



COOPERATIVA UNIVERSITARIA DE AHORRO Y CREDITO R.L.

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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

AL 30 DE JUNIO 2017
(Con cifras correspondientes al 2016)

Cuadro A
1 de 2

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Estado de Situación Financiera

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

	Notas	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Activo				
Disponibilidades	4. 1	251,356,284	236,331,413	265,795,747
Efectivo	¢	4,105,463	4,324,733	4,100,000
Entidades financieras del país		247,250,821	232,006,680	261,695,747
Inversiones en instrumentos financieros	4. 2	765,911,150	1,554,869,620	1,655,507,026
Mantenidas para negociar		32,272,364	492,085,398	576,246,437
Disponibles para la venta		731,201,141	1,042,855,071	1,068,380,286
Productos por cobrar		2,437,645	19,929,151	10,880,303
Cartera de crédito	4. 3	6,408,604,829	6,224,153,903	6,030,690,699
Créditos vigentes		6,440,882,299	6,187,512,957	6,052,402,117
Créditos vencidos		49,592,559	105,521,899	55,090,255
Créditos en cobro judicial		57,758,114	60,918,578	62,206,954
Productos por cobrar		13,570,864	15,707,584	15,566,372
Estimación por deterioro		(153,199,008)	(145,507,115)	(154,575,000)
Cuentas y comisiones por cobrar	4. 4	77,898,910	81,016,695	87,329,215
Otras cuentas por cobrar diversars		77,898,910	81,016,695	100,019,215
Estimacion por deterioro		0	0	(12,690,000)
Participaciones en el capital de otras empresas	4. 5	8,728,164	8,291,114	8,255,114
Inmueble, mobiliario y equipo (neto)	4. 6	311,848,931	315,611,495	317,771,404
Otros activos	4. 7	88,527,285	91,411,804	75,791,235
Cargos diferidos		3,156,994	3,261,023	3,360,691
Activos intangibles		60,726,148	68,597,359	51,317,688
Otros activos		24,644,144	19,553,423	21,112,856
TOTAL ACTIVOS	¢	7,912,875,553	8,511,686,044	8,441,140,440

Continúa...

Vienen ...

Cuadro A
2 de 2


Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Estado de Situación Financiera

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

	Notas	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Pasivos y patrimonio				
Pasivos				
Obligaciones con el público	4. 8	<u>2,419,050,712</u>	<u>2,675,549,526</u>	<u>2,532,559,487</u>
A la vista		210,190,668	194,222,439	205,786,110
A plazo		2,110,021,931	2,381,940,258	2,242,763,731
Cargos financieros por pagar		98,838,113	99,386,829	84,009,647
Obligaciones con entidades	4. 9	<u>2,851,338,342</u>	<u>3,067,512,153</u>	<u>3,359,333,491</u>
A plazo		1,128,278,499	1,236,963,420	1,456,851,190
Otras obligaciones con entidades		1,711,811,496	1,818,168,179	1,888,356,363
Cargos financieros por pagar		11,248,348	12,380,554	14,125,938
Cuentas por pagar y provisiones	4. 10	<u>233,401,682</u>	<u>268,737,694</u>	<u>213,382,357</u>
Provisiones		51,595,681	45,092,343	43,618,243
Otras cuentas por pagar diversas		181,806,001	223,645,351	169,764,114
Otros pasivos	4. 11	<u>112,720,926</u>	<u>109,597,272</u>	<u>100,366,282</u>
Ingresos diferidos		112,720,926	109,597,272	100,366,282
TOTAL DE PASIVOS		<u>5,616,511,663</u>	<u>6,121,396,644</u>	<u>6,205,641,617</u>
Patrimonio				
Capital social	4. 12. 1	<u>1,899,802,582</u>	<u>1,966,581,939</u>	<u>1,842,246,339</u>
Capital pagado		1,899,802,582	1,966,581,939	1,842,246,339
Ajustes al patrimonio		<u>8,371,974</u>	<u>8,371,974</u>	<u>8,371,974</u>
Superavit por revaluación inmueble, mobiliario y equi	4. 12. 2	7,754,457	7,754,456	7,754,457
Ajustes por valuación de participación en otras empresas		617,518	617,518	617,518
Reservas patrimoniales	4. 12. 3	<u>354,393,603</u>	<u>358,053,507</u>	<u>341,871,838</u>
Resultado del periodo		<u>33,795,732</u>	<u>57,281,980</u>	<u>43,008,672</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>2,296,363,891</u>	<u>2,390,289,400</u>	<u>2,235,498,823</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	¢	<u>7,912,875,553</u>	<u>8,511,686,044</u>	<u>8,441,140,440</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	¢	<u>22,951,634,540</u>	<u>22,232,162,211</u>	<u>21,733,779,422</u>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	4. 13	22,596,150,548	21,868,021,061	21,367,778,726
Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras	4. 13	355,483,992	364,141,151	366,000,695


Las notas son parte integrante de los estados financieros



Lic. Alfonso Alvarez Serrano
Gerente General



Sr. Randall Vargas Muñoz
Contador General



Licda. Ileana Carvajal Villalobos
Auditora Interna

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.
Estado de Resultados Integral
 Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016
 (en colones sin céntimos)

	Notas	Por el período de tres meses finalizado al 30 de junio		Por el período de seis meses finalizado al 30 de junio	
		2017	2016	2017	2016
Ingresos financieros					
Por disponibilidades		¢ 401,803	200,162	804,452	657,881
Por inversiones en instrumentos financieros	5. 1	6,734,410	15,679,391	18,889,508	28,500,524
Por cartera de créditos	5. 2	233,728,611	233,181,156	471,600,369	469,026,663
Por ganancia por diferencial cambio y UD	5. 3	201,551	227,645	368,702	120,221
Por otros ingresos financieros	5. 4	12,779,653	11,500,537	22,508,820	21,616,072
Total de Ingresos Financieros		253,846,028	260,788,890	514,171,851	519,921,361
Gastos financieros					
Por Obligaciones con el Público	5. 5	48,596,679	60,011,572	102,633,277	113,258,804
Por Obligaciones con Entidades Financieras	5. 6	74,135,465	87,945,314	150,550,062	178,913,773
Por pérdida por diferencial cambio y UD	5. 3	0	0	0	0
Por otros gastos financieros	5. 7	567,192	1,278,121	1,286,049	3,372,375
Total Gastos Financieros		123,299,336	149,235,007	254,469,389	295,544,952
Por estimación de deterioro de activos		11,092,351	14,500,000	33,661,640	24,500,000
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		0	3,700,000	8,000,000	3,700,000
RESULTADO FINANCIERO		119,454,341	100,753,883	234,040,822	203,576,409
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios		12,031,355	7,738,508	28,478,353	18,547,922
Ganancia por participación en el capital de otras empresas		247,575	0	645,625	36,645
Por otros ingresos operativos		5,690,926	8,944,820	26,068,806	14,136,804
Total Otros Ingresos Operación		17,969,855	16,683,328	55,192,784	32,721,372
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios		2,923,719	4,764,642	8,875,464	9,629,737
Por otros gastos operativos		82,565	63,489	141,521	125,904
Total Otros Gastos de Operación		3,006,283	4,828,131	9,016,984	9,755,642
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		134,417,913	112,609,080	280,216,622	226,542,140
Gastos administrativos					
Por gastos del personal		82,023,221	61,843,097	160,788,459	124,476,279
Por otros gastos de administración		34,158,672	28,762,683	84,039,962	57,030,602
Total Gastos Administrativos	5. 8	116,181,893	90,605,780	244,828,421	181,506,881
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		18,236,020	22,003,301	35,388,201	45,035,258
Participaciones sobre la utilidad		820,531	990,149	1,592,469	2,026,587
RESULTADO DEL PERIODO		17,415,489	21,013,152	33,795,732	43,008,672
Otros resultados integrales, Neto de impuesto					
Otros resultados integrales del período, Neto de impuesto		0	0	0	0
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	¢	17,415,489	21,013,152	33,795,732	43,008,672

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Lic. Albino Alvarado Serdani
Gerente General

Sr. Randal Vargas Muñoz
Contador General

Licda. Helena Carvajal Villalobos
Auditora Interna

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

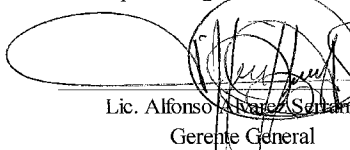
Estado de Flujos de Efectivo

Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016

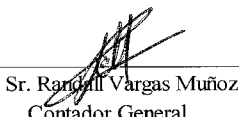
(en colones sin céntimos)

	Notas	Junio 2017	Junio 2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	33,795,732	43,008,672
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Ganancia o pérdida por disposición de inmueble, mobiliario y equipo		0	11,727
Gastos por provisión para prestaciones sociales, netos de pago		2,911,341	(953,307)
Depreciaciones y amortizaciones		16,871,746	9,873,125
Pérdida por estimación por deterioro cartera de créditos		7,691,892	20,800,000
Gasto por Intereses		253,183,340	292,172,576
Ingreso por Intereses		(490,489,877)	(497,527,186)
Subtotal		(176,035,826)	(132,614,394)
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(194,279,537)	(201,390,212)
Otros activos		3,117,785	(2,171,361)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		(255,950,098)	515,360,408
Otras cuentas por pagar		(38,247,354)	(86,512,064)
Otros pasivos		3,123,655	8,215,188
Subtotal		(291,073,797)	437,063,532
Intereses pagados		(254,864,262)	(289,244,860)
Intereses recibidos		510,118,102	497,197,379
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(403,017,535)	308,840,084
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros excepto mantenidos para negociar		163,241,828	(375,578,882)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(437,050)	(72,645)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(1,318,132)	(468,915)
Otras actividades de inversión		(8,906,531)	(47,531,673)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		152,580,116	(423,652,115)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento			
Pago de obligaciones		(215,041,604)	(211,424,094)
Aportes de capital recibidos en efectivo		134,958,618	155,784,897
Retiro de capital		(201,737,976)	(201,010,139)
Pago de dividendos		(39,848,629)	(84,149,952)
Uso de Reservas		(21,093,255)	(5,697,081)
Flujo neto de efectivo provisto por actividades financieras		(342,762,845)	(346,496,368)
Variación neta en el efectivo y equivalentes		(593,200,264)	(461,308,399)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1,563,828,912	1,995,163,090
Efectivo y equivalentes al final del año	4.1 ¢	970,628,648	1,533,854,690

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Lic. Alfonso Vargas Sotano
Gerente General



Sr. Rancall Vargas Muñoz
Contador General



Licda. Heana Carvajal Villalobos
Auditora Interna

Cuadro D
1 de 1

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

	Capital social	Ajustes patrimoniales	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total del patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2016	1,887,471,581	8,371,974	322,410,160	109,308,711	2,327,562,426
Excedentes 2015					
Excedentes distribuidos				(84,149,952)	(84,149,952)
Excedentes por distribuir			25,158,759	(25,158,759)	0
Resultado del período 2016				43,008,672	43,008,672
Reservas legales y otras reservas estatutarias					
Disminución en cuentas de Reservas			(5,697,081)		(5,697,081)
Capital pagado					
Aporte de Capital recibido	155,784,897				155,784,897
Retiro de Capital	(201,010,139)				(201,010,139)
Otros resultados integrales					
Resultados integrales Totales				43,008,672	43,008,672
Saldo al 30 de junio del 2016	1,842,246,339	8,371,974	341,871,838	152,317,383	2,235,498,823
Saldo al 1 de enero del 2017	1,966,581,939	8,371,974	358,053,507	57,281,980	2,390,289,400
Excedentes 2016					
Excedentes distribuidos				(39,848,629)	(39,848,629)
Incremento de Reservas			17,433,351	(17,433,351)	0
Resultado del período 2017				33,795,732	33,795,732
Reservas legales y otras reservas estatutarias					
Disminución en cuentas de Reservas			(21,093,255)		(21,093,255)
Capital pagado					
Aporte de Capital recibido	134,958,618				134,958,618
Retiro de Capital	(201,737,976)				(201,737,976)
Otros resultados integrales					
Resultados integrales Totales				33,795,732	33,795,732
Saldo al 30 de junio del 2017	1,899,802,582	8,371,974	354,393,603	91,077,112	2,296,363,891

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Lic. Alfonso Viquez Carrano
Gerente General

Sr. Randal Vargas Muñoz
Contador General

Licda. Geaneth Carvajal Villalobos
Auditora Interna

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.
Notas a los estados financieros
Al 30 de junio 2017, 31 de diciembre y 30 de junio 2016
(En colones sin céntimos)

Nota 1. Información general

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L., cédula 3-004-066984, es una entidad financiera de carácter no bancario regulada por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

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

Cuenta con veinte funcionarios en los meses de junio 2017 y diciembre 2016, así como dieciocho funcionarios al mes de junio 2016, no tiene agencias y no posee cajeros automáticos bajo su control, la dirección web es: www.cu.fi.cr.

Esta Cooperativa tendrá por objetivos:

- a. Promover el bienestar económico, social y cultural de sus asociados mediante la utilización de su capital y esfuerzos conjuntos.
- b. Brindar oportunidades de crédito a sus asociados.
- c. Estimular el ahorro sistemático entre sus asociados.
- d. Facilitar a sus asociados una mayor capacitación mediante una adecuada educación cooperativa y empresarial.
- e. Fomentar la expansión e integración del movimiento cooperativo.
- f. Velar por la aplicación y cumplimiento de la ley, el presente Estatuto y los reglamentos pertinentes.

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

2.1. Base de preparación

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

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

2.2. Unidad monetaria y transacciones en monedas extranjeras

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

TIPO DE CAMBIO		jun-17	dic-16	jun-16
VENTA	¢	567.09	561.1	554.2
COMPRA	¢	579.87	548.18	541.67

Los registros contables de la Cooperativa se llevan en colones costarricenses y se muestran con el símbolo “¢” (colones) en los estados financieros.

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

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a 90 días, negociables en una bolsa de valores regulada.

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras:

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

2.4. Instrumentos financieros

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

Activo	Método
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.

Disponibles para la venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta patrimonial. Salvo los fondos de inversión considerados abiertos, cuyos rendimientos son registrados contra los resultados económicos.
---------------------------	---

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

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

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

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

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

2.5. Cartera de crédito y la estimación de incobrabilidad

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

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

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

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

A- Calificación de deudores

Análisis capacidad de pago

- a. Flujos de caja
- b. Análisis situación financiera
- c. Análisis de las principales variables del sector
- d. Experiencia en el negocio
- e. Análisis de estrés (concentración de negocios y variaciones en el tipo de cambio)
- f. Niveles de capacidad de pago
 - Nivel 1 Tiene capacidad de pago
 - Nivel 2 Debilidades leves en capacidad de pago
 - Nivel 3 Debilidades graves en capacidad de pago
 - Nivel 4 No tiene capacidad de pago

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantías

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

Calificación del deudor: A1 - A2 - B1 - B2 - C1 - C2 - D - E

Calificación directa en Categoría E

B- Definición de la estimación

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

- Estimación estructural
- Equivalente de crédito

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

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

Definición de la categoría de riesgo

Definición de la categoría del componente de pago histórico

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

Estimaciones por categoría de riesgo: a partir de enero 2014

Estimación genérica

La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0.5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias,

Estimación específica

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

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia
A1	0%	0%
A2	0%	0%
B1	5%	0.50%
B2	10%	0.50%
C1	25%	0.50%
C2	50%	0.50%
D	75%	0.50%
E	100%	0.50%

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

Morosidad en la entidad	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 1)	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 2)
Igual o menor a 30 días	20%	0.50%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	50%	0.50%	Nivel 2	Nivel 2
Más de 60 días	100%	0.50%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2 o

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

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

Grupo 1

Aprobación y seguimiento

Atraso máximo

Capacidad de pago
Comportamiento de pago histórico
Morosidad
> €65 millones
Evaluación anual (seguimiento)

Grupo 2
Aprobación y seguimiento

Capacidad de pago
 Comportamiento de pago histórico
 Morosidad
 ≤ €65 millones

Excepción para Categoría E.

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

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

Estimación Contracíclica

A partir del 30 de junio 2016, según Acuerdo SUGEF 19-16, se establece la Estimación Contracíclica de la Cartera de Crédito, esta se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioros actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

De acuerdo al Transitorio II del Acuerdo SUGEF 19-16, establece que “Cada entidad debe registrar de forma mensual el gasto por componente contracíclico equivalente a un mínimo del 7% del resultado positivo de la diferencia entre el saldo de las cuentas 500 “Ingreso” menos 400 “Gastos” más 450 “Impuesto y participaciones sobre la utilidad” de cada mes, hasta que el saldo de la cuenta analítica “139.02.M.02” alcance el monto correspondiente a Pccit, según el artículo 4 de este reglamento....”

2.6. Método de contabilización de productos por cobrar

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

2.7. Valuación de otras cuentas por cobrar

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

2.8. Bienes realizables y su estimación

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

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

2.9. Participación en el capital de otras empresas

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

2.10. Uso de estimaciones

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

2.11. Inmueble, mobiliario y equipo

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

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

Edificio	50 años
Vehículo	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años

El valor en libros de los activos de la Cooperativa es revisado por la administración en la fecha de cada balance de situación con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros del activo excede su monto recuperable y se reconoce en el estado de resultados.

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

2.12. Valuación de activos intangibles

El software y las mejoras se amortizan en cinco años.

2.13. Valuación de cargos diferidos

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

2.14. Deterioro en el valor de los activos

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

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continua del activo a lo largo de la vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genera entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

2.15. Prestaciones legales

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

2.16. Estimación de saneamiento y riesgo

Son las estimaciones que corresponden al riesgo de no recuperación de la cartera de crédito.

2.17. Reconocimiento de ingresos y gastos

La Cooperativa contabiliza los ingresos cuando son devengados. Los gastos son reconocidos en el momento en que se incurren independientemente de la fecha en que son cancelados.

Los productos acumulados a más de 180 días no se registran hasta que le sean cancelados a la Cooperativa.

2.18. Costos por intereses

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

2.19. Reservas Patrimoniales

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

Reserva de ley

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

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

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

Reserva voluntarias

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

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

2.20. Beneficios de empleados

Beneficios de despido o terminación y prestaciones legales

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

Aguinaldo

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

Vacaciones

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

2.21. Ingresos y gastos por intereses

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

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

2.22. Ingresos por comisiones

Las comisiones por el otorgamiento de créditos se registran como resultados del período, la cual está directamente asociada con el monto total del préstamo solicitado. Dichos ingresos se reconocen en el estado de resultados por medio del método de tasa de interés efectiva, durante la vida útil de los créditos, a partir del 1 de enero 2016, en concordancia con las disposiciones de SUGEF.

2.23. Ingresos diferidos

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

2.24. Cambios en políticas contables

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

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

2.25. Errores fundamentales

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

2.26. Método de contabilización de absorciones y fusiones

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

2.27. Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance de situación, cuando se adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de esa provisión, se ajusta a la fecha del balance de situación afectando directamente el estado de resultados. Las provisiones se miden al valor presente de los flujos que se estima serán desembolsados en el futuro para hacerle frente a la obligación.

2.28. Participación sobre los excedentes

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

DETALLE	PORCENTAJE
CENECOOP	2.50%
CONACOOOP	1.00%
ORGANISMO DE INTEGRACION	1.00%

Nota 3. Normas contables relacionadas con la NIIF

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

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

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

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

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

un plazo de tres días hábiles posteriores a la realización del ajuste, una nota donde explique la transacción realizada.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 4. Balance

4.1 Disponibilidades

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

	jun-17	dic-16	jun-16
Efectivo	¢ 4,105,463	4,324,733	4,100,000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	247,250,821	232,006,680	261,695,747
Sub - Total Disponibilidades	251,356,284	236,331,413	265,795,747
Saldo de inversiones en valores y depósitos	719,272,364	1,327,497,499	1,268,058,942
Total Disponibilidades	¢ 970,628,648	1,563,828,912	1,533,854,690

Nota 4.2 Inversiones en instrumentos financieros

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

	jun-17	dic-16	jun-16
Inversiones mantenidas para negociar	¢ 32,272,364	492,085,398	576,246,437
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	32,272,364	492,085,398	576,246,437
Inversiones Disponibles Para La Venta	731,201,141	1,042,855,071	1,068,380,286
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	44,201,141	278,855,071	377,380,286
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva L	687,000,000	764,000,000	691,000,000
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros	2,437,645	19,929,151	10,880,303
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la v	2,437,645	19,929,151	10,880,303
Total de inversion en instrumentos financieros	¢ 765,911,150	1,554,869,620	1,655,507,026

Composición del portafolio de las inversiones al 30 de junio 2017

Mantenido para negociar colones

Emisor	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
INSSF	Fondo de inversión	5,715,243	Vista	¢ 21,649,741
BCRSF	Fondo de inversión	6,915,644	Vista	10,622,623
Total de mantenidos para negociar colones				¢ 32,272,364

Disponible para la venta

Colones

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
MUTUAL ALAJUELA	CDP	6.42%	26/11/2017	¢ 40,000,000
COOPENAE	FIC	9.20%	30/05/2017	222,437
BCCR	CDP	2.40%	10/07/2017	68,000,000
BCCR	CDP	2.40%	14/07/2017	40,000,000
BCCR	CDP	2.65%	01/08/2017	39,000,000
BCCR	CDP	2.65%	01/08/2017	40,000,000
BCCR	CDP	2.65%	09/08/2017	42,000,000

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
BCCR	CDP	2.65%	10/08/2017	20,000,000
BCCR	CDP	3.15%	16/08/2017	70,000,000
BCCR	CDP	4.15%	18/08/2017	97,000,000
BCCR	CDP	4.15%	23/08/2017	67,000,000
BCCR	CDP	5.10%	04/09/2017	25,000,000
BCCR	CDP	5.10%	06/09/2017	70,000,000
BCCR	CDP	5.80%	14/09/2017	67,000,000
BCCR	CDP	4.70%	28/09/2017	42,000,000
Sub total Colones				¢ <u>727,222,437</u>

Dólares (convertidos en colones)

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
COOPENAE R.L.	CDP	2.00%	17/01/2018	¢ <u>3,978,703</u>
Total disponible para la venta				¢ <u>3,978,703</u>
Productos por cobrar por inversiones				¢ <u>2,437,645</u>
Total de inversiones				¢ <u>765,911,150</u>

Composición del portafolio de las inversiones al 31 de diciembre 2016**Mantenido para negociar colones**

Emisor	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
INSSF	Fondo de inversión	83,683,984	Vista	176,525,570
BCRSF	Fondo de inversión	10,911,389	Vista	23,786,637
BNSFI	Fondo de inversión	84,499,838	Vista	217,050,522
PSFI	Fondo de inversión	52,653,085	Vista	74,722,669
Total de mantenidos para negociar colones				¢ <u>492,085,398</u>

**Disponible para la venta
Colones**

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	6.50%	22/05/2017	¢ 37,231,250
COOPENAE	FIC	8.35%	30/05/2016	211,719
BCCR	CDP	1.90%	17/03/2017	99,000,000
BCCR	CDP	1.90%	13/03/2017	50,000,000
BCCR	CDP	1.90%	06/03/2017	67,000,000
BCCR	CDP	1.90%	03/03/2017	96,000,000
BCCR	CDP	1.90%	27/02/2017	70,000,000
BCCR	CDP	1.90%	23/02/2017	20,000,000
BCCR	CDP	1.90%	15/02/2017	42,000,000
BCCR	CDP	1.90%	10/02/2017	40,000,000
BCCR	CDP	1.90%	06/02/2017	39,000,000
BCCR	CDP	1.90%	27/01/2017	39,000,000
BCCR	CDP	1.90%	20/01/2017	68,000,000
BCCR	CDP	1.90%	11/01/2017	67,000,000
BCCR	CDP	1.90%	02/01/2017	37,000,000
BCCR	CDP	1.90%	01/01/2017	30,000,000

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
COOPESERVIDORES	CDP	10.25%	11/03/2017	20,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.25%	11/03/2017	20,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.25%	11/03/2017	20,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.25%	11/03/2017	7,566,071
COOPESERVIDORES	CDP	10.40%	15/04/2017	20,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.40%	15/04/2017	30,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.40%	15/04/2017	30,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.40%	15/04/2017	30,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.40%	15/04/2017	30,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.40%	15/04/2017	30,000,000
Sub total Colones				¢ 1,039,009,040

Dólares (convertidos en colones)

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
COOPENAE R.L.	CDP	2.50%	16/01/2017	3,846,031
Total disponible para la venta				3,846,031
Productos por cobrar por inversiones				19,929,151
Total de inversiones				¢ 1,554,869,620

Composición del portafolio de las inversiones al 30 de junio 2016

Mantenido para negociar colones

Emisor	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
INSSF	Fondo de inversión	27,189,506	Vista	99,667,090
BCRSF	Fondo de inversión	30,271,902	Vista	45,061,815
BNSFI	Fondo de inversión	100,092,217	Vista	254,087,806
PSFI	Fondo de inversión	127,045,136	Vista	177,429,726
Total de mantenidos para negociar colones				¢ 576,246,437

Disponible para la venta Colones

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	8.50%	19/11/2016	35,000,000
COOPENAE	FIC	9.30%	30/11/2016	201,353
BCCR	CDP	1.90%	08/07/2016	99,000,000
BCCR	CDP	1.90%	15/07/2016	30,000,000
BCCR	CDP	1.90%	18/07/2016	37,000,000
BCCR	CDP	1.90%	26/07/2016	66,000,000
BCCR	CDP	1.90%	05/08/2016	48,000,000
BCCR	CDP	1.90%	12/08/2016	39,000,000
BCCR	CDP	1.90%	22/08/2016	39,000,000
BCCR	CDP	1.90%	26/08/2016	40,000,000
BCCR	CDP	1.90%	31/08/2016	42,000,000
BCCR	CDP	1.90%	12/09/2016	70,000,000
BCCR	CDP	1.90%	16/09/2016	116,000,000
BCCR	CDP	1.90%	19/09/2016	65,000,000

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
COOPESERVIDORES	CDP	10.25%	11/03/2017	20,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.25%	11/03/2017	20,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.25%	11/03/2017	20,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	8.80%	11/11/2016	25,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	8.80%	11/11/2016	25,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	8.80%	11/11/2016	25,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.25%	11/03/2016	7,566,071
COOPESERVIDORES	CDP	8.80%	11/03/2017	25,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.40%	15/04/2017	20,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.40%	15/04/2017	30,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.40%	15/04/2017	30,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.40%	15/04/2017	30,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.40%	15/04/2017	30,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.40%	15/04/2017	30,000,000
Sub total Colones				¢ 1,063,767,424

Dólares (convertidos en colones)

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
BANCO NACIONAL	CDP	1.52%	21/07/2016	812,505
COOPENAE R.L.	CDP	2.50%	16/01/2017	3,800,357
Total disponible para la venta				4,612,862
Productos por cobrar por inversiones				10,880,303
Total de inversiones				¢ 1,655,507,026

Nota 4.3 Cartera de crédito

4.3.1 Cartera de crédito originada por la entidad

	jun-17	dic-16	jun-16
Saldo al inicio del periodo	¢ 6,353,953,435	5,968,309,115	5,968,309,115
Créditos otorgados durante el año	1,132,640,666	2,280,448,006	1,261,566,756
Créditos recuperados durante el año	(938,361,128)	(1,894,803,687)	(1,060,176,544)
Subtotal cartera	6,548,232,972	6,353,953,434	6,169,699,327
Productos por cobrar	13,570,864	15,707,584	15,566,372
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(153,199,008)	(145,507,115)	(154,575,000)
Cartera total	¢ 6,408,604,829	6,224,153,903	6,030,690,699

Todos los préstamos son originados por la entidad; al periodo terminado en junio 2017, diciembre y junio 2016 el saldo de la cartera de crédito es ¢ 6,408,604,829, ¢6,224,153,903 y ¢6,030,690,699 respectivamente.

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

	jun-17	dic-16	jun-16
Créditos vigentes			
Préstamos con otros recursos, MN	¢ 6,440,882,299	6,187,512,957	6,052,402,117
Créditos vencidos			
Préstamos con otros recursos, MN	49,592,559	105,521,899	55,090,255
Créditos en cobro judicial			
Préstamos con otros recursos, MN	57,758,114	60,918,578	62,206,954
Subtotal cartera	6,548,232,972	6,353,953,435	6,169,699,327
Productos por cobrar	13,570,864	15,707,584	15,566,372
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(153,199,008)	(145,507,115)	(154,575,000)
Cartera total	¢ 6,408,604,829	6,224,153,903	6,030,690,699

Estos créditos devengaron tasas de interés anual en colones promedio a junio 2017 14.77%, diciembre 2016 15.27% y a junio 2016 15.48% de acuerdo con el destino y el plazo de los créditos, que va de 60 días a 20 años.

4.3.2 Estimación por deterioro de cartera de crédito:

	jun-17	dic-16	jun-16
Saldo al inicio del periodo	¢ 145,507,115	133,775,000	133,775,000
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	25,661,640	46,439,644	24,500,000
Estimación cargada por créditos insolutos	(17,969,747)	(34,707,528)	(3,700,000)
Saldo al final del año examinado	¢ 153,199,008	145,507,115	154,575,000

Estimación requerida respecto a la estimación registrada:

jun-17	Estimación según SUGEF 1-05	Estimación registrada	Exceso O déficit
Estimación Generica para cartera de crédito	¢ 31,722,444	31,800,000	77,556
Estimación Contracíclicas para cartera de crédito	42,160,307	6,424,008	-35,736,299
Estimación Especifica para cartera de crédito	114,740,037	114,800,000	59,963
Estimación para productos por cobrar	0	175,000	175,000
Total	¢ 188,622,787	153,199,008	-35,423,779

dic-16	Estimación según SUGEF 1-05	Estimación registrada	Exceso O déficit
Estimación Generica para cartera de crédito	¢ 30,529,033	30,850,000	320,967
Estimación Contracíclicas para cartera de crédito	22,183,284	3,532,115	-18,651,169
Estimación Especifica para cartera de crédito	110,911,474	110,950,000	38,526
Estimación para productos por cobrar	0	175,000	175,000
Total	¢ 163,623,792	145,507,115	-18,116,676

La SUGEF en el Acuerdo SUGEF 19-16, establece el cálculo de la Estimación Contracíclica, para lo cual la Cooperativa se acoge el Transitorio II, donde se establece:

“Cada entidad debe registrar de forma mensual el gasto por componente contracíclico equivalente a un mínimo del 7% del resultado positivo de la diferencia entre el saldo de las cuentas 500 “Ingreso” menos 400 “Gastos” más 450 “Impuesto y participaciones sobre la utilidad” de cada mes, hasta que el saldo de la cuenta analítica “139.02.M.02” alcance el monto correspondiente a Pccit...”

Basado en lo anterior la Cooperativa ha registrado a partir de julio 2016, el monto correspondiente al 7% según lo establece el transitorio indicado, proceso que se mantendrá hasta alcanzar el 100% requerido.

jun-16	Estimación según SUGEF 1-05	Estimación registrada	Exceso O déficit
Estimación Generica para cartera de crédito	¢ 29,835,215	29,900,000	64,785
Estimación Especifica para cartera de crédito	124,415,568	124,500,000	84,432
Estimación para productos por cobrar	0	175,000	175,000
Total	¢ 154,250,783	154,575,000	324,217

Morosidad de la cartera de crédito

	jun-17	dic-16	jun-16
Al día	¢ 5,939,262,117	5,688,844,806	5,531,072,293
De 1 a 30 días	501,620,183	498,668,152	521,329,824
De 31 a 60 días	25,152,863	84,507,627	33,059,314
De 61 a 90 días	13,336,214	21,014,272	5,376,289
De 91 a 180 días	11,103,482	0	7,276,497
Más de 180 días	0	0	9,378,156
Cobro judicial	57,758,114	60,918,578	62,206,954
Productos por cobrar	13,570,864	15,707,584	15,566,372
Estimación por deterioro de cartera de	(153,199,008)	(145,507,115)	(154,575,000)
Total cartera	¢ 6,408,604,829	6,224,153,903	6,030,690,699

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

CRITERIO 2	Al 30 de junio 2017		Al 31 de diciembre 2016		Al 30 de junio 2016	
	PRINCIPAL	PRODUCTOS	PRINCIPAL	PRODUCTOS	PRINCIPAL	PRODUCTOS
A1	6,331,361,553	5,656,975	6,094,276,749	6,166,190	5,930,926,404	6,213,062
A2	7,470,220	0	5,357,730	5,903	29,903,604	----
B1	18,139,297	482,659	70,235,648	1,604,638	21,125,842	624,895
B2	11,287,313	236,643	14,152,592	430,256	6,467,423	218,113
C1	11,435,857	384,679	10,560,427	442,315	5,376,289	237,787
C2	0		3,999,098	188,126	----	----
D	0		0	0	----	----
E	168,538,733	6,809,908	155,371,190	6,870,156	175,899,764	8,272,515
Total criterio	6,548,232,972	13,570,864	6,353,953,435	15,707,584	6,169,699,327	15,566,372
Total cartera	6,548,232,972	13,570,864	6,353,953,435	15,707,584	6,169,699,327	15,566,372

Concentración de la Cartera

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

Concentración de cartera de crédito por tipo de garantía

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

		jun-17	dic-16	jun-16
Ahorro Capital	¢	231,422,320	259,576,930	296,714,540
Fiduciaria		797,634,145	903,465,183	913,619,980
Hipotecaria		2,744,780,163	2,281,911,052	2,190,510,641
Certificados Deposito		78,259,435	79,896,452	89,375,287
Pagares		2,065,381,030	2,128,438,988	1,994,581,055
Pignoración de póliza		630,755,879	700,664,830	684,897,824
SUB – TOTAL		6,548,232,972	6,353,953,435	6,169,699,327
Productos por cobrar		13,570,864	15,707,584	15,566,372
Estimación por deterioro		(153,199,008)	(145,507,115)	(154,575,000)
Total cartera	¢	6,408,604,829	6,224,153,903	6,030,690,699

Concentración de la cartera de crédito por tipo de actividad económica

		jun-17	dic-16	jun-16
Crédito Vivienda	¢	2,621,767,517	2,106,387,230	2,109,257,623
Crédito personal		3,926,465,455	4,247,566,205	4,060,441,704
SUB – TOTAL		6,548,232,972	6,353,953,435	6,169,699,327
Productos por cobrar		13,570,864	15,707,584	15,566,372
Estimación por deterioro		(153,199,008)	(145,507,115)	(154,575,000)
Total cartera	¢	6,408,604,829	6,224,153,903	6,030,690,699

Concentración de la cartera de crédito por saldo de deuda

		jun-17	dic-16	jun-16
Hasta ¢ 2,000,000,00	¢	444,746,425	459,070,101	494,875,410
De ¢ 2,000,001,00 a ¢ 4,000,000,00		817,230,515	901,399,751	902,855,382
De ¢ 4,000,001,00 a ¢ 6,000,000,00		787,722,659	894,732,650	879,144,477
De ¢ 6,000,001,00 a ¢ 8,000,000,00		669,203,355	666,979,929	690,152,209
De ¢ 8,000,001,00 en adelante		3,829,330,017	3,431,771,004	3,202,671,849
SUB – TOTAL		6,548,232,972	6,353,953,435	6,169,699,327
Productos por cobrar		13,570,864	15,707,584	15,566,372
Estimación por deterioro de cartera de crédito		(153,199,008)	(145,507,115)	(154,575,000)
Total cartera	¢	6,408,604,829	6,224,153,903	6,030,690,699

**Concentración de la cartera de crédito en deudores individuales
AL 30 DE JUNIO 2017**

Número de créditos	Rango	Rangos	Monto en colones
1277	Menos de 5%	Menos de 103,300,859	¢ 5,730,613,319
6	De 5 a 10%	De ¢ 103,300,859 a 206,601,718	817,619,653
Productos por cobrar			13,570,864
Estimación por deterioro de cartera de crédito			(153,199,008)
Total			¢ 6,408,604,829

AL 31 DE DICIEMBRE 2016

Número de créditos	Rango	Rangos	Monto en colones
1362	Menos de 5%	Menos de 106,195,781	¢ 5,859,287,766
4	De 5 a 10%	De ¢ 106,195,781 a 212,391,562	494,665,669
Productos por cobrar			15,707,584
Estimación por deterioro de cartera de crédito			(145,507,115)
Total			¢ 6,224,153,903

AL 30 DE JUNIO 2016

Número de créditos	Rango	Rangos	Monto en colones
1359	Menos de 5%	Menos de 99,979,001	¢ 6,169,699,327
Productos por cobrar			15,566,372
Estimación por deterioro de cartera de crédito			(154,575,000)
Total			¢ 6,030,690,699

La amplitud de los rangos de clase está definida por el 5% del capital ajustado que, al periodo terminado en junio 2017, diciembre y junio 2016 totaliza ¢2,066,017,183 ¢2,123,915,613 y ¢1,999,580,013

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses.

	NUMERO	MONTO
jun-17	1133	5,939,262,117
dic-16	1189	5,604,980,333
jun-16	1204	5,531,072,293

Préstamos en proceso de cobro judicial:

Créditos en cobro judicial	Cantidad	Monto	% sobre cartera
JUNIO, 2017	36	57,758,114	0.90%
DICIEMBRE 2016	34	60,918,578	0.98%
JUNIO, 2016	24	62,206,954	1.02%

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al periodo terminado en junio 2017, diciembre 2016 no reportan intereses acumulados en cuentas de orden, pero en junio 2016 la cooperativa mantiene **¢75,334** de interés acumulados en cuentas de orden por atrasos superiores a 180 días.

Nota 4. 4 Cuentas y comisiones por cobrar

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

	jun-17	dic-16	jun-16
Cuentas por cobrar diversas			
Gastos por recuperar	¢ 100,000	100,000	12,690,000
Otras partidas por cobrar			
Al personal	1,032,578	1,000,000	1,000,000
Otras cuentas por cobrar diversas	2,562,524	2,602,524	3,180,302
Deducciones de planillas	74,203,809	77,314,171	83,148,912
TOTAL	77,898,910	81,016,695	100,019,215
Estimación Cuenta por Cobrar	0	0	(12,690,000)
Cuentas y comisiones por cobrar, neto ¢	77,898,910	81,016,695	87,329,215

Nota 4. 5 Participación en el Capital de Otras Empresas

La participación de capital en otras empresas al periodo terminado en junio 2017, diciembre y junio 2016 se detalla como sigue:

	jun-17	dic-16	jun-16
Coopealianza R. L.	¢ 70,384	60,386	60,386
Coopeservidores R. L.	1,500	1,500	1,500
Coopenae R. L.	6,486,009	6,170,466	6,170,466
Coopemex R. L.	3,025,000	3,025,000	3,025,000
Coocique	1,091,571	1,022,645	986,645
Fecoopse	100,000	100,000	100,000
Corporación Servicios Telemáticos	978,700	936,117	936,117
Deterioro en las participaciones en el capital de otras empresas del país	(3,025,000)	(3,025,000)	(3,025,000)
Participaciones de capital, neto ¢	8,728,164	8,291,114	8,255,114

La Cooperativa al periodo terminado en junio 2017, diciembre y junio 2016, mantiene estimación por deterioro en las participaciones en COOPEMEX justificado por el proceso de intervención que finalizo el 17 de febrero del 2011 y al día de hoy esa entidad se encuentra en proceso de disolución.

Nota 4. 6 Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

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

		jun-17	dic-16	jun-16
Edificios e instalaciones	¢	220,645,724	220,645,724	220,645,724
Terrenos		98,649,500	98,649,500	98,649,500
Mobiliario y equipo		85,233,447	81,534,423	79,238,288
Vehículo		750,000	750,000	750,000
Subtotal		<u>405,278,671</u>	<u>401,579,646</u>	<u>399,283,511</u>
Menos depreciación acumulada		<u>(93,429,739)</u>	<u>(85,968,151)</u>	<u>(81,512,108)</u>
Bienes de uso, neto	¢	<u>311,848,931</u>	<u>315,611,495</u>	<u>317,771,404</u>

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

AL 30 DE JUNIO 2017:

	Terreno	Terreno revaluado	Edificio	Edificio revaluado	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículo	Total
Al inicio del año	¢ 95,477,500	3,172,000	216,063,267	4,582,457	38,416,179	45,499,136	750,000	403,960,539
Adiciones	0	0	0	0	502,132	816,000	0	1,318,132
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0
Al final de año	<u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>216,063,267</u>	<u>4,582,457</u>	<u>38,918,311</u>	<u>46,315,136</u>	<u>750,000</u>	<u>405,278,671</u>
Depreciación acumulada								
Al inicio del año	0	0	31,355,486	1,328,913	19,971,188	35,280,957	412,500	88,349,044
Adiciones	0	0	2,160,633	45,825	982,658	1,816,581	75,000	5,080,696
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0
Al final de año	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>33,516,119</u>	<u>1,374,737</u>	<u>20,953,846</u>	<u>37,097,538</u>	<u>487,500</u>	<u>93,429,740</u>
Saldo final, neto	¢ <u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>182,547,148</u>	<u>3,207,720</u>	<u>17,964,465</u>	<u>9,217,598</u>	<u>262,500</u>	<u>311,848,931</u>

AL 31 DE DICIEMBRE 2016:

	Terreno	Terreno revaluado	Edificio	Edificio revaluado	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículo	Total
Al inicio del año	¢ 95,477,500	3,172,000	216,063,267	4,582,457	36,932,017	45,023,861	750,000	402,001,103
Adiciones	0	0	0	0	1,502,113	1,782,385	0	3,284,498
Retiros	0	0	0	0	(17,952)	(1,307,111)	0	(1,325,063)
Al final de año	<u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>216,063,267</u>	<u>4,582,457</u>	<u>38,416,179</u>	<u>45,499,136</u>	<u>750,000</u>	<u>403,960,539</u>
Depreciación acumulada								
Al inicio del año	0	0	27,034,221	1,237,263	18,065,499	33,112,925	262,500	79,712,408
Adiciones	0	0	4,321,265	91,649	1,911,913	3,385,172	150,000	9,860,000
Retiros	0	0	0	0	(6,224)	(1,217,141)	0	(1,223,365)
Al final de año	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>31,355,486</u>	<u>1,328,913</u>	<u>19,971,188</u>	<u>35,280,957</u>	<u>412,500</u>	<u>88,349,043</u>
Saldo final, neto	¢ <u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>184,707,781</u>	<u>3,253,544</u>	<u>18,444,991</u>	<u>10,218,179</u>	<u>337,500</u>	<u>315,611,495</u>

AL 30 DE JUNIO 2016:

	Terreno	Terreno revaluado	Edificio	Edificio revaluado	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículo	Total
Al inicio del año	€ 95,477,500	3,172,000	216,063,267	4,582,457	36,932,017	45,023,861	750,000	402,001,103
Adiciones	0	0	0	0	31,800	437,115	0	468,915
Retiros	0	0	0	0	(17,952)	(3,168,555)	0	(3,186,506)
Al final de año	<u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>216,063,267</u>	<u>4,582,457</u>	<u>36,945,866</u>	<u>42,292,422</u>	<u>750,000</u>	<u>399,283,512</u>
Depreciación acumulada								
Al inicio del año	0	0	27,034,221	1,237,263	18,065,499	33,112,925	262,500	79,712,408
Adiciones	0	0	2,160,633	45,825	915,682	1,777,339	75,000	4,974,479
Retiros	0	0	0	0	(6,224)	(3,168,555)	0	(3,174,779)
Al final de año	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>29,194,854</u>	<u>1,283,088</u>	<u>18,974,957</u>	<u>31,721,710</u>	<u>337,500</u>	<u>81,512,108</u>
Saldo final, neto	€ <u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>186,868,413</u>	<u>3,299,369</u>	<u>17,970,909</u>	<u>10,570,712</u>	<u>412,500</u>	<u>317,771,404</u>

Nota 4. 7 Otros activos

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

Otros activos:	jun-17	dic-16	jun-16
Cargos Diferidos	€ <u>3,156,994</u>	<u>3,261,023</u>	<u>3,360,691</u>
Asociados a crédito	3,156,994	3,261,023	3,360,691
Activo intangible	<u>60,726,148</u>	<u>68,597,359</u>	<u>51,317,688</u>
Valor de Origen del Software	135,528,010	131,608,172	106,048,143
Amortización Acumulada de Software	(74,801,862)	(63,010,812)	(54,730,455)
Otros activos:	<u>24,644,144</u>	<u>19,553,423</u>	<u>21,112,856</u>
Gasto pagado por anticipado	<u>21,388,839</u>	<u>16,138,336</u>	<u>17,851,044</u>
Intereses y Comisiones p/adelantado	13,482,380	14,130,297	15,442,756
Impuestos p/adelantado	5,101,668	---	---
Alquiler p/adelantado	32,010	13,575	29,865
Pólizas p/adelantado	2,191,905	1,357,044	1,509,953
Otros gastos p/adelantado	580,875	637,420	868,470
Bienes diversos	<u>2,285,027</u>	<u>2,444,809</u>	<u>2,291,535</u>
Papelería y Útiles	2,285,027	2,444,809	2,291,535
Otros activos restringidos	<u>970,277</u>	<u>970,277</u>	<u>970,277</u>
Otros activos restringidos	970,277	970,277	970,277
TOTAL	€ <u><u>88,527,285</u></u>	<u><u>91,411,804</u></u>	<u><u>75,791,235</u></u>

Nota 4. 8 Obligaciones con el público

El detalle de la concentración de las obligaciones con el público por depósitos a plazo según número de clientes y monto acumulado al periodo terminado en junio 2017, diciembre y junio 2016 es el siguiente:

	¢	jun-17	Clientes	dic-16	Clientes	jun-16	Clientes
Captación Vista							
Depósitos de Ahorro a la vista		210,190,668	2431	194,222,439	2443	205,786,110	2039
SUB – TOTAL		210,190,668		194,222,439		205,786,110	
Captación Plazo							
Depósito de Ahorro a plazo		125,776,626	784	68,112,879	985	106,542,086	766
Depósito a plazo		1,949,154,282	303	2,285,173,332	309	2,106,614,120	324
Depósito a plazo partes relacionadas		35,091,023	8	28,654,048	5	29,607,524	5
SUB – TOTAL		2,110,021,931		2,381,940,258		2,242,763,731	
Cargos financieros		98,838,113		99,386,829		84,009,647	
Total	¢	2,419,050,712	3,526	2,675,549,526	3,742	2,532,559,487	3,134

No se incorporan las líneas correspondientes a depósitos de otros bancos, depósitos de entidades estatales, depósitos restringidos e inactivos ni otras obligaciones con el público ya que estas presentan saldo cero al periodo terminado en junio 2017, diciembre y junio 2016.

Detalle de captación vista

	¢	jun-17	Tasa de interés	dic-16	Tasa de interés	jun-16	Tasa de interés
Ahorro corto plazo	¢	7,261,918	---	16,334,642	---	5,370,003	---
Ahorro a la vista		169,883,664	1.50%	117,301,755	2.50%	118,679,986	2.50%
Ahorro estudiantil		17,219,507	1.50%	22,256,317	2.50%	18,630,848	2.50%
Ahorro desembolso		3,186,560	---	29,178,552	---	48,793,821	---
Ahorro Excedente		12,639,019	---	9,151,173	---	14,311,452	---
Total captaciones a la vista	¢	210,190,668		194,222,439		205,786,110	

Detalle de captación a plazo

	¢	jun-17	Tasa de interés	dic-16	Tasa de interés	jun-16	Tasa de interés
Ahorro Navideño	¢	109,128,490	9.00%	44,620,158	10.00%	88,196,612	10.00%
Ahorro Educativo		6,145,179	9.00%	12,350,190	10.00%	7,568,541	10.00%
Ahorro Vacacional		11,308,757	9.00%	9,793,083	10.00%	11,517,221	10.00%
Ahorro Medio Periodo		452,129	9.50%	2,646,358	10.50%	1,084,248	10.50%
Ahorro Marchamo		50,000	9.00%	---	---	---	---
Depósitos a un mes		5,000,000	2.50%	---	---	---	---
Depósitos a tres meses		13,711,136	4.50%	23,512,821	5.00%	1,222,602	6.00%
Depósitos a seis meses		268,848,262	6.40%	159,579,864	6.50%	212,737,478	8.25%
Depósitos a nueve meses		70,925,973	7.10%	33,637,156	7.25%	7,881,597	9.00%
Depósitos a doce meses		1,324,367,408	8.75%	1,795,703,733	9.25%	1,626,676,766	10.50%
Depósitos a veinticuatro meses		235,673,844	9.00%	235,403,844	9.45%	235,403,844	10.75%
Depósitos a treinta y seis meses		2,851,647	9.25%	2,851,647	9.75%	2,851,647	11.25%
Depósitos a cuarenta y ocho meses		500,000	10.00%	500,000	10.25%	---	---
Depósitos a sesenta meses		11,306,000	10.25%	11,306,000	10.75%	10,306,000	11.75%
FACO		36,648,399	9.20%	35,420,228	8.35%	27,488,271	9.05%
RAC		12,946,220	---	14,460,211	---	9,677,438	---
Ahorro Excedente 3 x 1		158,489	4.00%	154,966	4.00%	151,465	4.00%
Total captaciones a plazo	¢	2,110,021,931		2,381,940,258		2,242,763,731	

Nota 4.9 Obligaciones con Entidades

Al periodo terminado en junio 2017, diciembre y junio 2016 las otras obligaciones financieras se detallan así:

-AL 30 DE JUNIO 2017

Nombre del acreedor	Número operación	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	jun-17
INFOCOOP	132005221	10.00%	10/10/2025	172,397,950
INFOCOOP	131310502	14.00%	03/09/2020	292,601,626
INFOCOOP	131310503	14.00%	13/09/2023	162,460,122
INFOCOOP	131410580	12.00%	21/11/2029	701,981,804
INFOCOOP	131510624	12.00%	23/10/2030	382,369,995
B NAL	30804422	8.82%	06/12/2031	88,344,968
B NAL	30804424	8.82%	13/07/2032	23,495,863
B NAL	30804425	8.82%	18/03/2033	110,497,075
B NAL	30804426	8.82%	08/05/2033	91,268,506
B NAL	30804427	8.82%	14/05/2033	91,267,576
B NAL	30804428	8.82%	18/12/2033	10,191,931
B NAL	30804429	9.20%	02/05/2022	83,542,140
B NAL	30804420	8.82%	26/06/2034	141,170,020
B NAL	30804421	9.20%	02/05/2022	117,872,179
BCR	48310005900762	12.00%	08/08/2017	22,561,985
COOCIQUE	302649	11.80%	27/06/2026	345,306,145
COOPENAE	1688597	12.00%	30/07/2018	2,760,111
Cargos por pagar				11,248,348
Total				<u>€ 2,851,338,342</u>

-AL 31 DE DICIEMBRE 2016

Nombre del acreedor	Número operación	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	dic-16
INFOCOOP	132005221	10.00%	10/10/2025	178,874,115
INFOCOOP	131310502	14.00%	03/09/2020	326,990,719
INFOCOOP	131310503	14.00%	13/09/2023	170,335,998
INFOCOOP	131410580	12.00%	21/11/2029	753,935,332
INFOCOOP	131510624	12.00%	23/10/2030	388,032,015
B NAL	30804422	8.82%	06/12/2031	91,250,704
B NAL	30804424	8.82%	13/07/2032	30,481,231
B NAL	30804425	8.82%	18/03/2033	112,090,313
B NAL	30804426	8.82%	08/05/2033	92,571,809
B NAL	30804427	8.82%	14/05/2033	92,570,866
B NAL	30804428	8.82%	18/12/2033	11,611,442

Nombre del acreedor	Número operación	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	dic-16
B NAL	30804429	9.30%	02/05/2022	90,247,324
B NAL	30804420	8.82%	26/06/2034	142,934,611
B NAL	30804421	9.30%	02/05/2022	125,778,999
BCR	48310005900762	12.00%	08/08/2017	87,712,221
COOCIQUE	302649	11.80%	27/06/2026	355,795,432
COOPENAE	1688597	12.00%	30/07/2018	3,918,468
Cargos por pagar				12,380,554
Total				<u>€ 3,067,512,153</u>

-AL 30 DE JUNIO 2016

Nombre del acreedor	Número operación	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	jun-16
INFOCOOP	130910177	14.00%	10/09/2016	3,644,038
INFOCOOP	132005221	10.00%	10/10/2025	185,035,710
INFOCOOP	131310502	14.00%	03/09/2020	359,067,891
INFOCOOP	131310503	14.00%	13/09/2023	177,682,392
INFOCOOP	131410580	12.00%	21/11/2029	769,560,438
INFOCOOP	131510624	12.00%	23/10/2030	393,365,894
B NAL	30804422	8.82%	06/12/2031	94,003,082
B NAL	30804423	8.82%	27/03/2032	52,927,992
B NAL	30804424	8.82%	13/07/2032	92,179,292
B NAL	30804425	8.82%	18/03/2033	113,592,109
B NAL	30804426	8.82%	08/05/2033	93,800,101
B NAL	30804427	8.82%	14/05/2033	93,799,146
B NAL	30804428	8.82%	18/12/2033	12,970,556
B NAL	30804429	10.20%	02/05/2022	106,185,283
B NAL	30804420	8.82%	26/06/2034	144,593,441
B NAL	30804421	10.20%	02/05/2022	133,139,809
BCR	48310005900762	12.00%	08/08/2017	149,004,645
COOCIQUE	302649	11.80%	27/06/2026	365,646,041
COOPENAE	1688597	12.00%	30/07/2018	5,009,693
Cargos por pagar				14,125,938
Total				<u>€ 3,359,333,491</u>

Nota 4. 10 Cuentas por Pagar y Provisiones

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

	jun-17	dic-16	jun-16
Cuentas por Pagar Diversas			
Honorarios	8,871,282	1,502,450	1,248,400
Acreedores por adquisicion de bienes	1,444,300	2,130,000	----
Aportaciones patronales	4,434,906	3,982,031	3,236,147
Impuestos Retenidos	1,079,174	751,378	619,486
Aportaciones laborales	1,573,187	1,412,540	1,147,954
Otras retenciones	6,396,262	2,039,748	9,114,433
Participación s/excedentes	2,480,562	3,996,417	3,685,418
Aguinaldo	8,735,830	1,260,296	5,812,411
Sub total	35,015,503	17,074,861	24,864,249
Acreedores Varios			
Por pagar Asociados	4,401,117	7,212,445	638,243
Por pagar Varias	7,056,813	15,496,585	5,794,358
Por pagar Fondo Cesantía	----	3,738,766	4,752,282
Por deducciones Asociados	5,238,480	9,657,618	7,824,566
Por Cesantía Créditos	----	3,157	----
Por Adicionales de bono	50,000	50,000	----
Por Bonos Trabajo Social	760,850	25,000	100,000
Por Complemento Bono Fosuvi	11,678,848	19,920,381	8,336,753
Por Fondos Fosuvi	117,604,390	150,466,538	117,453,663
Sub total	146,790,497	206,570,490	144,899,865
Total de Otras Cuentas por Pagar Diversas	181,806,001	223,645,351	169,764,114
Provisiones			
Prestaciones legales	15,027,038	12,115,696	11,426,946
Provisiones especiales	11,260,872	8,993,175	9,309,861
Fondo Mortual	25,307,771	23,983,471	22,881,436
Sub total	51,595,681	45,092,343	43,618,243
Total Cuentas por Pagar y Provisiones	233,401,682	268,737,694	213,382,357

Al periodo terminado en junio 2017, diciembre y junio 2016, la Cooperativa mantiene un pasivo "Fondo Mortual" es constituido para brindar ayuda en los gastos de funeral de los asociados y sus familiares.

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

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

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

Nota 4. 11 Otros Pasivos

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

INGRESOS DIFERIDOS		jun-17	dic-16	jun-16
Cartera de Crédito				
Comisión por Manejo	¢	28,560,469	30,043,857	28,039,243
Comisión por Constitución		84,160,458	79,553,415	72,327,039
TOTAL	¢	112,720,926	109,597,272	100,366,282

Nota 4. 12 Patrimonio**Nota 4. 12. 1 Capital Social**

El capital social de la Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito R.L. Está constituido por el porcentaje de aporte de los asociados, acordado por Estatuto Social y por la capitalización de los excedentes previo acuerdo de Asamblea General de Asociados.

Al 30 de junio 2017, diciembre y junio 2016 está constituido por ¢1,899,802,581, ¢1,966,581,939, ¢ y 1,842,246,339 respectivamente, como capital pagado.

El movimiento de esta cuenta durante los periodos se detalla:

		jun-17	dic-16	jun-16
Saldo al inicio periodo	¢	1,966,581,939	1,887,471,581	1,887,471,581
Aporte de capital		134,958,618	269,957,130	155,784,897
Retiro de aportes de capital		(201,737,976)	(190,846,772)	(201,010,139)
Saldo al final	¢	1,899,802,582	1,966,581,939	1,842,246,339

Nota 4. 12. 2 Superávit por revaluación

Al periodo terminado en junio 2017, diciembre y junio 2016 la cooperativa mantiene como superávit por revaluación del edificio la suma de ¢ 7.754,456

Nota 4. 12. 3 Reservas patrimoniales

Las reservas patrimoniales al periodo terminado en junio 2017, diciembre y junio 2016, se detallan de la siguiente manera:

		jun-17	dic-16	jun-16
Reserva legal	¢	157,842,627	157,842,627	148,961,700
Otras reservas obligatorias		20,131,615	27,061,657	28,641,842
Educación		5,212,576	8,257,153	12,772,295
Bienestar social		14,919,039	18,804,504	15,869,547
Otras reservas voluntarias		176,419,361	173,149,223	164,268,296
Reserva fortalecimiento patrimonial		147,439,409	144,169,270	135,288,343
Reserva para otros destinos específicos		28,979,953	28,979,953	28,979,953
TOTAL	¢	354,393,603	358,053,507	341,871,838

Nota 4. 13 Cuentas de Orden

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

	jun-17	dic-16	jun-16
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 18,554,842,931	17,479,320,322	16,456,196,566
Garantías recibidas en poder de terceros	3,980,874,112	4,348,541,106	4,896,263,785
Cuentas liquidadas	60,433,505	40,159,632	14,533,040
Productos por cobrar en suspenso	----	----	785,334
Total cuentas de orden por cuenta propia	¢ <u>22,596,150,548</u>	<u>21,868,021,061</u>	<u>21,367,778,726</u>

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

	jun-17	dic-16	jun-16
Administración de comisiones de confianza	<u>355,483,992</u>	<u>364,141,151</u>	<u>366,000,695</u>
Total cuentas de orden por cuenta de	¢ <u>355,483,992</u>	<u>364,141,151</u>	<u>366,000,695</u>

Estos recursos son entregados a la Cooperativa Universitaria por la Universidad Nacional (UNA), para la administración de los recursos de cesantía de los trabajadores asociados que autorizaron dicho trámite y se invierten en títulos del sector público.

Nota 4. 14 Información complementaria.**A) Concentración de activos, pasivos y partidas fuera del balance**

Al periodo terminado en junio 2017, diciembre y junio 2016 la Cooperativa no ha determinado otras concentraciones de activos y pasivos ni partidas fuera de balance que deban ser reveladas.

B) Vencimiento de activos y pasivos

Al periodo terminado en junio 2017, diciembre y junio 2016 el vencimiento de los activos y pasivos en colones y dólares son los siguientes:

- AL 30 DE JUNIO 2017

-

Detalle Colones	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	560,678,751	528,617,136	32,061,616
De treinta y uno a sesenta días.	421,741,625	315,498,659	106,242,966
De sesenta y uno a noventa días.	205,381,169	238,443,764	(33,062,596)
De noventa y uno a ciento ochenta días.	172,161,664	857,707,695	(685,546,032)
De ciento ochenta y uno a trescientos sesenta y cinco días.	268,699,894	927,451,174	(658,751,280)
Más de trescientos sesenta y cinco días.	5,934,641,115	2,636,072,307	3,298,568,807
Partidas vencidas a más de treinta días.	88,589,068	0	88,589,068

Detalle Dólares US \$	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	1,873	0	1,873
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.	7,080	0	7,080
Más de trescientos sesenta y cinco días.	0	0	0
Partidas vencidas a más de treinta días.	0	0	0

- **AL 31 DE DICIEMBRE 2016**

Detalle Colones	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	1,095,955,407	596,430,436	499,524,971
De treinta y uno a sesenta días.	257,317,727	523,813,739	(266,496,013)
De sesenta y uno a noventa días.	429,241,222	274,942,123	154,299,098
De noventa y uno a ciento ochenta días.	353,877,663	384,894,726	(31,017,063)
De ciento ochenta y uno a trescientos sesenta y cinco días.	276,800,768	1,189,039,530	(912,238,762)
Más de trescientos sesenta y cinco días.	5,728,896,196	3,042,678,818	2,686,217,378
Partidas vencidas a más de treinta días.	88,815,458	0	88,815,458

Detalle Dólares US \$	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	20,020	0	20,020
De treinta y uno a sesenta días.	0	0	0
De sesenta y uno a noventa días.	0	0	0
De noventa y uno a ciento ochenta días.	0	0	0
De ciento ochenta y uno a trescientos sesenta y cinco días.	0	0	0
Más de trescientos sesenta y cinco días.	0	0	0
Partidas vencidas a más de treinta días.	0	0	0

- **AL 30 DE JUNIO 2016**

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

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

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

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

		jun-17	dic-16	jun-16
Inversiones temporales	(a) ¢	687,000,000	764,000,000	691,000,000
CDP Plazo B.N.C.R.	(b)	----	----	812,505
CDP Plazo Coopenae	(b)	3,978,703	3,846,031	3,800,357
Edificio	(c)	162,460,122	170,335,998	177,682,392
Garantías poder Terceros	(d)	3,980,874,112	4,348,541,106	4,896,263,785

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

D) Operaciones con partes relacionadas

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

		jun-17	dic-16	jun-16
Préstamos:				
Consejo administración	¢	67,241,908	69,161,108	----
Total préstamos		67,241,908	69,161,108	----
Ahorros:				
Consejo administración		35,091,023	28,654,048	29,607,524
Total ahorros		35,091,023	26,147,012	29,607,524
Compensaciones				
Beneficios a directores a corto plazo		17,790,578	31,480,322	15,169,996
Total compensaciones	¢	17,790,578	23,714,729	15,169,996

Nota 5. Estado de Excedentes y Pérdidas**Nota 5.1 Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros**

Los ingresos por inversiones en instrumentos financieros en los periodos de tres meses terminados el 30 de junio 2017 y junio 2016 se detallan así:

		Trimestre terminado en		Resultado acumulado a	
		junio		junio	
		2017	2016	2017	2016
Inversiones en valores negociables	¢	1,112,204	3,955,081	3,234,867	8,941,386
Inversiones en valores disponibles para la venta		5,622,207	11,724,310	15,654,641	19,559,137
Total	¢	6,734,410	15,679,391	18,889,508	28,500,524

Nota 5.2 Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros por cartera de crédito en los periodos de tres meses terminados el 30 de junio 2017 y junio 2016 se detallan así:

	Trimestre terminado en junio		Resultado acumulado a junio	
	2017	2016	2017	2016
Por créditos vigentes				
Productos por préstamos con otros recursos	€ 232,400,651	233,097,454	467,482,142	468,942,960
Por créditos vencidos y en cobro judicial				
Productos por préstamos con otros recursos	1,327,959	83,702	4,118,227	83,702
Total	€ <u>233,728,611</u>	<u>233,181,156</u>	<u>471,600,369</u>	<u>469,026,663</u>

Nota 5.3 Ingresos y Gastos por diferencial cambiario

La composición de los ingresos y gastos financieros por diferencial cambiario en los periodos de seis meses terminados el 30 de junio 2017 y junio 2016 es la siguiente:

	Trimestre terminado en junio		Resultado acumulado a junio	
	2017	2016	2017	2016
Ingresos				
Por disponibilidades	€ 112,251	123,757	235,358	143,738
Por inversiones en valores y depósitos	91,241	103,888	140,626	122,896
Subtotal	<u>203,492</u>	<u>227,645</u>	<u>375,984</u>	<u>266,634</u>
Gastos				
Por disponibilidades	0	0	0	89,411
Por inversiones en valores y depósitos	1,941	0	7,282	57,002
Subtotal	<u>1,941</u>	<u>0</u>	<u>7,282</u>	<u>146,413</u>
Diferencial cambiario neto	€ <u>201,551</u>	<u>227,645</u>	<u>368,702</u>	<u>120,221</u>

Nota 5.4 Otros Ingresos Financieros

Los ingresos por otros ingresos financieros en los periodos de seis meses terminados el 30 de junio 2017 y junio 2016 se detallan así:

	Trimestre terminado en junio		Resultado acumulado a junio	
	2017	2016	2017	2016
Comisión por Manejo	€ 2,581,508	4,204,585	5,264,700	8,187,214
Comisión por Constitución	7,853,755	7,295,951	14,899,730	13,428,857
Comisión pago anticipado s/credito	497,218	0	497,218	0
Comision Lineas de Credito	<u>10,932,480</u>	<u>11,500,537</u>	<u>20,661,647</u>	<u>21,616,072</u>
Otros Ingresos Financieros diversos	1,847,173	0	1,847,173	0
Otros Ingresos Financieros diversos	<u>1,847,173</u>	<u>0</u>	<u>1,847,173</u>	<u>0</u>
TOTAL	€ <u>12,779,653</u>	<u>11,500,537</u>	<u>22,508,820</u>	<u>21,616,072</u>

Nota 5.5 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 2017 y junio 2016 son los siguientes:

	Trimestre terminado en		Resultado acumulado a	
	junio		junio	
	2017	2016	2017	2016
Cargos por captaciones a la vista	¢ 932,464	921,920	2,002,293	1,878,140
Cargos por captaciones a plazo	47,664,215	59,089,652	100,630,985	111,324,761
Cargos por otras obligaciones a plazo	0	0	0	55,903
Total	¢ 48,596,679	60,011,572	102,633,277	113,258,804

Nota 5.6 Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Los gastos financieros por obligaciones con entidades financieras en los periodos de seis meses terminados el 30 de junio 2017 y junio 2016 son los siguientes:

	Trimestre terminado en		Resultado acumulado a	
	junio		junio	
	2017	2016	2017	2016
Gastos por financiamientos entidades financieras	¢ 28,631,933	37,873,092	58,512,534	77,641,242
Gastos por financiamiento entidades no financieras	45,503,532	50,072,222	92,037,528	101,272,530
Total	¢ 74,135,465	87,945,314	150,550,062	178,913,773

Nota 5.7 Otros Gastos Financieros

Los gastos por otros gastos financieros en los periodos seis meses terminados el 30 de junio 2017 y junio 2016 se detallan así:

	Trimestre terminado en		Resultado acumulado a	
	junio		junio	
	2017	2016	2017	2016
Comisión Líneas Crédito Obtenidas	¢ 192,708	857,251	385,417	1,714,502
Otros Gastos Financieros Diversos	374,484	420,870	900,633	1,657,874
TOTAL	¢ 567,192	1,278,121	1,286,049	3,372,375

Nota 5.8 Gastos administrativos

Los gastos administrativos en los periodos de seis meses terminados el 30 de junio 2017 y junio 2016 son los siguientes:

	Trimestre terminado en		Resultado acumulado a	
	junio		junio	
	2017	2016	2017	2016
Gastos de personal				
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 50,435,239	36,106,353	98,264,497	72,024,225
Remuneraciones a directores y fiscales	8,961,438	8,240,301	17,790,578	15,169,996
Viáticos	171,500	400,675	311,199	403,175
Décimo tercer sueldo	4,184,898	3,037,162	8,145,477	6,086,563
Vacaciones	133,333	1,503,315	382,667	1,551,315
Gastos de representación	1,568,300	150,000	3,080,500	2,750,000
Otras retribuciones	36,300	67,200	52,100	184,400
Cargas sociales patronales	13,337,125	9,549,600	25,908,714	19,057,532
Refrigerios	634,774	488,743	1,487,369	1,128,078
Vestimenta	0	0	90,000	954,172
Capacitación	0	177,347	180,000	415,241

	Trimestre terminado en		Resultado acumulado a	
	junio		junio	
	2017	2016	2017	2016
Gastos de personal				
Seguros para el personal	506,618	431,703	927,494	1,050,323
Otros gastos de personal	2,053,695	1,690,698	4,167,864	3,701,258
Sub-Total	82,023,221	61,843,097	160,788,459	124,476,279
Otros gastos de administración				
Por servicios externos	13,701,305	8,975,792	28,073,028	13,268,784
De movilidad y comunicaciones	4,159,355	3,860,962	8,222,789	6,976,357
De infraestructura	5,201,020	6,855,939	10,033,558	12,141,815
Generales	11,096,992	9,069,990	37,710,587	24,643,646
Sub-total	34,158,672	28,762,683	84,039,962	57,030,602
Total	¢ 116,181,893	90,605,780	244,828,421	181,506,881

Nota 6. Administración del Riesgo

Riesgo de crédito, liquidez y de mercado

COOPERATIVA UNIVERSITARIA, R.L. cuenta con políticas y procedimientos relacionados con el cumplimiento de las normativas relacionadas con la prevención del lavado de dinero. Los cuales son anualmente evaluados mediante la auditoría independiente de conformidad con los artículos 37 y 38 del artículo 12-10 de la Ley de SUGEF.

Riesgo de Crédito

En lo que respecta al otorgamiento de créditos la cooperativa ha desarrollado políticas para el otorgamiento de créditos, basadas en el Acuerdo SUGEF 1-05, donde considera la capacidad de pago, el comportamiento de pago histórico, mora, garantía y el nivel de endeudamiento. Actualmente se cuenta con una metodología para evaluar la capacidad de pago de los deudores la cual es sometida a revisión de forma permanente con el fin de obtener la mayor precisión en la medición de la capacidad de pago de los deudores.

Asimismo, se están incluyendo en el Comité de Riesgos informes sobre el estado de la cartera con el fin de dar visibilidad a la alta administración sobre los niveles de exposición en riesgo de crédito de la Cooperativa.

Riesgo de liquidez

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

El riesgo se gestiona mediante los análisis en forma mensual, donde se presentan los calces de plazos internos, ajustados según el calce de plazos SUGEF en 3 aspectos.

Es importante mencionar que, a raíz de la nueva normativa, 17-13 “Reglamento sobre la administración del riesgo de liquidez”, se está realizando a partir de enero 2014 un flujo de caja proyectado según lo indica la normativa.

Adicionalmente, se genera de forma diaria el Indicador de Cobertura de liquidez (ICL) para conocer la posición de liquidez de la Cooperativa siguiendo los estándares de Basilea III. Por otro lado, se trabaja permanentemente en conseguir una mayor granularidad de los datos utilizados para el cálculo del indicador con el fin de crear las variables de entrada requeridas para realizar pruebas de estrés.

Al periodo terminado en junio 2017, diciembre y junio 2016 el Calce de Plazos en colones y dólares más significativos de la Cooperativa son los siguientes:

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Calce de plazos

Al 30 de junio 2017

Moneda Nacional

DESCRIPCION DE CUENTAS	A LA VISTA	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a más de 30 días	Totales
Disponibilidades	250,294,142	-	-	-	-	-	-	-	250,294,142
Inversiones	32,272,364	150,520,417	376,329,873	162,308,772	40,464,970	0	-	-	761,896,397
Cartera de créditos	-	53,341,974	42,916,569	42,958,928	130,656,289	268,699,894	5,934,641,115	88,589,068	6,561,803,836
Total recuperación de activos	282,566,506	203,862,391	419,246,442	205,267,700	171,121,259	268,699,894	5,934,641,115	88,589,068	7,573,994,374
Obligaciones con el público	210,190,668	224,548,725	227,613,061	134,899,602	761,941,847	747,959,207	13,059,489	-	2,320,212,598
Obligaciones con entidades financieras	-	28,518,005	28,803,760	17,641,938	53,995,749	112,974,495	2,598,156,048	-	2,840,089,995
Cargos por pagar	-	22,781,353	12,839,210	7,242,892	28,429,296	37,133,716	1,659,994	-	110,086,461
Total vencimiento de pasivo	210,190,668	275,848,083	269,256,031	159,784,432	844,366,892	898,067,418	2,612,875,530	-	5,270,389,054
Diferencia MN	72,375,838	-71,985,692	149,990,411	45,483,268	-673,245,633	-629,367,524	3,321,765,584	88,589,068	2,303,605,320

Moneda Extranjera

Disponibilidades	1,062,143	-	-	-	-	-	-	-	1,062,143
Cuenta encaje con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones ME	-	-	-	-	-	4,014,753	-	-	4,014,753
Cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total recuperación de activos ME	1,062,143	-	-	-	-	4,014,753	-	-	5,076,896
Obligaciones con el público ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia ME	1,062,143	-	-	-	-	4,014,753	-	-	5,076,896

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Calce de plazos

Al 31 de diciembre 2016

Moneda Nacional

DESCRIPCION DE CUENTAS	A LA VISTA	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a más de 30 días	Totales
Disponibilidades	229,293,379	-	-	-	-	-	-	-	229,293,379
Inversiones	492,085,398	241,876,480	211,388,339	385,361,376	220,010,036	211,719	-	-	1,550,933,347
Cartera de créditos	-	55,365,844	43,427,538	43,759,711	132,807,223	276,589,049	5,728,896,196	88,815,458	6,369,661,019
Total recuperación de activos	721,378,777	297,242,325	254,815,877	429,121,087	352,817,259	276,800,768	5,728,896,196	88,815,458	8,149,887,745
Obligaciones con el público	194,222,439	265,532,426	408,973,931	154,891,501	278,373,233	1,026,182,711	247,986,456	-	2,576,162,697
Obligaciones con entidades financieras	-	27,037,925	27,354,301	27,582,819	84,419,770	130,075,156	2,758,661,627	-	3,055,131,598
Cargos por pagar	-	37,164,549	21,248,270	5,573,517	14,712,410	16,742,739	16,325,897	-	111,767,384
Total vencimiento de pasivo	194,222,439	329,734,901	457,576,502	188,047,837	377,505,413	1,173,000,606	3,022,973,981	-	5,743,061,679
Diferencia MN	527,156,338	-32,492,576	-202,760,625	241,073,250	-24,688,154	-896,199,838	2,705,922,214	88,815,458	2,406,826,066

Moneda Extranjera

Disponibilidades	7,038,034	-	-	-	-	-	-	-	7,038,034
Cuenta encaje con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones ME	-	3,936,272.27	-	-	0	-	-	-	3,936,272
Cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total recuperación de activos ME	7,038,034	3,936,272	-	-	0	0	-	-	10,974,306
Obligaciones con el público ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia ME	7,038,034	3,936,272	-	-	0	0	-	-	10,974,306

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.
Calce de plazos
 Al 30 de junio 2016

Moneda Nacional

DESCRIPCION DE CUENTAS	A LA VISTA	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a más de 30 días	Totales
Disponibilidades	258,223,883	-	-	-	-	-	-	-	258,223,883
Inversiones	576,246,437	232,825,022	208,368,916	251,090,092	-	243,346,299	-	-	1,511,876,766
Cartera de créditos	-	52,787,480	41,907,384	42,225,399	129,624,808	270,693,623	5,555,940,794	92,086,212	6,185,265,699
Total recuperación de activos	834,470,321	285,612,502	250,276,300	293,315,490	129,624,808	514,039,922	5,555,940,794	92,086,212	7,955,366,348
Obligaciones con el público	205,786,110	150,002,337	93,746,500	147,682,090	638,657,016	963,108,583	249,567,204	-	2,448,549,840
Obligaciones con entidades financieras	-	26,639,296	26,908,424	27,180,309	81,313,833	168,242,541	3,014,923,151	-	3,345,207,553
Cargos por pagar	-	24,481,722	5,086,148	10,316,266	28,875,771	23,686,618	5,689,059	-	98,135,585
Total vencimiento de pasivo	205,786,110	201,123,356	125,741,072	185,178,665	748,846,620	1,155,037,742	3,270,179,413	-	5,891,892,979
Diferencia MN	628,684,211	84,489,146	124,535,228	108,136,825	-619,221,812	-640,997,821	2,285,761,381	92,086,212	2,063,473,370
Moneda Extranjera									
Disponibilidades	7,571,864	-	-	-	-	-	-	-	7,571,864
Cuenta encaje con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones ME	-	823,915	-	-	-	3,841,751	-	-	4,665,666
Cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total recuperación de activos ME	7,571,864	823,915	-	-	-	3,841,751	-	-	12,237,530
Obligaciones con el público ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia ME	7,571,864	823,915	-	-	-	3,841,751	-	-	12,237,530

Riesgo de Mercado (Tasa de interés)

Para administrar el riesgo estructural de tasa de interés Cooperativa Universitaria, R.L. maneja brechas cuyas magnitudes no comprometan el indicador de tasa de interés reportado en el CAMELS.

La mayoría de las tasas de los créditos se revisan a un mes plazo lo cual disminuye la sensibilidad al trabajar con una duración de muy corto plazo. Asimismo, aunque la brecha es positiva en los bloques de corto plazo y negativa en los bloques de largo plazo, esto es consistente con las expectativas de alza en la tasa de interés, lo cual en caso de mantenerse favorecería el margen financiero de la Cooperativa al tener la posibilidad de ajustar en el corto plazo las tasas activas mientras que las pasivas por la distribución de los saldos, tomara más tiempo ajustarlas a las nuevas condiciones del mercado retardando su impacto en el costo financiero.

Se incluye el reporte de brechas al periodo terminado en junio 2017, diciembre y junio 2016.

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito R. L.
Reporte de Brechas
Al 30 de junio 2017
En colones sin céntimos

Concepto	De 01 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total general
+ Inversiones en MN	183,015,218	538,638,645	40,242,533	0	0	0	761,896,397
+ Cartera de crédito MN	<u>6,561,803,836</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,561,803,836</u>
Total recuperación de activos MN	<u>6,744,819,054</u>	<u>538,638,645</u>	<u>40,242,533</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,323,700,233</u>
- Obligaciones con el público MN	627,192,366	382,594,765	615,955,277	778,739,474	1,168,859	13,392,135	2,419,042,875
- Obligaciones con entidades financieras MN	<u>2,851,338,342</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,851,338,342</u>
Total vencimiento de pasivo MN	<u>3,478,530,708</u>	<u>382,594,765</u>	<u>615,955,277</u>	<u>778,739,474</u>	<u>1,168,859</u>	<u>13,392,135</u>	<u>5,270,381,217</u>
+ Inversiones ME	0	0	0	0	0	0	-
+ Cartera de crédito ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-</u>
Total recuperación de activos ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-</u>
- Total vencimiento de pasivo ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-</u>
Diferencia recuperación, activos – vencidos pasivos MN + ME	<u>3,266,288,346</u>	<u>156,043,881</u>	<u>(575,712,743)</u>	<u>(778,739,474)</u>	<u>(1,168,859)</u>	<u>(13,392,135)</u>	<u>2,053,319,016</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>6,744,819,054</u>	<u>538,638,645</u>	<u>40,242,533</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,323,700,233</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>3,478,530,708</u>	<u>382,594,765</u>	<u>615,955,277</u>	<u>778,739,474</u>	<u>1,168,859</u>	<u>13,392,135</u>	<u>5,270,381,217</u>
Diferencia en recuperación por vencimiento pasivos	<u>3,266,288,346</u>	<u>156,043,881</u>	<u>(575,712,743)</u>	<u>(778,739,474)</u>	<u>(1,168,859)</u>	<u>(13,392,135)</u>	<u>2,053,319,016</u>

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito R. L.
Reporte de Brechas
Al 31 de diciembre 2016
En colones sin céntimos

Concepto	De 01 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total general
+ Inversiones en MN	734,173,597	596,749,714	220,010,036	0	0	0	1,550,933,347
+ Cartera de crédito MN	<u>6,369,661,019</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,369,661,019</u>
Total recuperación de activos MN	<u>7,103,834,616</u>	<u>596,749,714</u>	<u>220,010,036</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,920,594,366</u>
- Obligaciones con el público MN	592,401,441	590,687,219	293,085,643	935,122,708	250,801,625	13,355,763	2,675,454,399
- Obligaciones con entidades financieras MN	<u>3,067,512,153</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,067,512,153</u>
Total vencimiento de pasivo MN	<u>3,659,913,593</u>	<u>590,687,219</u>	<u>293,085,643</u>	<u>935,122,708</u>	<u>250,801,625</u>	<u>13,355,763</u>	<u>5,742,966,552</u>
+ Inversiones ME	0	0	0	0	0	0	-
+ Cartera de crédito ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-</u>
Total recuperación de activos ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-</u>
- Total vencimiento de pasivo ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-</u>
Diferencia recuperación, activos – vencidos pasivos MN + ME	<u>3,443,921,022</u>	<u>6,062,495</u>	<u>(73,075,607)</u>	<u>(935,122,708)</u>	<u>(250,801,625)</u>	<u>(13,355,763)</u>	<u>2,177,627,815</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>7,103,834,616</u>	<u>596,749,714</u>	<u>220,010,036</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,920,594,366</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>3,659,913,593</u>	<u>590,687,219</u>	<u>293,085,643</u>	<u>935,122,708</u>	<u>250,801,625</u>	<u>13,355,763</u>	<u>5,742,966,552</u>
Diferencia en recuperación por vencimiento pasivos	<u>3,443,921,022</u>	<u>6,062,495</u>	<u>(73,075,607)</u>	<u>(935,122,708)</u>	<u>(250,801,625)</u>	<u>(13,355,763)</u>	<u>2,177,627,815</u>

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito R. L.
Reporte de Brechas
Al 30 de junio del 2016
En colones sin céntimos

Concepto	De 01 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total general
+ Inversiones en MN	809,272,812	459,459,008	138,763,541	243,346,299	0	0	1,650,841,660
+ Cartera de crédito MN	6,185,265,699	0	0	0	0	0	6,185,265,699
Total recuperación de activos MN	6,994,538,512	459,459,008	138,763,541	243,346,299	-	-	7,836,107,359
- Obligaciones con el público MN	515,221,758	256,831,005	527,534,063	978,952,112	242,843,779.9	111,577,328.88	2,532,540,450
- Obligaciones con entidades financieras MN	3,359,333,491	0	0	0	0	0	3,359,333,491
Total vencimiento de pasivo MN	3,874,555,249	256,831,005	527,534,063	978,952,112	242,843,780	11,157,733	5,891,873,942
+ Inversiones ME	0	0	0	0	0	0	-
+ Cartera de crédito ME	0	0	0	0	0	0	-
Total recuperación de activos ME	0	0	0	0	0	0	-
- Total vencimiento de pasivo ME	0	0	0	0	0	0	-
Diferencia recuperación, activos – vencidos pasivos MN + ME	3,119,983,262	202,628,003	(388,770,521)	(735,605,814)	(242,843,780)	(11,157,733)	1,944,233,417
Total recuperación de activos sensibles a tasas	6,994,538,512	459,459,008	138,763,541	243,346,299	-	-	7,836,107,359
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	3,874,555,249	256,831,005	527,534,063	978,952,112	242,843,780	11,157,733	5,891,873,942
Diferencia en recuperación por vencimiento pasivos	3,119,983,262	202,628,003	(388,770,521)	(735,605,814)	(242,843,780)	(11,157,733)	1,944,233,417

Riesgo de Mercado (Tipo de Cambio)

En cuanto al manejo de moneda extranjera la cooperativa en la práctica no otorga créditos ni se apalanca en otra moneda que no sean colones costarricenses. Las únicas cuentas del balance en moneda extranjera son dos cuentas corrientes para cubrir con los compromisos de proveedores en dólares y para el pago de las tarjetas de débito, cuyas compras se hayan hecho en moneda extranjera, además de esas dos cuentas de activo, se encuentra en el balance una inversión, que sirve como garantía por el alquiler de un edificio a la Universidad Nacional. Por tales razones, la posición neta es limitada y no representa un riesgo relevante para la Cooperativa. Históricamente, el indicador de riesgo cambiario no ha superado el 0.5%

Posición monetaria en monedas extranjeras

Al periodo terminado en junio 2017, diciembre y junio 2016 los activos y pasivos denominados en monedas extranjeras, US dólares que son:

Activos		jun-17	dic-16	jun-16
Disponibilidades	US\$	1,873	12,839	15,500
Inversiones y productos por cobrar	US\$	<u>7,080</u>	<u>7,181</u>	<u>7,092</u>
Pasivos	US\$	----	----	----
Posición neta activa	US\$	<u>8,953</u>	<u>20,020</u>	<u>22,592</u>

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

Riesgo Operativo

Actualmente se encuentra en implementación el acuerdo SUGEF 18-16 con un cronograma definido. En el mes de junio se brindaron capacitaciones a todo el personal y ya se ha iniciado la revisión anual de los riesgos críticos de la Cooperativa. Adicionalmente, se está trabajando en el desarrollo de planes de contingencia y continuidad, así como en la constitución de la base de datos de pérdidas operativas.

Riesgo Tecnologías de Información

La Unidad de TI realizó una evaluación de la seguridad con la que cuenta la cooperativa en setiembre del 2015. Esto se está utilizando de insumo para establecer los riesgos a los que se enfrenta Cooperativa Universitaria y a partir de estos se han implementado planes de acción concretos como los son la adquisición de equipo tecnológico nuevo y el inicio de la migración del Core Financiero.

Riesgo de Legitimación de Capitales

Se desarrolló una nueva metodología para la evaluación del riesgo de legitimación de capitales la cual fue aprobada por el Consejo Director. Actualmente, se han desarrollado requerimientos tecnológicos para incorporarla en el proceso normal de valoración de este riesgo. El proyecto se encuentra en la etapa de desarrollo con vísperas a realizar pruebas en el corto plazo.

Riesgo Legal

La evaluación y gestión de este riesgo se ha incluido en el proyecto de implementación del acuerdo SUGEF 18-16 aplicando la misma metodología de evaluación de los riesgos operativos.

Riesgo de Reputación

Se tiene calendarizado para el año 2017 la identificación de los riesgos de Reputación, el establecer los controles y su posterior monitoreo.

Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance

Al periodo terminado en junio 2017 la Cooperativa no presenta otros instrumentos con riesgo fuera de balance que no hayan sido revelados.

Al periodo terminado en junio 2017 la Cooperativa tiene una estimación por incobrabilidad de créditos contingentes por €0.

Nota 7. Hechos significativos

La Cooperativa no presenta hechos relevantes al 30 de junio del 2017.

Nota 8. Contingencias

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

Nota 9. Contratos

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

Compañía	Monto	Comentario
CONTRATO MENSUAL		
Consortio de Seguridad Internacional de CR.	€ 750,000	Servicios de Seguridad
Ronald Chaves Marín	€ 200,000	Servicios de Asesoría en Riesgos
Latín Vector S.A.	\$ 150	Valoración Cartera de Inversiones
CONTRATO ANUAL		
Inra Soluciones S.A.	\$ 110,300	Proyecto de migración tecnológica
Despacho Carvajal & Colegiados	€ 1,800,000	Auditoría financiera

Nota 10. Autorización de emisión de estados financieros

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la administración el día 28 de julio 2017.

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