por el periodo 2013 y 2012 con acumulado al 30 de junio es la siguiente:

	2013	2012
ACUMULADO AL 01 DE ENERO	1,520,841,996	1,373,688,310
Capitalización de Excedentes	¢ -----	30,861,617
Aporte de capital	518,160,967	400,318,193
Retiro de aportes de capital	<u>(473,198,368)</u>	<u>(403,732,533)</u>
Capital Social, neto	¢ <u>1,565,804,595</u>	<u>1,401,135,586</u>

11.12 Reservas patrimoniales

Las reservas patrimoniales al 30 de junio del 2013 y 2012, se detallan de la siguiente manera:

	2013	2012
Reserva legal	<u>106,342,128</u>	<u>96,330,190</u>
Otras reservas obligatorias	<u>15,311,194</u>	<u>18,484,931</u>
Educación	9,731,717	7,112,632
Bienestar social	5,579,477	11,372,299
Otras reservas voluntarias	<u>99,539,043</u>	<u>87,047,124</u>
Reserva para cobertura de perdidas	78,503,028	68,491,090
Reserva para otros destinos específicos	<u>21,036,015</u>	<u>18,556,034</u>
TOTAL	<u>221,192,365</u>	<u>201,862,245</u>

11.13 Resultados por diferencial cambiario

La composición de los ingresos y gastos financieros por diferencial cambiario en los períodos de seis meses terminados el 30 de junio es la siguiente:

	2013	2012
Ingresos		
Por disponibilidades	¢ 43,248	88,613
Por inversiones en valores y depósitos	<u>981</u>	<u>174,134</u>
Subtotal	<u>44,229</u>	<u>262,747</u>
Gastos		
Por disponibilidades	62,775	100,952
Por inversiones en valores y depósitos	<u>29,331</u>	<u>589,426</u>
Subtotal	<u>92,106</u>	<u>690,378</u>
Resultado neto	¢ <u>(47,877)</u>	<u>(427,631)</u>

11.14 Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros por cartera de crédito en los periodos de seis meses terminados el 30 de junio se detallan así:

		2013	2012
Por créditos vigentes			
Productos por préstamos con otros recursos, MN	¢	382,057,911	343,815,083
Por créditos vencidos y en cobro judicial			
Productos por préstamos con otros recursos, MN		<u>3,887,373</u>	<u>5,411,034</u>
Total	¢	<u>385,945,284</u>	<u>349,226,117</u>

11.15 Ingresos inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos por inversiones en instrumentos financieros en los periodos de seis meses terminados el 30 de junio se detallan así:

		2013	2012
Inversiones en valores negociables	¢	-----	-----
Inversiones en valores disponibles para la venta		12,443,354	13,227,300
Inversiones mantenidas al vencimiento		-----	-----
Total	¢	<u>12,443,354</u>	<u>13,227,300</u>

11.16 Gastos financieros por obligaciones con el público

Los gastos financieros por obligaciones con el público en los periodos de seis meses terminados el 30 de junio son los siguientes:

		2013	2012
Cargos por captaciones a la vista	¢	1,255,434	719,978
Cargos por captaciones a plazo		35,798,543	27,732,565
Cargos por otras obligaciones a plazo		<u>5,590</u>	-----
Total	¢	<u>37,059,567</u>	<u>28,452,543</u>

11.17 Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Los gastos financieros por obligaciones con entidades financieras en los periodos de seis meses terminados el 30 de junio son los siguientes:

		2013	2012
Gastos por financiamientos entidades financieras		110,391,484	86,772,637
Gastos por financiamiento entidades no financieras		<u>38,327,706</u>	<u>54,526,544</u>
		<u>148,719,190</u>	<u>141,299,181</u>

11.18 Gastos administrativos

Los gastos administrativos en los períodos de seis meses terminados el 30 de junio son los siguientes:

		2013	2012
Gastos de personal			
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢	60,259,488	56,188,987
Remuneraciones a directores y fiscales		13,259,001	10,415,210
Viáticos		279,006	----
Décimo tercer sueldo		5,022,088	4,682,416
Vacaciones		0	87,025
Gastos de representación		2,500,000	2,285,332
Otras retribuciones		125,750	177,200
Cargas sociales patronales		15,783,734	14,704,687
Refrigerios		1,052,013	1,563,389
Vestimenta		103,857	397,850
Capacitación		977,332	459,640
Seguros para el personal		736,628	662,693
Otros gastos de personal		<u>14,310,453</u>	<u>4,772,748</u>
Sub-Total		<u>114,409,350</u>	<u>96,397,177</u>
Otros gastos de administración			
Gastos por servicios externos		14,786,319	14,700,958
Gastos de movilidad y comunicaciones		7,082,517	4,090,108
Gastos de infraestructura		10,836,665	8,957,483
Gastos generales		<u>35,056,581</u>	<u>28,599,750</u>
Sub-total		<u>67,762,082</u>	<u>56,348,299</u>
Total	¢	<u>182,171,431</u>	<u>152,745,477</u>

11.19 Impuesto sobre la Renta

De acuerdo con el Artículo No.3, inciso e) de la Ley del Impuesto sobre la Renta y con base en el Artículo No.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 No.7293 a retener y pagar 5% de impuesto sobre la renta sobre los excedentes distribuidos a sus asociados.

Nota 12 Partidas Extra-balance

12.1 Otras Cuentas de Orden

Las cuentas de orden por cuenta propia al 30 de junio consisten en:

	2013	2012
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 9,776,903,440	7,533,758,217
Garantías recibidas en poder de terceros	3,393,647,773	2,896,949,209
Cuentas liquidadas	2,897,463	2,897,463
Productos por cobrar en suspenso	<u>396,649</u>	<u>-----</u>
Total cuentas de orden por cuenta propia	¢ <u>13,173,845,325</u>	<u>10,433,604,889</u>

12.2 Concentración de activos y pasivos y partidas fuera del balance

Al 30 de junio de 2013 y 2012 la Cooperativa no ha determinado otras concentraciones de activos y pasivos ni partidas fuera de balance que deban ser reveladas.

12.3 Contingencias y compromisos

Al 30 de junio de 2013 y 2012 la Cooperativa no ha determinado contingencias y compromisos que deban ser reveladas.

12.4 Fideicomisos y comisiones de confianza

Se detalla las cuentas de orden por cuenta de terceros al 30 de junio de 2013 y 2012.

	2013	2012
Administración de comisiones de confianza	<u>445,972,505</u>	<u>366,332,492</u>
Total cuentas de orden por cuenta de terceros	¢ <u>445,972,505</u>	<u>366,332,492</u>

Estos recursos fueron entregados a la cooperativa por la Universidad Nacional (UNA), para administración de cesantía y se invierten en títulos del sector público.

Nota 13 Vencimiento de activos y pasivos

Al 30 de junio el vencimiento de los activos y pasivos en colones y dólares son los siguientes:

Detalle Colones 2013	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	345,564,930	304,089,233	41,475,697
De treinta y uno a sesenta días.	219,959,628	88,607,311	131,352,318
De sesenta y uno a noventa días.	123,194,878	130,394,236	(7,199,358)
De noventa y uno a ciento ochenta días.	147,027,653	409,414,545	(262,386,893)
De ciento ochenta y uno a trescientos sesenta y cinco días.	311,571,916	526,085,843	(214,513,927)
Más de trescientos sesenta y cinco días.	3,754,612,215	1,884,321,114	1,870,291,100
Partidas vencidas a más de treinta días.	28,809,654	0	28,809,654

Detalle Dólares US \$	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	3,685	0	3,685
De treinta y uno a sesenta días.	0	0	0
De sesenta y uno a noventa días.	0	0	0
De noventa y uno a ciento ochenta días.	1,507	0	1,507
De ciento ochenta y uno a trescientos sesenta y cinco días.	0	0	0
Más de trescientos sesenta y cinco días.	0	0	0
Partidas vencidas a más de treinta días.	0	0	0

-

Detalle Colones 2012	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	276,053,931	226,162,743	49,891,188
De treinta y uno a sesenta días.	161,193,226	57,622,522	103,570,704
De sesenta y uno a noventa días.	94,170,472	104,923,967	(10,753,495)
De noventa y uno a ciento ochenta días.	150,330,544	354,136,014	(203,805,470)
De ciento ochenta y uno a trescientos sesenta y cinco días.	258,174,118	421,597,422	(163,423,304)
Más de trescientos sesenta y cinco días.	3,170,070,424	1,560,812,678	1,609,257,746
Partidas vencidas a más de treinta días.	0	0	0

Detalle Dólares US \$	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	2,833	0	2,833
De treinta y uno a sesenta días.	0	0	0
De sesenta y uno a noventa días.	0	0	0
De noventa y uno a ciento ochenta días.	0	0	0
De ciento ochenta y uno a trescientos sesenta y cinco días.	1,512	0	1,512
Más de trescientos sesenta y cinco días.	0	0	0
Partidas vencidas a más de treinta días.	0	0	0

Nota 14 Riesgo de liquidez y de mercado

COOPEUNA, R.L. cuenta con una unidad de riesgos que a través de políticas, se delimitan los riesgos y se procede a identificar, controlar, monitorear y cuantificar mensualmente los riesgos de liquidez, riesgos operativos, riesgos crediticios, riesgo de mercado, riesgos de tasa de interés, riesgos de tipo de cambio que son inherentes a las actividades de intermediación financiera.

La cooperativa cuenta con un Manual para la Administración Integral de Riesgos, en el cual se destacan los siguientes aspectos:

Los responsables de la administración integral de riesgos y sus principales funciones.

La integración del Comité de Riesgos

Los principales riesgos a los que se encuentra expuesta la institución son el riesgo crédito, riesgo liquidez, riesgo de mercado y riesgo operativo.

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

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

Acuerdo SUGEF 1.05: “Reglamento para la Calificación de Deudores”

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

Riesgo crediticio

La Administración ha desarrollado políticas para el otorgamiento de crédito basados en el Acuerdo SUGEF 1-05. La exposición al riesgo crediticio es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores, la antigüedad de los saldos y las garantías que presenten. El crédito está sujeto a evaluaciones efectuadas por la administración

en las que considera la capacidad de pago, el comportamiento de pago histórico, mora garantía y el nivel de endeudamiento.

Riesgo de liquidez

Se refiere a la posibilidad de incurrir en costos extraordinarios o pérdidas para atender redención de obligaciones cuando estas no son renovadas en condiciones normales, o cuando se incrementa significativamente el costo de captación de recursos.

El riesgo se controla mediante el análisis constante del flujo de efectivo por recuperación de activos y vencimiento de pasivos (calce de plazos a un mes y tres meses), mantenimiento de reservas de liquidez así como el monitoreo de las condiciones y perspectivas del mercado que se analizan periódicamente por el Comité de Inversiones.

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

Para controlar este riesgo se dispone de varios instrumentos y políticas que se les da seguimiento diario, semanal o mensual según sea el caso. Los instrumentos con que se cuenta son: Calce de plazos mensual y semanal, Flujo de caja diario y semanal, Flujo de caja proyectado a tres meses, Control de la reserva de liquidez.

Al 30 de junio el Calce de Plazos en colones y dólares más significativos de la Cooperativa son los siguientes:

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Calce de plazos

Al 30 de junio del 2013

Moneda colones 2013

DESCRIPCION DE CUENTAS	A LA VISTA	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a más de 30 días	Totales
Disponibilidades	59,170,014	0	0	0	0	0	0	0	59,170,014
Inversiones	46,446,658	106,195,239	179,912,967	83,016,248	25,462,410	56,182,524	0	0	497,216,045
Cartera de créditos	0	45,824,764	39,949,244	40,081,213	121,565,243	255,389,392	3,754,612,215	15,985,589	4,273,407,659
Total recuperación de activos	105,616,672	152,020,003	219,862,211	123,097,460	147,027,653	311,571,916	3,754,612,215	15,985,589	4,829,793,718
Obligaciones con el público	140,696,562	85,406,300	32,742,238	70,175,540	243,040,061	218,042,354	8,949,208	0	799,052,262
Obligaciones con entidades financieras	0	48,892,078	49,403,235	49,954,037	138,787,777	270,026,308	1,875,371,907	0	2,432,435,341
Cargos por pagar	73,389	20,004,862	1,205,767	4,507,992	11,818,494	6,480,755	0	0	44,091,260
Total vencimiento de pasivo	140,769,951	154,303,240	83,351,239	124,637,569	393,646,332	494,549,416	1,884,321,114	0	3,275,578,863
Diferencia MN	-35,153,279	-2,283,237	136,510,972	-1,540,109	-246,618,680	-182,977,501	1,870,291,100	15,985,589	1,554,214,855
Moneda Extranjera									
Disponibilidades	1,816,890	0	0	0	0	0	0	0	1,816,890
Cuenta encaje con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones ME	0	0	0	0	743,070	0	0	0	743,070
Cartera de créditos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos ME	1,816,890	0	0	0	743,070	0	0	0	743,070
Obligaciones con el público ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia ME	1,816,890	0	0	0	743,070	0	0	0	743,070

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Calce de plazos

Al 30 de junio del 2012

Moneda colones 2012

DESCRIPCION DE CUENTAS	A LA VISTA	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a más de 30 días	Totales
Disponibilidades	54,579,558								54,579,558
Inversiones	6,753,577	169,234,555	120,780,761	53,476,650	26,589,742	0	126,476	0	376,961,761
Cartera de créditos	0	38,627,405	33,553,629	33,834,986	103,164,294	217,021,102	3,169,943,948	0	3,596,145,364
Total recuperación de activos	61,333,135	207,861,960	154,334,390	87,311,636	129,754,036	217,021,102	3,170,070,424	0	4,027,686,683
Obligaciones con el público	85,371,151	75,420,504	12,977,509	57,203,216	197,064,049	177,664,744	11,639,934	0	617,341,107
Obligaciones con entidades financieras	0	37,906,780	35,828,804	36,262,040	111,585,572	235,859,624	1,541,967,424	0	1,999,410,244
Cargos por pagar	16,891	15,610,412	427,827	2,901,173	8,958,310	6,191,372	0	0	34,105,985
Total vencimiento de pasivo	85,388,042	128,937,696	49,234,140	96,366,429	317,607,931	419,715,740	1,553,607,358	0	2,650,857,336
Diferencia MN	(24,054,907)	78,924,264	105,100,250	(9,054,793)	(187,853,895)	(202,694,638)	1,616,463,066	0	1,376,829,347
Moneda Extranjera									
Disponibilidades	1,395,308	0	0	0	0	0	0	0	1,395,308
Cuenta encaje con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones ME	0	0	0	0	0	744,766	0	0	744,766
Cartera de créditos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos ME	1,395,308	0	0	0	0	744,766	0	0	2,140,074
Obligaciones con el público ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia ME	1,395,308	0	0	0	0	744,766	0	0	2,140,074

Riesgo de mercado

Riesgo de tasas de interés

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

El riesgo de tasas se evalúa de acuerdo con lo dispuesto en el acuerdo SUGEF-24. El indicador se encuentra en nivel Normal.

También se incluye el reporte de brechas al 30 junio del 2013 y 2012

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Reporte de Brechas
Al 30 de junio del 2013
En colones sin céntimos

Concepto	De 01 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total general
+ Inversiones en MN	152,785,164	262,929,214	25,462,410	56,039,257	0	0	497,216,045
+ Cartera de crédito MN	<u>4,273,407,659</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,273,407,659</u>
Total recuperación de activos MN	<u>4,426,192,823</u>	<u>262,929,214</u>	<u>25,462,410</u>	<u>56,039,257</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,770,623,704</u>
- Obligaciones con el público MN	327,503,300	108,631,537	172,231,649	219,160,814	0	-	827,527,300
- Obligaciones con entidades financieras MN	<u>2,448,806,203</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,448,806,203</u>
Total vencimiento de pasivo MN	<u>2,776,309,503</u>	<u>108,631,537</u>	<u>172,231,649</u>	<u>219,160,814</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,276,333,504</u>
+ Inversiones ME	0	0	0	0	0	0	0
+ Cartera de crédito ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total recuperación de activos ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
- Total vencimiento de pasivo ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Diferencia recuperación, activos – vencidos pasivos MN + ME	<u>1,649,883,320</u>	<u>154,297,678</u>	<u>-146,769,240</u>	<u>-163,121,557</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,494,290,200</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>4,426,192,823</u>	<u>262,929,214</u>	<u>25,462,410</u>	<u>56,039,257</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,770,623,704</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>2,776,309,503</u>	<u>108,631,537</u>	<u>172,231,649</u>	<u>219,160,814</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,276,333,504</u>
Diferencia en recuperación por vencimiento pasivos	<u>1,649,883,320</u>	<u>154,297,678</u>	<u>-146,769,240</u>	<u>-163,121,557</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,494,290,200</u>

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.
Reporte de Brechas
Al 30 de junio del 2012
(en colones sin céntimos)

Concepto	De 01 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total General
+ Inversiones en MN	176,114,608	174,257,411	26,589,742	0	0	0	376,961,761
+ Cartera de Crédito MN	<u>3,596,145,364</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,596,145,364</u>
Total recuperación de activos MN	<u>3,772,259,972</u>	<u>174,257,411</u>	<u>26,589,742</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,973,107,125</u>
- Obligaciones con el público MN	250,859,287	73,509,725	135,920,341	178,424,174	0	-	638,713,527
- Obligaciones con entidades financieras MN	<u>2,012,143,809</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,012,143,809</u>
Total vencimiento de pasivo MN	<u>2,263,003,096</u>	<u>73,509,725</u>	<u>135,920,341</u>	<u>178,424,174</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,650,857,336</u>
Moneda Extranjera	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
+ Inversiones en ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total recuperación de activos ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total vencimiento de pasivo ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Diferencia Recuperación, Activos – vencimiento, Pasivos MN + ME	<u>1,509,256,876</u>	<u>100,747,686</u>	<u>(109,330,600)</u>	<u>(178,424,174)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,322,249,789</u>
Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas	<u>3,772,259,972</u>	<u>174,257,411</u>	<u>26,589,742</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,973,107,125</u>
Total recuperación de Pasivos Sensibles a tasas	<u>2,263,003,096</u>	<u>73,509,725</u>	<u>135,920,341</u>	<u>178,424,174</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,650,857,336</u>
Diferencia en recuperación por vencimiento pasivos	<u>1,509,256,876</u>	<u>100,747,686</u>	<u>(109,330,600)</u>	<u>(178,424,174)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,322,249,789</u>

Riesgo cambiario

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L., tiene la política de invertir sus fondos en la misma moneda en que fueron obtenidos; con esto se garantiza la capacidad de pagar sus pasivos en cada moneda.

La Cooperativa cumple a cabalidad con los indicadores de riesgo cambiario establecidos y controlados por la SUGEF; se adjunta el calce de plazos en moneda extranjera el cual refleja lo anteriormente expuesto (ver nota 13).

Riesgo de mercado

Existe un monitoreo permanente del mercado financiero en relación con el riesgos de la tasas de interés y tipo de cambio.

(a) Riesgo de tasa de interés

La Cooperativa tiene activos importantes representados principalmente por efectivo y equivalentes de efectivo, cartera de crédito y los correspondientes cobros de intereses, así como pasivos de las obligaciones con el público, obligaciones con entidades financieras y los respectivos intereses. Se mantiene un control permanente de que las recuperaciones superen los vencimientos y además se utiliza modelos económicos para proyectar en los siguientes meses considerando la parte contractual entre la cooperativa y el asociado.

(b) Riesgo de tipo de cambio

La Cooperativa incurre en el riesgo de tipo de cambio principalmente en el efectivo y equivalentes de efectivo denominados en US dólares. La cooperativa maneja siempre una posición monetaria neta positiva para minimizar riesgos.

Riesgo de Inversiones.

El riesgo asociado a los Instrumentos Financieros es medido a través de la metodología del Valor en Riesgo (VAR), que es una medida estadística de riesgo de mercado que estima la pérdida máxima que podría registrar un portafolio en un intervalo de tiempo y con cierto nivel de probabilidad o confianza que resume la pérdida máxima esperada durante un intervalo de tiempo bajo condiciones de mercado estables, para un nivel de confianza dado. El cálculo del VaR implica una inferencia estadística que se realiza a partir de series históricas de datos como precios, tasas, cotizaciones y la volatilidad y correlación de esas series.

Riesgos de tecnología de información

Estos riesgos están asociados con la administración adecuada de controles, incluyendo la integridad de la seguridad de la información procesada y la administración efectiva de los sistemas de bases de datos y de estructuras de dato.

Valor justo de mercado de los instrumentos financieros

Las estimaciones de valor justo de mercado se efectúan en la fecha de cada balance de situación, basándose en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan premios o descuentos que podrían resultar de ofrecer para la venta en un momento dado, algún instrumento financiero.

Nota 15 Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance

Al 30 de junio de 2013 y 2012 la Cooperativa no presenta otros instrumentos con riesgo fuera de balance que no hayan sido revelados.

Al 30 de junio de 2013 y 2012 la Cooperativa tiene una estimación por incobrabilidad de créditos contingentes por ¢0.

Nota 16 Capital social

Durante el periodo terminado el 30 de junio de 2013 y 2012 el capital social está compuesto su mayor proporción de la planilla salarial de los Asociados (2.5% mensual).

Nota 17 Hechos significativos y contingentes

La Cooperativa presenta los siguientes hechos relevantes al 30 de junio de del 2013, así:

Litigios que representan contingencias:

- a. Al 30 de junio del 2013, existe un proceso penal por delitos de acción pública, interponiendo querrela privada de COOPEUNA, R.L. contra ex funcionario de la cooperativa por la suma de ¢27.690.000 más intereses y costas, con el objeto de que la cooperativa sea resarcida, y sentar el precedente correspondientes a la acción por administración fraudulenta.

Sobre el caso, se encuentran registrados y estimados contablemente la suma de ¢12.690.000, el proceso se encuentra en la etapa inicial.

Nota 18 Contingencias

Al 30 de junio de 2013 y 2012 los abogados de la Cooperativa manifiestan que no existen otras contingencias que ameriten ser reveladas en las notas de los estados financieros, salvo las expuestas en la nota 17, del presente informe.

Nota 19 Contratos

Al 30 de junio 2013 la Cooperativa tiene los siguientes contratos relevantes:

Compañía	Monto	Comentario
Corporación González y Asoc.	¢ 672,700	Servicios Profesionales de Seguridad cuota mensual
Despacho Carvajal y Asoc.	¢ 2.400.000	Auditoría Externa Financiera contrato total
Risk Intelligent	\$ 650	Asesoría Externa en Riesgos. Cuota mensual

Nota 20 Autorización de emisión de estados financieros

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la administración el día 24 julio 2013.

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