

COOPEUNA
COOPERATIVA UNIVERSITARIA DE AHORRO Y CREDITO R.L.

COOPERATIVA UNIVERSITARIA DE AHORRO Y CREDITO R.L.

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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

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



CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores

Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

Presente

Fuimos contratados por la *Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (COOPEUNA, R.L.)*, para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte, al 31 de marzo del 2014 de *Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L. (COOPEUNA, R.L.)*, cédula jurídica número 3-004-0066984, los cuales se detallan en el anexo adjunto a esta certificación identificado con el sello blanco.

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

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

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

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

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

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

Dada en la ciudad de San José a los veintinueve días del mes de abril del 2014.

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

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

**DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**

Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado No. 5607
Póliza de Fidelidad N° 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2014.



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

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.
(COOPEUNA, R.L.)**Balance General**Al 31 de marzo 2014 y 2013, diciembre 2013
(en colones sin céntimos)

	Notas	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Activo				
Disponibilidades	4. 1	¢ <u>108,761,163</u>	<u>102,731,933</u>	<u>38,475,747</u>
Efectivo		2,551,600	3,100,000	3,033,394
Entidades financieras del país		106,209,563	99,631,933	35,442,353
Inversiones en instrumentos financieros	4. 2	<u>541,623,978</u>	<u>666,985,152</u>	<u>582,672,234</u>
Mantenidas para negociar		40,252,841	180,217,627	34,336,296
Disponibles para la venta		499,873,355	481,626,629	546,237,092
Mantenidas al vencimiento		0	0	0
Productos por cobrar		1,497,782	5,140,896	2,098,846
Cartera de crédito	4. 3	<u>4,990,814,490</u>	<u>4,797,861,047</u>	<u>4,125,679,587</u>
Créditos vigentes		4,970,057,602	4,786,407,472	4,079,310,156
Créditos vencidos		82,146,597	60,795,147	94,550,746
Créditos en cobro judicial		0	0	0
Productos por cobrar		11,161,305	8,167,830	8,990,428
Estimación por deterioro		(72,551,014)	(57,509,402)	(57,171,743)
Cuentas y comisiones por cobrar	4. 4	<u>93,043,418</u>	<u>88,709,522</u>	<u>70,968,544</u>
Otras cuentas por cobrar		93,043,418	88,709,522	70,968,544
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	4. 5	<u>7,262,469</u>	<u>7,262,469</u>	<u>7,256,188</u>
Inmueble, mobiliario y equipo (neto)	4. 6	<u>296,888,091</u>	<u>298,889,515</u>	<u>306,292,584</u>
Otros activos	4. 7	<u>40,494,134</u>	<u>41,145,282</u>	<u>44,714,102</u>
Cargos diferidos		20,525,068	19,030,789	18,598,301
Activos intangibles		19,040,741	21,186,169	25,217,656
Otros activos		928,325	928,325	898,145
TOTAL ACTIVOS		¢ <u><u>6,078,887,742</u></u>	<u><u>6,003,584,920</u></u>	<u><u>5,176,058,986</u></u>


Continúa...

Vienen ...

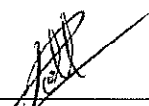
Cuadro A
2 de 2Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.
(COOPEUNA, R.L.)**Balance General**Al 31 de marzo 2014 y 2013, diciembre 2013
(en colones sin céntimos)

	Notas	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Pasivos y patrimonio				
Pasivos				
Obligaciones con el público	4. 8	₡ 1,361,467,185	1,070,938,315	767,214,576
A la vista		176,708,558	123,153,087	92,865,158
A plazo		1,150,838,961	914,069,671	654,635,022
Cargos financieros por pagar		33,919,666	33,715,557	19,714,396
Obligaciones con entidades	4. 9	2,653,912,208	2,797,117,659	2,390,888,049
A la vista		1,537,924,543	1,614,567,299	1,735,835,697
Otras obligaciones con entidades		1,097,647,108	1,164,791,135	638,930,041
Cargos financieros por pagar		18,340,557	17,759,226	16,122,311
Cuentas por pagar y provisiones	4. 10	78,059,489	77,274,261	154,914,981
Provisiones		37,886,287	34,819,115	41,788,383
Otras cuentas por pagar diversas		40,173,202	42,455,146	113,126,598
Otros pasivos	4. 11	42,484,660	30,452,153	28,751,644
Ingresos diferidos		42,484,660	30,452,153	28,751,644
TOTAL DE PASIVOS		4,135,923,542	3,975,782,389	3,341,769,250
Patrimonio				
Capital social	4. 12. 1	1,656,142,707	1,684,226,372	1,582,379,809
Capital pagado		1,656,142,707	1,684,226,372	1,582,379,809
Ajustes al patrimonio		8,371,974	8,371,974	8,371,974
Superavit por revaluación inmueble, mobiliario y equipo	4. 12. 2	7,754,456	7,754,456	7,754,456
Ajustes por valuación de participación en otras empresas		617,518	617,518	617,518
Reservas patrimoniales	4. 12. 3	251,253,150	251,796,673	224,518,784
Resultado del periodo		27,196,369	83,407,511	19,019,169
TOTAL DEL PATRIMONIO		1,942,964,200	2,027,802,530	1,834,289,736
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		₡ 6,078,887,742	6,003,584,920	5,176,058,986
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	4. 13	₡ 15,768,593,506	14,757,207,292	13,367,801,036
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		₡ 15,421,744,450	14,333,935,278	12,913,624,445
Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras		₡ 346,849,056	423,272,014	454,176,591

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Mag. Cristian Valverde Chinchilla
Gerente General



Sr. Randal Vargas Muñoz
Contador General



Lic. Miguel Angel Salas Bonilla
Auditor Interno

Cuadro B

1 de 2

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

Estado de resultados

Para el períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2014 y 2013
(en colones sin céntimos)

	Notas	2014	2013
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	¢	395,173	131,666
Por inversiones en instrumentos financieros	5. 1	5,002,954	6,593,583
Por cartera de créditos	5. 2	214,382,771	189,787,241
Por ganancia por diferencial cambio y UD	5. 3	188,934	0
Por otros ingresos financieros	5. 4	5,143,003	10,123,652
Total de Ingresos Financieros		225,112,834	206,636,142
Gastos financieros			
Por Obligaciones con el Público		28,995,448	17,836,034
Por Obligaciones con Entidades Financieras		73,721,967	76,540,945
Por pérdida por diferencial cambio y UD		0	64,178
Por otros gastos financieros		3,396,336	2,080,293
Total Gastos Financieros	5. 5	106,113,751	96,521,450
Por estimación de deterioro de activos		31,752,626	10,088,659
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		16,717,515	10,000,000
RESULTADO FINANCIERO		103,963,972	110,026,033
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		1,377,478	1,066,226
Por bienes realizables		0	0
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		0	0
Por otros ingresos operativos		4,123,426	2,696,610
Total Otros Ingresos Operación		5,500,904	3,762,836
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		587,837	192,653
Por pérdida por participación en el capital de otras empresas		0	0
Por otros gastos operativos		201,391	197,589
Total Otros Gastos de Operación		789,228	390,242
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	¢	108,675,647	113,398,627

Continúa...

Vienen...

Cuadro B
2 de 2Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.
(COOPEUNA, R.L.)**Estado de resultado**Para el períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2014 y 2013
(en colones sin céntimos)

	Notas	2014	2013
Gastos administrativos			
Por gastos del personal	5. 6 ¢	55,976,209	61,428,739
Por otros gastos de administración	5. 6	24,221,565	32,054,529
Total Gastos Administrativos		<u>80,197,774</u>	<u>93,483,268</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		28,477,873	19,915,359
Participaciones sobre la utilidad		1,281,504	896,190
RESULTADO DEL PERIODO	¢	<u><u>27,196,369</u></u>	<u><u>19,019,169</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Mag. Cristian Valverde Chinchilla
Gerente General

Sr. Randall Vargas Muñoz
Contador General

Lic. Miguel Angel Salas Bonilla
Auditor Interno

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

Estado de flujos de efectivo

Para el periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2014 y 2013
(en colones sin céntimos)

	Notas	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	27,196,369	19,019,169
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Gastos por provisión para prestaciones sociales, netos de pago		3,067,173	12,099,341
Depreciaciones y amortizaciones		5,530,533	5,131,771
Pérdida por estimación por deterioro cartera de créditos		15,035,111	50,000
Subtotal		<u>50,829,186</u>	<u>36,300,280</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		(28,123,415)	(41,833,450)
Créditos y avances de efectivo		(205,001,580)	(187,728,462)
Productos por cobrar		(3,684,257)	10,323,110
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		290,528,870	37,071,656
Obligaciones con entidades		(143,205,452)	12,646,005
Otras cuentas por pagar		(2,281,945)	96,064,043
Otros pasivos		12,032,507	1,609,954
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>(28,906,087)</u>	<u>(35,546,866)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(705,171)	(1,532,367)
Otras actividades de inversión		(2,172,789)	(3,905,108)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	¢	<u>(2,877,960)</u>	<u>(5,437,475)</u>


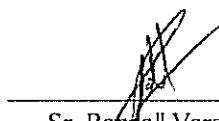
Continúa...

... Vienen

Cuadro C
2 de 2Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.
(COOPEUNA, R.L.)**Estado de flujos de efectivo**Para el períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2014 y 2013
(en colones sin céntimos)

	Notas	2014	2013
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento			
Aportes de capital recibidos en efectivo	¢	267,842,756	231,891,673
Retiro de capital en efectivo		(295,926,421)	(170,353,859)
Pago de dividendos		(83,407,511)	(64,577,001)
Reservas patrimoniales		(543,523)	(2,473,271)
Flujo neto de efectivo provisto por actividades financieras		<u>(112,034,699)</u>	<u>(5,512,459)</u>
Variación neta en el efectivo y equivalentes		(143,818,746)	(46,496,800)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>767,997,313</u>	<u>627,133,609</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	4.1 ¢	<u><u>624,178,567</u></u>	<u><u>580,636,809</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Mag. Cristian Valverde Chinchilla
Gerente General

Sr. Randall Vargas Muñoz
Contador General

Lic. Miguel Angel Salas Bonilla
Auditor Interno

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

Estado de cambios en el patrimonio neto

Para el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2014 y 2013
(en colones sin céntimos)

Notas	Capital social	Ajustes patrimoniales	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total del patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2013	4.12 ₡ 1,520,841,996	8,371,974	226,992,055	64,577,001	1,820,783,026
Traslado de excedentes 2012	0	0	0	(64,577,001)	(64,577,001)
Resultado del período 2013	0	0	0	19,019,169	19,019,169
Reservas legales y otras reservas estatutarias					
Incremento en cuentas de Reservas			1,414,991	0	1,414,991
Disminución en cuentas de Reservas			(3,888,262)		(3,888,262)
Capital pagado	61,537,813	0	0	0	61,537,813
Saldo al 31 de marzo del 2013	4.12 ₡ <u>1,582,379,809</u>	<u>8,371,974</u>	<u>224,518,784</u>	<u>19,019,169</u>	<u>1,834,289,736</u>

Continúa...

... Vienen						
Saldo al 1 de enero del 2014	4.12	¢ 1,684,226,372	8,371,974	251,796,673	83,407,511	2,027,802,530
Distribución de excedentes 2013					(83,407,511)	(83,407,511)
Resultado del período 2014		0	0	0	27,196,369	27,196,369
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
Incremento en cuentas de Reservas				2,844,956	0	2,844,956
Disminución en cuentas de Reservas				(3,388,479)		(3,388,479)
Capital pagado		(28,083,665)	0	0	0	(28,083,665)
Saldo al 31 de marzo del 2014	4.12	¢ 1,656,142,707	8,371,974	251,253,150	27,196,369	1,942,964,200

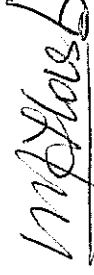
Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Mag. Cristian Valverde Chinchilla
Gerente General



Sr. Randall Vargas Muñoz
Contador General



Lic. Miguel Angel Salas Bonilla
Auditor Interno

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de marzo del 2014 y 2013 con diciembre 2013

(En colones sin céntimos)

Nota 1. Información general

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

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

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

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

Cuenta con quince funcionarios al 31 de marzo del 2014 y con catorce al 31 de diciembre y marzo 2013, no tiene agencias y no posee cajeros automáticos bajo su control, la dirección web es: www.coopeuna.fi.cr.

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

2.1. Base de preparación

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

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	MARZO 2014	DICIEMBRE 2013	MARZO 2013
VENTA	548.66	507.80	504.65
COMPRA	537.58	495.01	492.72

Los registros contables de la Cooperativa se llevan en colones costarricenses y se muestran con el símbolo “¢” en los Estados Financieros Auditados.

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

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras:

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

2.4. Instrumentos financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

2.5. Cartera de crédito y la estimación de incobrabilidad

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

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

El objetivo del acuerdo SUGEF 1-05, Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de créditos según el riesgo y para la constitución de las provisiones o estimaciones correspondientes es: “Cuantificar el riesgo de crédito de los

deudores y constituir estimaciones para salvaguardar la estabilidad y solvencia de los intermediarios financieros”.

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

A- Calificación de deudores

Análisis capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantías

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

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

Calificación directa en Categoría E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras

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

B- Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

Definición de la categoría de riesgo**Definición de la categoría del componente de pago histórico**

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

Estimaciones por categoría de riesgo: diciembre y marzo -2013

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

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

Estimaciones por categoría de riesgo: marzo -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 establecido en la Normativa 1-05 de la SUGEF:

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 se determina por cada operación y se calcula así según la siguiente fórmula:

$(\text{Saldo total adeudado} - \text{valor ajustado ponderado de la garantía}) \times \% \text{ de la estimación de la categoría del deudor o codeudor (el que tenga la categoría de menor riesgo)}$

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
> ¢50 millones
Evaluación anual (seguimiento)

Grupo 2
Aprobación y seguimiento

Capacidad de pago
 Comportamiento de pago histórico
 Morosidad
 \leq ¢50 millones

Excepción para Categoría E.

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

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

2.6. Método de contabilización de productos por cobrar

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

2.7. Valuación de otras cuentas por cobrar.

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

2.8. Bienes realizables y su estimación.

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

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

2.9. Participación en el capital de otras empresas.

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

2.10. Uso de estimaciones.

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

2.11. 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 utilidades.

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

2.12. Valuación de activos intangibles.

El software y las mejoras a propiedades arrendadas 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. Usos de estimaciones.

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

2.16. Prestaciones legales.

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

2.17. Reservas de saneamiento y riesgo.

Al 31 de marzo del 2014 así como diciembre y marzo 2013 los cargos a la cuenta de gastos por estimación de incobrabilidad de cartera de crédito son de ¢72,551.014, ¢57,509.402 y ¢57.171,743 respectivamente.

2.18. 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.

2.19. Costos por intereses

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

2.20. 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.

2.21. 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.

2.22. 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.

2.23. Ingresos por comisiones

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

2.24. 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.

2.25. 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.

2.26. 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.

2.27. Método de contabilización de absorciones y fusiones

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

2.28. 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.

2.29. Participación sobre los excedentes.

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

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

Nota 3. Normas contables relacionadas con la NIIF

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NIC 38 Activos Intangibles - Se deben registrar por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas de deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar. Las aplicaciones automatizadas se deben amortizar en cinco años; aunque con una autorización se puede extender el plazo. En el caso de los bancos comerciales,

indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben amortizarse por el método de línea recta por un período máximo de cinco años.

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

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

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

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

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

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

Nota 4. Balance

4.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013 se compone de los siguientes rubros:

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Efectivo	¢ 2,551,600	3,100.00	3,033,394
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	106,209,563	99,631,933	35,442,353
Total disponibilidades	¢ <u>108,761,163</u>	<u>102,731,933</u>	<u>38,475,747</u>
Saldo de inversiones en valores y depósitos	515,417,404	665,265,380	543,501,617
Total de Efectivo y Equivalentes	<u>624,178,567</u>	<u>767,997,313</u>	<u>581,977,364</u>

Nota 4.2 Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de marzo 2014, 31 de diciembre 2013 y marzo 2013 las inversiones emitidas en el país y el exterior son:

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAÍS, RESUMEN ¢	541,623,978	666,985,152	582,672,234
Inversiones mantenidas para negociar	40,252,841	180,217.63	34,336,296.00
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	40,252,841	180,217,627	34,336,296
Inversiones Disponibles Para La Venta	499,873,355	481,626,629	546,237,092
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	34,212,526	63,759,002	101788502
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros	465,660,829	417,867,627	444,448,590
	1,497,782	5,140,896	2,098,846
	1,497,782	5,140,896	2,098,846

No se mantienen inversiones emitidas en el exterior.

Detalle de las inversiones Año MARZO - 2014**Mantenido para negociar colones****Fondo de Inversión Colones**

Intermediario	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
Popular SAFIS	Fondo de inversión	31,612,519	Vista	¢40,252,841
Total de mantenidos para negociar colones			¢	<u>40,252,841</u>

Disponible para la venta colones

Intermediario	Instrumento	Tasa o participaciones	Vencimiento	Monto
Emisor				
BCCR	cdp	2.85%	07-04-2014	¢25,029,259
BCCR	cdp	3.00%	05-05-2014	¢42,382,308
BCCR	cdp	2.60%	02-04-2014	¢44,971,677
BCCR	cdp	2.60%	08-04-2014	¢45,262,572
BCCR	cdp	2.60%	21-04-2014	¢60,843,334
BCCR	cdp	2.60%	25-04-2014	¢25,151,406
BCCR	cdp	2.60%	28-04-2014	¢40,418,750
BCCR	cdp	2.60%	12-05-2014	¢35,000,000

26

BCCR	cdp	2.60%	23-05-2014	¢35,615,096
BCCR	cdp	2.60%	29-05-2014	¢45,179,400
BCCR	cdp	3.50%	26-06-2014	¢65,807,027
Sub total BCCR				¢ <u>465,660,829</u>

Intermediario	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
BNSAFIS	Fondo de Inversión	1,827,149	Vista	¢7,248,803
				¢ <u>7,248,803</u>

Sub total fondos de inversión colones

COOPEFLORES R.L.	CDP	5.25%	05-05-2014	¢1,000,000
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	13.00%	18/02/2015	¢25,000,000
Sub total CDP colones				¢<u>26,000,000</u>

Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
COOPENAE	FIC	14.00%	28/04/2014	156,213
Total de disponible para la venta colones				<u>499,065,845</u>

Disponible para la venta dólares (convertidos en colones)

Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
BANCO NACIONAL	CDP	2.85%	25/06/2014	807,510
Sub total CDP dólares (convertidos en colones)				<u>807,510</u>

Productos por cobrar por inversiones	¢ <u>1,497,782</u>
Total de inversiones	<u>¢541,623,978</u>

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

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

Disponible para la venta colones

Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
Emisor				

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

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

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

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

Disponible para la venta dólares (convertidos en colones)

Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
BANCO NACIONAL	CDP	2.85%	25/06/2014	742,515
Sub total CDP dólares (convertidos en colones)				¢ <u>742,515</u>

Productos por cobrar por inversiones				¢ 5,140,896
Total de inversiones				<u>¢666,985,152</u>

Detalle de las inversiones Año MARZO - 2013

Mantenido para negociar colones

Fondo de Inversión Colones

Intermediario	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
BNSAFIS	Fondo de inversión	14,995.738	Vista	34,336.296
Total de mantenidos para negociar colones				¢ <u>34,336.296</u>

Disponible para la venta colones

Intermediario Emisor	Instrumento	Tasa o participaciones	Vencimiento	Monto
BCCR	cdp	3.30%	08/04/2013	25,007,590
BCCR	cdp	3.30%	08/04/2013	20,033,633
BCCR	cdp	3.30%	19/03/2013	9,999,900
BCCR	cdp	3.30%	01/04/2013	42,999,900
BCCR	cdp	4.70%	01/04/2013	112,973,333
BCCR	cdp	3.70%	10/05/2013	85,000,000
BCCR	cdp	3.70%	07/06/2013	88,006,909
BCCR	cdp	6.30%	07/05/2013	5,110,300
BCCR	cdp	4.60%	09/05/2013	55,317,024
Sub total BCCR				¢ <u>444,448,589</u>

Fondo de Inversión Colones

Intermediario	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
SAFI BCT	Ahorro BCT	634,130	Vista	720,780
BNSAFIS	Fondo de Inversión	1,517,121	Vista	<u>5,683,770</u>
Sub total fondos de inversión colones				<u>6,404,550</u>

Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
COOPEFLORES R.L.	CDP	10.00%	20/05/2013	1,000,000
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	8.10%	07/06/2013	5,459,384
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	10.30%	21/09/2013	5,000,000
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	9.50%	12/10/2013	5,000,000
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	4.50%	19/04/2013	20,000,000
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	5.00%	18/05/2013	10,000,000
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	7.00%	19/08/2013	5,000,000
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	10.85%	19/02/2014	15,000,000
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	4.50%	20/04/2013	20,046,438
COOPENAE R. L.	CDP	11.45%	07/10/2013	5,000,000
COOPENAE R. L.	CDP	11.10%	07/09/2013	3,000,000
Sub total CDP colones				<u>94,505,822</u>
COOPENAE	FIC	14.00%	28/04/2013	139,051
Total de disponible para la venta colones				<u>545,498,012</u>

Disponible para la venta dólares (convertidos en colones)

Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
BANCO NACIONAL	CDP	0.78%	29/04/2013	739,080
Sub total CDP dólares (convertidos en colones)				<u>739,080</u>
Productos por cobrar por inversiones				<u>¢ 2,098,846</u>
Total de inversiones				<u>¢582,672,234</u>

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

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Saldo al inicio del periodo	¢ 4,847,202,619	3,986,132,439	3,986,132,439
Créditos otorgados durante el año	601,932,025	2,419,009,689	505,587,081
Créditos recuperados durante el año	-396,930,445	-1,557,939,509	-317,858,618
Subtotal cartera	<u>5,052,204,199</u>	<u>4,847,202,619</u>	<u>4,173,860,902</u>
Productos por cobrar	11,161,305	8,167,830	8,990,428
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-72,551,014	-57,509,402	-57,171,743
Cartera total	<u>¢ 4,990,814,490</u>	<u>4,797,861,047</u>	<u>4,125,679,587</u>

Todos los préstamos son originados por la entidad; 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013 el saldo de la cartera de crédito es ¢ **5,052,204,199**, ¢ **4,797,861,047** y ¢ **4,173,860,902** respectivamente.

La cartera de crédito al 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013 se compone de la siguiente manera:

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Créditos vigentes			
Préstamos con otros recursos, MN	¢ 4,970,057,602	4,786,407,472	4,079,310,156
Créditos vencidos			
Préstamos con otros recursos, MN	82,146,597	60,795,147	94,550.75
Créditos en cobro judicial			
Préstamos con otros recursos, MN	-----	-----	-----
Subtotal cartera	<u>5,052,204,199</u>	<u>4,847,202,619</u>	<u>4,173,860,902</u>
Productos por cobrar	11,161,305	8,167,830	8,990,428
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-72,551,014	-57,509,402	-57,171,743
Cartera total	<u>¢ 4,990,814,490</u>	<u>4,797,861,047</u>	<u>4,125,679,587</u>

Estos créditos devengaron tasas de interés promedio al 31 de marzo del 2014 de 17.28%, al 31 de diciembre de 17.31% y de marzo del 2013 de 18.18% anual en colones de acuerdo con el destino y el plazo de los créditos, que va de 60 días a 20 años.

4.3.2 Estimación por deterioro de cartera de crédito

	Saldo al inicio del año 2013.	-57,121,743
a) Más		
i.	Aumento en estimación cargada a resultados.	-10,050,000
ii.	Aumento en estimación cargada por créditos insolutos.	-
b) Menos		
i.	Disminución en estimación cargada a resultados.	-
ii.	Disminución en estimación cargada por créditos insolutos.	10,000,000
		<u>10,000,000</u>
	Saldo al 31 marzo 2013	<u>-57,171,743</u>
a) Más		
i.	Aumento en estimación cargada a resultados.	-13,659,946
ii.	Aumento en estimación cargada por créditos insolutos.	-
b) Menos		
i.	Disminución en estimación cargada a resultados.	-
ii.	Disminución en estimación cargada por créditos insolutos.	13,322,287
		<u>13,322,287</u>
	Saldo al 31 diciembre 2013.	<u>-57,509,402</u>
	a) Saldo estimación genérica al 1º enero 2014	-
a) Más		
i.	Aumento en estimación cargada a resultados.	-21,003,206
ii.	Aumento en estimación cargada por créditos insolutos.	-
b) Menos		
i.	Disminución en estimación cargada a resultados.	-
ii.	Disminución en estimación cargada por créditos insolutos.	-
		<u>-</u>
	Saldo al 31 marzo 2014	<u>-21,003,206</u>
	b) Saldo estimación específica al 1º enero 2014	-57,334,402
a) Más		
i.	Aumento en estimación cargada a resultados.	-15,750,000
ii.	Aumento en estimación cargada por créditos insolutos.	-
b) Menos		
i.	Disminución en estimación cargada a resultados.	-

ii. Disminución en estimación cargada por créditos insolutos.

21,711,594

Saldo al 31 marzo 2014

-51,372,808

Estimación requerida respecto a la estimación registrada:

Mar-14	Estimación según SUGEF 1-05	Estimación registrada	Exceso O déficit
Estimación Genérica cartera de crédito (*)	980,459	21,003,206	20,022,747
Estimación Especifica cartera de crédito	51,287,137	51,372,808	85,671
Estimación para productos por cobrar	-	-	-
Estimación cuentas por cobrar relacionadas con crédito	-	175,000	175,000
Estimación para créditos contingentes	-	-	-
Total	52,267,596	72,551,014	20,283,418

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

Mar-13	Estimación según SUGEF 1-05	Estimación registrada	Exceso O déficit
Estimación para cartera de crédito	54,842,935	56,996,743	2,153,808
Estimación para productos por cobrar	-	-	-
Estimación cuentas por cobrar relacionadas con crédito	-	175,000	175,000
Estimación para créditos contingentes	-	-	-
	54,842,935	57,171,743	2,328,808

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

Por tanto, se mantiene la estimación que la cooperativa registro en agosto 2013 para las categorías A1 y A2.

Nota 4.4. Cuentas y comisiones por cobrar

Las cuentas y comisiones por cobrar a marzo del 2014, 31 de diciembre y marzo 2013 se detallan como sigue:

Descripción		Mar-14	Dic-13	Mar-13
Cuentas por cobrar diversas				
Gastos por recuperar	¢	12,690,000	12,690,000	12,771,200
Otras partidas por cobrar				
Al personal		383,104	----	662,469
Otras cuentas por cobrar diversas		798,979	633,355	1,040,414
Deducciones de planillas		<u>91,861,335</u>	<u>88,082,325</u>	<u>69,223,120</u>
TOTAL		105,733,418	101,405,679	83,697,203
Estimación Cuenta por Cobrar		-12,690,000	-12,696,157	-12,728,659
Cuentas y comisiones por cobrar, neto	¢	<u>93,043,418</u>	<u>88,709,522</u>	<u>70,968,54</u>

Nota 4.5. Participación en el Capital de Otras Empresas

La participación de capital en otras empresas al 31 marzo del 2014, 31 de diciembre y marzo 2013 se detalla como sigue:

Descripción		Mar-14	Dic-13	Mar-13
COOPEALIANZA R. L.	¢	60,386	60,386	54,105
COOPESERVIDORES R. L.		1,500	1,500	1,500
COOPENAE R. L.		6,064,466	6,064,466	6,064,466
COOPEMEX R. L.		3,025,000	3,025,000	3,025,000
FEDEAC		100,000	100,000	100,000
FECOOPSE		100,000	100,000	100,000
Corporación de Servicios Telemáticos		936,117	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	¢	<u>7,262,469</u>	<u>7,262,469</u>	<u>7,256,188</u>

La Cooperativa al 31 marzo del 2014, 31 de diciembre y marzo 2013, mantiene estimación por deterioro en las participaciones en COOPEMEX justificado por el proceso de intervención que finalizo el 17 de febrero del 2011 y al día de hoy esa entidad se encuentra en proceso de disolución.

Nota 4.6. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Los bienes de propiedad, mobiliario y equipo en uso al 31 marzo del 2014, 31 de diciembre y marzo 2013 se detallan como sigue:

Descripción		Mar-14	Dic-13	Mar-13
Edificios e instalaciones (1)	¢	184,840,835	184,840,835	184,840,835
Terrenos		98,649,500	98,649,500	98,649,500
Mobiliario y equipo		78,065,516	77,360,344	69,011,091
Vehículo		<u>600,000</u>	<u>600,000</u>	<u>600,000</u>
Subtotal		362,155,851	361,450,679	353,101,426
Menos depreciación acumulada		-65,267,760	-62,561,164	-46,808,842
Bienes de uso, neto	¢	<u>296,888,091</u>	<u>298,889,515</u>	<u>306,292,584</u>

El detalle del movimiento de la cuenta de propiedad, mobiliario y equipo de uso al 31 marzo del 2014, 31 de diciembre y marzo 2013 el siguiente:

MARZO 2014:

	Terreno	Terreno revaluado	Edificio	Edificio revaluado	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículo	Total
Al inicio del año	¢ <u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>180,258,378</u>	<u>4,582,457</u>	<u>36,691,154</u>	<u>40,769,190</u>	<u>600,000</u>	<u>361,550,679</u>
Adiciones	0	0	0	0	428,864	2,846,633	0	3,275,497
Retiros	0	0	0	0	(82,500)	(2,487,825)	0	(2,570,325)
Al final de año	<u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>180,258,378</u>	<u>4,582,457</u>	<u>36,937,518</u>	<u>41,127,998</u>	<u>600,000</u>	<u>362,155,851</u>

Depreciación Acumulada

Al inicio del año		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>19,274,844</u>	<u>1,053,965</u>	<u>14,158,115</u>	<u>27,814,240</u>	<u>260,000</u>	<u>62,561,164</u>
Adiciones		0	0	901,292	22,912	626,460	3,407,051	15,000	4,972,715
Retiros		<u>0</u>	<u>0</u>	0	0	(82,501)	(2,183,618)	0	(2,266,119)
Al final de año		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20,176,136</u>	<u>1,076,877</u>	<u>14,702,074</u>	<u>29,037,673</u>	<u>275,000</u>	<u>65,267,760</u>
Saldo final, neto	¢	<u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>160,082,242</u>	<u>3,505,580</u>	<u>22,235,444</u>	<u>12,090,325</u>	<u>325,000</u>	<u>296,888,091</u>

DICIEMBRE 2013:

	Terreno	Terreno revaluado	Edificio	Edificio revaluado	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículo	Total
Al inicio del año	¢ <u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>180,258,378</u>	<u>4,582,457</u>	<u>32,721,356</u>	<u>34,757,368</u>	<u>600,000</u>	<u>351,569,059</u>
Adiciones	0	0	0	0	5,075,703	12,061,723	0	17,137,426
Retiros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	-1,105,905	-6,049,901	<u>0</u>	-7,155,806
Al final de año	<u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>180,258,378</u>	<u>4,582,457</u>	<u>36,691,154</u>	<u>40,769,190</u>	<u>600,000</u>	<u>361,550,679</u>

Depreciación Acumulada

Al inicio del año	0	0	15,669,677	962,316	8,899,101	18,096,192	200,000	43,827,286	
Adiciones	0	0	3,605,167	91,649	6,171,127	15,767,949	60,000	25,695,892	
Retiros	0	0	0	0	-912,113	-6,049,901	0	-6,962,014	
Al final de año	0	0	<u>19,274,844</u>	<u>1,053,965</u>	<u>14,158,115</u>	<u>27,814,240</u>	<u>260,000</u>	<u>62,561,164</u>	
Saldo final, neto	€	<u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>160,983,534</u>	<u>3,528,492</u>	<u>22,533,039</u>	<u>12,954,950</u>	<u>340,000</u>	<u>298,989,515</u>

MARZO 2013:

	Terreno	Terreno revaluado	Edificio	Edificio revaluado	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículo	Total	
Al inicio del año	€	<u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>180,258,378</u>	<u>4,582,457</u>	<u>32,721,356</u>	<u>34,757,368</u>	<u>600,000</u>	351,569,059
Adiciones		0	0	0	144,387	1,387,980	0	1,532,367	
Retiros		0	0	0	0	0	0	0	
Al final de año		<u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>180,258,378</u>	<u>4,582,457</u>	<u>32,865,743</u>	<u>36,145,348</u>	<u>600,000</u>	<u>353,101,426</u>
Depreciación Acumulada									
Al inicio del año		0	0	15,669,677	962,316	8,899,101	18,096,192	200,000	43,827,286
Adiciones		0	0	901,292	22,912	556,569	1,485,783	15,000	2,981,556
Retiros		0	0	0	0	0	0	0	0
Al final de año		0	0	<u>16,570,969</u>	<u>985,228</u>	<u>9,455,670</u>	<u>19,581,975</u>	<u>215,000</u>	<u>46,808,842</u>
Saldo final, neto	€	<u>95,477,500</u>	<u>3,172,000</u>	<u>163,687,409</u>	<u>3,597,229</u>	<u>23,410,073</u>	<u>16,563,373</u>	<u>385,000</u>	<u>306,292,584</u>

Nota 4.7. Otros activos

El detalle de otros activos al 31 marzo del 2014, 31 de diciembre y marzo 2013 se presenta a continuación:

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Otros activos:			
Activo intangible:	19,040,741	21,186,169	25,217,656
Valor de Origen del Software	62,131,474	61,452,964	57,941,555
Amortización Acumulada de Software	-43,090,733	-40,266,795	-32,723,899
Cargos diferidos:	20,525,068	19,030,788	18,598,301
Gasto pagado por anticipado	18,301,802	17,671,059	17,545,851
Intereses y Comisiones p/adelantado	15,727,260	16,655,864	15,740,128
Pólizas p/adelantado	2,360,828	814,083	1,534,973
Otros gastos p/adelantado	213,714	201,113	270,750
Bienes diversos	2,223,266	1,359,729	1,052,450
Papelería y Útiles	2,223,266	1,359,729	1,052,450
Otros activos restringidos	928,325	928,325	898,145
Otros activos restringidos	928,325	928,325	898,145
TOTAL	40,494,134	41,145,282	44,714,102

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 31 marzo del 2014, 31 de diciembre y marzo 2013 es el siguiente:

	Mar-14	Cientes	Dic-13	Cientes	Mar-13	Cientes
Captación Vista	¢					
Depósitos de Ahorro a la vista	176,708,558	2158	123,153,087	2037	92,865,158	1891
Captación Plazo						
Depósito de Ahorro a plazo	107,008,645	835	52,460,018	540	59,340,599	449
Captación a plazo	1,043,830,315	233	861,609,653	202	595,294,423	125
SUB – TOTAL	<u>1,327,547,518</u>		<u>914,069,671</u>		<u>747,500,180</u>	
Cargos por pagar por						
Obligaciones con el Público	33,919,667		33,715,557		19,714,396	
Total	¢ <u>1,361,467,185</u>	<u>3,226</u>	<u>1,070,938,315</u>	<u>2,779</u>	<u>767,214,576</u>	<u>2,465</u>

No se incorporan las líneas correspondientes a depósitos de otros bancos, depósitos de entidades estatales, depósitos restringidos e inactivos ni otras obligaciones con el público ya que estas presentan saldo cero al 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013

Detalle de captación a la vista

Descripción	Mar-14	Tasa de interés	Dic-13	Tasa de interés	Mar-13	Tasa de interés
Captaciones a la vista						
Ahorro corto plazo	6,895,100	---	7,952,636	---	15,104,355	---
Ahorro especial	---	---	---	---	7,500	3.25%
Ahorro a la vista	105,562,694	2.50%	92,407,075	2.50%	66,050,846	2.50%
Ahorro infantil	13,723,544	2.50%	13,517,384	2.50%	11,198,792	5.00%
Ahorro desembolso	2,775,681	---	776,464	---	503,664	---
Ahorro Excedente	47,751,539		8,499,528		---	
Total captaciones a la vista	<u>176,708,558</u>		<u>123,153,087</u>		<u>92,865,158</u>	

Detalle de captación a plazo

	Mar-14	Tasa de interés	Dic-13	Tasa de interés	Mar-13	Tasa de interés
Ahorro Navideño	44,447,217	10.00%	20,665,874	10.00%	44,572,750	10.00%
Ahorro Educativo	2,758,233	10.00%	10,380,607	10.00%	4,181,430	10.00%
Ahorro Vacacional	14,214,989	10.00%	10,593,848	10.00%	10,475,560	10.00%
Ahorro Medio Periodo	807,029	10.50%	582,185	10.50%	110,859	10.50%
Depósitos a un mes	17,104,605	4.50%	7,907,839	4.50%	9,060,290	4.50%
Depósitos a tres meses	28,147,496	6.50%	25,543,143	6.50%	12,226,753	6.50%
Depósitos a seis meses	339,758,665	10.00%	331,686,125	10.00%	204,847,435	10.00%
Depósitos a tres meses	658,819,549	12.00%	496,472,546	12.00%	352,265,490	12.00%
RAC	33,685,406	4.00%	-----	---	-----	---
FACO	10,534,931	9.45%	10,237,504	9.60%	16,894,454	10.05%
Ahorro Excedente 3 X 1	560,841	4.50%				
Total captaciones a plazo	<u>1,150,838,961</u>		<u>914,069,671</u>		<u>654,635,022</u>	
Cargos financieros por pagar						
	<u>33,919,666</u>		33,715,557		<u>19,714,396</u>	
Total	€ <u>1,361,467,185</u>		<u>1,070,938,315</u>		<u>767,214,576</u>	

Nota 4.9. Otras obligaciones financieras

Al 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013 las otras obligaciones financieras se detallan así:

Nombre del acreedor	Número operación	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	Marzo 2014
Popular	210060469381	13.50%	24/08/2015	46,095,516
Popular	210060443954	10.75%	23/07/2014	9,666,215
Popular	210060437550	8.00%	14/05/2014	5,480,546
INFOCOOP	130910177	14.00%	10/09/2016	24,276,010
INFOCOOP	120910178	14.00%	10/10/2014	41,287,485
INFOCOOP	120910198	14.00%	14/12/2014	103,176,667
INFOCOOP	132005221	10.00%	10/10/2025	245,082,503
INFOCOOP	131310502	14.00%	03/09/2020	478,735,480
INFOCOOP	131310503	14.00%	13/09/2023	205,088,963
B NAL	30607563	9.00%	06/12/2031	144,547,486
B NAL	30620306	9.00%	27/03/2032	96,835,317
B NAL	30631925	9.00%	13/07/2032	97,218,521
B NAL	30661127	9.00%	18/03/2033	119,284,327
B NAL	30669204	9.00%	08/05/2033	98,454,548
B NAL	30670435	9.00%	14/05/2033	98,453,544
B NAL	30712981	9.00%	18/12/2033	199,042,247
BCR	48310005900762	13.00%	08/08/2017	381,804,596
BCR	59410005867824	13.00%	08/12/2015	231,853,057
COOPENAE	168597	12.00%	30-07-2018	9,188,623
Cargos por pagar				<u>18,340,557</u>

Total **€ 2,653,912,208**

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

Nombre del acreedor	Número operación	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	Marzo 2013
Popular	210060469384	14.35%	24/08/2015	72,021,054
Popular	210060443954	11.60%	23/07/2014	31,166,277
Popular	210060437550	8.85%	14/05/2014	36,864,659
Popular	210060416078	8.85%	30/08/2013	8,115,486
Popular	210060423577	8.85%	09/11/2013	21,482,758
INFOCOOP	130910177	10.00%	10/09/2016	31,565,637
INFOCOOP	120910178	17.00%	10/10/2014	103,767,815
INFOCOOP	120910198	14.00%	14/12/2014	223,054,579
INFOCOOP	132005221	17.00%	10/10/2025	255,791,026
INFOCOOP	120810112	17.00%	10/10/2013	24,750,984
B NAL	30607563	9.85%	06/12/2031	147,659,762
B NAL	30620306	9.85%	27/03/2032	98,842,868
B NAL	30631925	9.85%	13/07/2032	99,177,969
B NAL	30661127	9.60%	18/03/2033	150,000,000
BANCREBITO	32776718	16.75%	12-09-2023	213,770,945

BCR	48310005900762	13.00%	08/08/2017	464,922,440
BCR	59410005867824	13.00%	08/12/2015	342,346,808
BCT	11563-1	16.00%	12-10-2015	38,750,000
COOPENAE	168597	12.00%	30-07-2018	10,714,671
Cargos por pagar				16,122.311
Total				¢ 2,390,888,049

Nota 4. 10. Cuentas por Pagar y Provisiones

Las otras cuentas por pagar y provisiones al 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013 se detalla como sigue:

Descripción		Mar-14	Dic-13	Mar-13
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS				
Honorarios por pagar	¢	3,589,425	3,589,425	----
Aportaciones patronales por pagar		2,796,757	2,509,703	2,924,425
Impuestos Retenidos por pagar		2,528,719	474,051	527,792
Aportaciones laborales por pagar		979,987	879,403	1,024.72
Otras retenciones por pagar		4,815,418	4,542,556	2,153.09
Excedentes por pagar		----	----	64,577,002
Particip. s/resultados por pagar		754,524	----	500,596
Acreedores varios		<u>24,708,372</u>	30,460,008	<u>41,418.97</u>
Sub total		<u>40,173,202</u>	<u>42,455,146</u>	<u>113,126,598</u>
PROVISIONES				
		Mar-14	Dic-13	Mar-13
Aguinaldo		3,509,668	799,167	3,595.28
Prestaciones legales		6,727,068	5,392,833	20,095,419
Provisiones especiales		13,030,092	7,575,000	4,300,000
Fondo Mortual		13,337,955	14,234,828	11,900.299
Provisión para Capacitación		-----	1,001,194	1,001,194
Participación s/ excedentes		1,281,504	5,816,093	896,191
Sub total		<u>37,886,287</u>	<u>34,819,115</u>	<u>41,788,383</u>
Total	¢	<u>78,059,489</u>	<u>77,274,261</u>	<u>154,914.98</u>

Al 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013, la Cooperativa mantiene un pasivo "Fondo Mutua" es constituido por el aporte de los asociados el cual permite brindar ayuda para los gastos de funeral de los asociados y sus familiares.

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

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

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

Nota 4. 11. Otros Pasivos

Los otros pasivos al 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013 se detallan como sigue:

Ingresos Diferidos	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Cartera de Crédito			
Comisión por Manejo	31,494,312	30,452,153	28,751,644
Comisión por Constitución	10,990,348		
TOTAL	42,484,660	30,452,153	28,751,644

Nota 4. 12. Patrimonio

Nota 4. 12. 1. Capital Social

Durante el periodo terminado el 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013 el capital social está compuesto en su mayor proporción de la planilla salarial de los Asociados (2.5% mensual).

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
ACUMULADO AL INICIO DEL AÑO	1,684,226,372	1,520,841,996	1,520,841,996
Capitalización de Excedentes	¢ -----	-----	-----
Aporte de capital	267,842,756	1,053,751,798	231,891,672
Retiro de aportes de capital	-295,926,421	<u>-890,367,422</u>	-170,353,859
Capital Social, neto	¢ <u>1,656,142,707</u>	<u>1,684,226,372</u>	<u>1,582,379,809</u>

Nota 4. 12. 2. Superávit por revaluación

Al 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013 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 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013, se detallan de la siguiente manera:

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Reserva legal	119,252,742	119,252,742	106,342,128
Otras reservas obligatorias	17,420,768	19,029,282	18,637,613
Educación	12,232,977	11,078,012	10,229,217
Bienestar social	5,187,791	7,951,270	8,408,396
Otras reservas voluntarias	114,579,640	113,514,649	99,539,043
Reserva para cobertura de perdidas	92,828,633	91,413,642	78,503,028
Reserva para otros destinos específicos	21,751,007	22,101,007	21,036,015
TOTAL	251,253,150	251,796,673	224,518,784

Nota 4. 13. Cuentas de Orden

Las cuentas de orden por cuenta propia al 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013 consisten en:

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Garantías recibidas en poder de la entidad	11,731,655,917	11,190,201,568	9,304,960,783
Garantías recibidas en poder de terceros	3,682,786,160	3,136,628,437	3,605,688,772
Cuentas liquidadas	6,573,784	6,770,760	2,897,463
Productos por cobrar en suspenso	<u>728,589</u>	<u>334,513</u>	<u>77,427</u>
Total cuentas de orden por cuenta propia	€ <u>15,421,744,450</u>	<u>14,333,935,278</u>	<u>12,913,624,445</u>

Fideicomisos y comisiones de confianza

Se detalla las cuentas de orden por cuenta de terceros al 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013.

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Administración de comisiones de confianza	<u>346,849,056</u>	<u>423,272,014</u>	<u>454,176,591</u>
Total cuentas de orden por cuenta de terceros	€ 346,849,056	423,272,014	454,176,591

Estos recursos fueron entregados a la cooperativa 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.

Concentración de activos y pasivos y partidas fuera del balance

Al 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013 la Cooperativa no ha determinado otras concentraciones de activos y pasivos ni partidas fuera de balance que deban ser reveladas.

Vencimiento de activos y pasivos

Al 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013 el vencimiento de los activos y pasivos en colones y dólares son los siguientes:

- MARZO 2014

Detalle Colones	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	540,087,271	377,344,103	162,743,167
De treinta y uno a sesenta días.	202,503,262	101,639,828	100,863,435
De sesenta y uno a noventa días.	109,462,164	162,358,465	(52,896,300)
De noventa y uno a ciento ochenta días.	132,867,939	502,849,078	(369,981,139)
De ciento ochenta y uno a trescientos sesenta y cinco días.	300,738,038	823,188,792	(522,450,754)
Más de trescientos sesenta y cinco días.	4,462,407,025	2,126,058,617	2,336,348,408
Partidas vencidas a más de treinta días.	65,652,426	0	65,652,426

Detalle Dólares US \$	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	9,174	0	9,174
De treinta y uno a sesenta días.	0	0	0
De sesenta y uno a noventa días.	1,537	0	1,537
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

- DICIEMBRE 2013

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

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

- MARZO 2013

Detalle Colones	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	444,209,337	259,882,515	184,326,821
De treinta y uno a sesenta días.	195,992,984	126,438,500	69,554,485
De sesenta y uno a noventa días.	132,942,861	133,644,929	(702,068)
De noventa y uno a ciento ochenta días.	130,815,376	323,992,395	(193,177,019)
De ciento ochenta y uno a trescientos sesenta y cinco días.	271,317,132	637,402,145	(366,085,013)
Más de trescientos sesenta y cinco días.	3,674,113,565	1,831,657,122	1,842,456,443
Partidas vencidas a más de treinta días.	21,790,944	0	21,790,944

Detalle Dólares US \$	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	7,762	0	7,762
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

Activos sujetos a restricción

Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013 la Cooperativa tiene los siguientes activos con algún tipo de restricción:

Descripción	Mar-14	Dic-13	Mar-13	Causa de restricción
Inversiones temporales	¢ 465,660,829	417,867,627	444,448,589	Reserva de liquidez.
CDP Plazo Banco Nacional Costa Rica	807,510	742,515	739,080	Depósito en garantía.
Cartera de Crédito, entregado fideicomiso	2,673,591,340	2,250,663,501	2,425,301,837	Fideicomiso garantía p/ prestamos
Edificio	-----	-----	213,770,945	Hipoteca en primer grado a favor de Bancrédito
Edificio	205,088,963	207,637,548	-----	Hipoteca en primer grado a favor de INFOCOOP
Garantías recibidas en poder de Terceros	3,682,786,160	3,136,628,437	3,605,688,773	Pagarés entregados como garantía de préstamos.
Totales	¢ 7,027,934,802	6,013,539,628	6,689,949,224	

Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013 se detallan a continuación:

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Préstamos:			
Consejo administración	¢ 39,212,519	36,720,989	24,762.05
Total préstamos	<u>39,212,519</u>	<u>36,720,989</u>	<u>24,762.05</u>
Ahorros	¢		
Consejo administración	2,592,979	4,246,637	19,156,400
Total ahorros	<u>2,592,979</u>	<u>4,246,637</u>	<u>19,156,400</u>
Remuneraciones			
Beneficios a directores a corto plazo (dietas)	8,968,195	28,233,197	5,940.80
Total compensaciones	¢ <u>8,968,195</u>	<u>28,233,197</u>	<u>5,940.80</u>

Nota 5. Estado de Excedentes y Pérdidas

Nota 5. 1. Ingresos inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos por inversiones en instrumentos financieros en los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo del 2014 y 2013 se detallan así:

	Mar-14	Mar-13
Inversiones en valores negociables	¢ 445,521	-----
Inversiones en valores disponibles para la venta	4,557,433	6,593,583
Total	¢ <u>5,002,954</u>	<u>6,593,583</u>

Nota 5.2. Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros por cartera de crédito en los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo del 2014 y 2013 se detallan así:

	Mar-14	Mar-13
Por créditos vigentes		
Productos por préstamos con otros recursos, MN	¢ 212,465,156	187,954,595
Por créditos vencidos y en cobro judicial		
Productos por préstamos con otros recursos, MN	<u>1,917,615</u>	<u>1,832,646</u>
Total	¢ <u>214,382,771</u>	<u>189,787,241</u>

Nota 5.3. Resultados por diferencial cambiario

La composición de los ingresos y gastos financieros por diferencial cambiario en los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo del 2014 y 2013

	Mar-14	Mar-13
Ingresos		
Por disponibilidades	¢ 237,284	12,120
Por inversiones en valores y depósitos	<u>66,728</u>	<u>0</u>
Subtotal	<u>304,012</u>	<u>44,229</u>
Gastos		
Por disponibilidades	114,682	62,075
Por inversiones en valores y depósitos	<u>346</u>	<u>14223</u>
Subtotal	<u>115,028</u>	<u>76,298</u>
Resultado neto	¢ <u>188,984</u>	<u>-32,069</u>

Nota 5.4. Otros Ingresos Financieros

Los ingresos por otros ingresos financieros en los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo del 2014 y 2013 se detallan así:

	Mar-14	Mar-13
Comisión por Cartera de Crédito		
Comisión por Manejo	3,966,238	
Comisión por Constitución	<u>1,176,765</u>	<u>10,123,652</u>
TOTAL	<u>5,143,003</u>	<u>10,123,652</u>

Nota 5.5. Gastos Financieros**Gastos financieros por obligaciones con el público**

Los gastos financieros por obligaciones con el público en los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo del 2014 y 2013 son los siguientes:

		Mar-14	Mar-13
Cargos por captaciones a la vista	¢	764,028	529,745
Cargos por captaciones a plazo		27,606,933	17,300,699
Cargos por otras obligaciones a plazo		<u>624,487</u>	<u>5,590</u>
Total	¢	<u>28,995,448</u>	<u>17,836,034</u>

Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Los gastos financieros por obligaciones con entidades financieras en los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo del 2014 y 2013 son los siguientes:

		Mar-14	Mar-13
Gastos por financiamientos entidades financieras	¢	42,336,045	56,353,705
Gastos por financiamiento entidades no financieras	no	31,385,922	20,187,240
		<u>73,721,967</u>	<u>76,540,945</u>

Otros Gastos Financieros

Los gastos por otros gastos financieros en los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo del 2014 y 2013 se detallan así:

		Mar-14	Mar-13
Comisión Líneas Crédito Obtenidas		2,935,825	1,412,939
Otros Gastos Financieros Diversos		<u>460,511</u>	<u>667,354</u>
TOTAL		<u>3,396,336</u>	<u>2,080,293</u>

Nota 5.6. Gastos administrativos

Los gastos administrativos en los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo del 2014 y 2013 son los siguientes:

Gastos de personal		Mar-14	Mar-13
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢	31,079,166	32,635,440
Remuneraciones a directores y fiscales		8,968,195	5,940,799
Viáticos		18,995	151,941
Décimo tercer sueldo		2,710,501	2,719,620
Gastos de representación		2,600,000	1,900,000
Otras retribuciones		56,550	78,200
Cargas sociales patronales		8,133,424	8,540,704
Refrigerios		633,290	449,436
Vestimenta		38,702	---
Capacitación		15,270	166,000
Seguros para el personal		336,614	354,384
Otros gastos de personal		1,385,502	<u>8,492,215</u>
Sub-Total		<u>55,976,209</u>	<u>61,428,739</u>

Otros gastos de administración	Mar-14	Mar-13
Gastos por servicios externos	7,845,776	7,015,539
Gastos de movilidad y comunicaciones	2,929,472	3,396,990
Gastos de infraestructura	3,609,385	4,768,951
Gastos generales	<u>9,836,932</u>	<u>16,873,049</u>
Sub-total	<u>24,221,565</u>	<u>32,054,529</u>
Total	¢ <u>80,197,774</u>	<u>93,483,268</u>

Nota 6. Administración del Riesgo

Riesgo de crédito, liquidez y de mercado

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

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

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

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

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

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

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

Riesgo de Crédito

En lo que respecta al otorgamiento de créditos la cooperativa ha desarrollado políticas para el otorgamiento de créditos, basadas en el Acuerdo SUGEF 1-05, donde considera la capacidad de pago, el comportamiento de pago histórico, mora, garantía y el nivel de endeudamiento. Debido a los cambios que empezaron a regir a partir del mes de setiembre 2013, la cooperativa está trabajando en la metodología de calificación de deudores que exige la SUGEF para el mes de agosto 2014.

Con respecto al monitoreo del riesgo de crédito la Unidad de Riesgos elabora continuamente a partir de febrero 2013, informes en los cuales toma en cuenta la morosidad, principales morosos, concentración de deuda, estimación y la pérdida esperada, que se calcula en el modelo con el que cuenta la cooperativa para ese efecto, el cual está basado en un enfoque interno basado en la calificación de los deudores, donde se toma el historial de calificaciones a 5 años plazo del mes que se está analizando y el sistema elabora una matriz de transición de calificaciones, donde toma la posible transición de las calificaciones hacia la peor calificación, a esta transición se le llama probabilidad de incumplimiento, esta se multiplica por la tasa de pérdida dado el incumplimiento que para el caso de Coopeuna está establecida por opinión experto en un 20% y a la vez el resultado de la multiplicación anterior se multiplica con la exposición crediticia, o sea, el saldo de cartera, dando como resultado la pérdida esperada.

Morosidad de la cartera de crédito

Descripción	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Al día	¢ 4,487,181,369	4,460,600,652	4,079,310,156
De 1 a 30 días	482,876,233	325,806,821	74,256,281
De 31 a 60 días	32,456,324	33,281,127	6,938,253
De 61 a 90 días	26,812,617	6,972,103	1,938,391
De 91 a 180 días	9,886,666	7,435,636	4,769,878
Más de 180 días	12,990,990	13,106,280	6,647,943
Cobro judicial	-	-	-
Productos por cobrar	11,161,305	8,167,830	8,990,428
Estimación por deterioro de cartera de crédito	<u>-72,551,014</u>	<u>-57,509,402</u>	<u>-57,171,743</u>
Total cartera	¢ <u>4,990,814,490</u>	<u>4,797,861,047</u>	<u>4,125,679,587</u>

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

Al 31 de marzo de 2014:	Principal	Productos por cobrar
Criterio 2		
A1	¢ 4,873,285,498	6,459,372
A2	22,479,420	69,354
B1	53,662,923	2,006,508
B2	3,480,210	-----
C1	----	115,443
D	17,966,429	466,737
E	81,329,719	2,043,891
Total criterio	<u>5,052,204,199</u>	<u>11,161,305</u>
Total cartera	<u>5,052,204,199</u>	<u>11,161,305</u>

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

Al 31 de marzo 2013	Principal	Productos por cobrar
Criterio 2		
A1	¢ 3,979.308.906	4,416,479
A2	24,280.414	71.955
B1	86,046.041	2,680.026
D	2,045.746	125.622
E	<u>82,179.795</u>	<u>1.696.346</u>
Total criterio	4,173.860.902	8,990,428
Total cartera	¢ <u>4,173.860.902</u>	<u>8,990,428</u>

Concentración de la Cartera

Al 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013 en el Balance General no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. Las principales concentraciones en cartera de crédito son las siguientes:

Concentración de cartera de crédito por tipo de garantía

Al 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013 la concentración de cartera de crédito por tipo de garantía es:

Descripción	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Ahorro Capital	¢ 431,942,696	453,682,507	384,612,013
Fiduciaria	1,106,079,655	1,118,634,617	1,132,610,031
Hipotecaria	1,112,974,764	1,136,919,159	673,594,920
Certificados Deposito Plazo	42,690,527	44,095,915	38,622,723
Pagares	1,654,371,151	1,431,777,317	1,340,471,312
Pignoración de póliza	<u>704,145,406</u>	<u>662,093,104</u>	<u>603,949,903</u>
SUB – TOTAL	<u>5,052,204,199</u>	<u>4,847,202.619</u>	<u>4,173.860.902</u>
Productos por cobrar	11,161,305	8,167,830	8,990,428
Estimación por deterioro de cartera de crédito	<u>-72,551,014</u>	<u>-57,509,402</u>	<u>-57,171,743</u>
Total cartera	¢ <u>4,990,814,490</u>	<u>4,797,861,047</u>	<u>4,125.679.587</u>

Concentración de la cartera de crédito por tipo de actividad económica

	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Crédito Vivienda	1,046,991,408	1,056,267,440	528,239,588
Crédito personal	4,005,212,791	3,790,935,179	<u>3,645.621.314</u>
SUB – TOTAL	<u>5,052,204,199</u>	<u>4,847,202.619</u>	<u>4,173.860.902</u>
Productos por cobrar	11,161,305	8,167,830	8,990,428
Estimación por deterioro de cartera de crédito	<u>-72,551,014</u>	<u>-57,509,402</u>	<u>-57,171,743</u>
¢	<u>4,990,814,490</u>	<u>4,797,861,047</u>	<u>4,125.679.587</u>

Concentración de la cartera de crédito

Descripción	Mar-14	Dic-13	Mar-13
Hasta ¢ 2,000,000,00	¢ 678,225,744	687,900,139	682,732,540
De ¢ 2,000,001,00 a ¢ 4,000,000,00	807,256,125	798,834,829	833,325,490
De ¢ 4,000,001,00 a ¢ 6,000,000,00	1,314,499,811	1,201,696,858	1,191,273,134
De ¢ 6,000,001,00 a ¢ 8,000,000,00	661,862,515	661,651,721	498,014,802
De ¢ 8,000,001,00 en adelante	1,590,360,004	1,497,119,072	968,514,937
SUB – TOTAL	<u>5,052,204,199</u>	<u>4,847,202.619</u>	<u>4,173.860.902</u>
Productos por cobrar	11,161,305	8,167,830	8,990,428
Estimación por deterioro de cartera de crédito	<u>-72,551,014</u>	<u>-57,509,402</u>	<u>-57,171,743</u>
Total cartera	¢ <u>4,990,814,490</u>	<u>4,797,861,047</u>	<u>4,125.679.587</u>

Concentración de la cartera de crédito en deudores individuales

Año Marzo 2014			
Número de créditos	Rango	Rangos	Monto en colones

1629	Menos de 5%	Menos de ¢ 89,188,371	¢	5,052,204,199
	De 5 a 10%	De ¢ 89,188,371 a 178,376,742		0
	De 10 a 15%	De ¢ 178,376,742 a 267,565,113		0
				<hr/>
Productos por cobrar				11,161,305
Estimación por deterioro de cartera de crédito				(72,551,014)
Total				¢ <u>4,990,814,490</u>

Año Diciembre 2013

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

Año Marzo 2013

Número Créditos	Rango	Rangos		Monto en colones
1663	Menos de 5%	Menos de ¢ 84,854.696	¢	4,173.860.902
	De 5 a 10%	De ¢ 84,854.696 a 169,709.392		0
	De 10 a 15%	De ¢ 169,709.392 a 254,564.088		0
				<hr/>
Productos por cobrar				8,990,428
Estimación por deterioro de cartera de crédito				(57,171,743)
Total				¢ <u>4,125,679,587</u>

La amplitud de los rangos de clase está definida por el 5% del capital ajustado que al 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013 totaliza ¢ **1.783,767.424**, ¢ **1.811,851.088** y ¢ **1,697.093.911**.

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses.

	Número	Monto
Mar-14	1480	4,487,181,369
Dic-13	1486	4,460,600,652
Mar-13	1494	3,755,536,341

Préstamos en proceso de cobro judicial:

Créditos en cobro judicial	Cantidad	Monto	% sobre cartera
MARZO 2013	0	----	---
DICIEMBRE 2013	0	----	---
MARZO 2014	0	----	---

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013 la cooperativa mantiene respectivamente ¢ 728,589, ¢ 334,513 y ¢77.427 de interés acumulados en cuentas de orden por atrasos superiores a 180 días.

Riesgo de liquidez

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

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

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

Al 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013 el Calce de Plazos en colones y dólares más significativos de la Cooperativa son los siguientes:

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Calce de plazos

Al 31 de marzo del 2014

Moneda colones

DESCRIPCION DE CUENTAS	A LA VISTA	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a más de 30 días	Totales
Disponibilidades	103,822,631	0	0	0	0	0	0	0	103,822,631
Inversiones	47,501,644	242,481,355	159,459,392	65,975,012	0	25,379,167	0	0	540,796,571
Cartera de créditos	0	54,223,291	42,846,857	43,290,138	132,276,897	275,358,871	4,462,407,025	52,962,426	5,063,365,504
Total recuperación de activos	151,324,275	296,704,646	202,306,249	109,265,151	132,276,897	300,738,038	4,462,407,025	52,962,426	5,707,984,706
Obligaciones con el público	176,708,558	109,926,859	42,113,979	104,654,242	322,062,896	571,520,143	560,841	0	1,327,547,518
Obligaciones con entidades financieras	0	48,778,940	49,316,045	47,065,579	142,357,285	222,556,027	2,125,497,775	0	2,635,571,651
Cargos por pagar	0	17,459,169	8,318,805	7,564,281	25,774,089	18,943,144	0	0	78,059,489
Total vencimiento de pasivo	176,708,558	176,164,969	99,748,829	159,284,102	490,194,270	813,019,314	2,126,058,617	0	4,041,178,658
Diferencia MN	-25,384,282	120,539,677	102,557,419	-50,018,951	-357,917,373	-512,281,276	2,336,348,408	52,962,426	1,666,806,048
Moneda Extranjera									
Disponibilidades	4,938,532	0	0	0	0	0	0	0	4,938,532
Cuenta encaje con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones ME	0	0	0	827,407	0	0	0	0	827,407
Cartera de créditos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos ME	4,938,532	0	0	827,407	0	0	0	0	5,765,939
Obligaciones con el público ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia ME	4,938,532	0	0	827,407	0	0	0	0	5,765,939

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Calce de plazos

Al 31 de diciembre del 2013

Moneda colones

DESCRIPCION DE CUENTAS	A LA VISTA	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a más de 30 días	Totales
Disponibilidades	100,007,066	0	0	0	0	0	0	0	100,007,066
Inversiones	187,082,249	242,609,975	235,377,132	0	1,159,886	0	0	0	666,229,242
Cartera de créditos	0	48,737,005	41,922,092	42,296,582	129,497,927	272,013,760	4,291,447,537	29,455,548	4,855,370,450
Total recuperación de activos	287,089,315	291,346,980	277,299,223	42,296,582	130,657,813	272,013,760	4,291,447,537	29,455,548	5,621,606,757
Obligaciones con el público	123,153,088	160,588,926	133,828,077	73,067,104	220,861,111	325,724,453	0	0	1,037,222,759
Obligaciones con entidades financieras	0	47,252,879	47,732,790	48,289,711	145,144,444	273,001,961	2,217,936,649	0	2,779,358,434
Cargos por pagar	0	25,099,474	11,458,343	779,282	4,962,869	9,174,814	0	0	51,474,783
Total vencimiento de pasivo	123,153,088	232,941,280	193,019,210	122,136,097	370,968,424	607,901,228	2,217,936,649	0	3,868,055,975
Diferencia MN	163,936,228	58,405,700	84,280,014	-79,839,515	-240,310,611	-335,887,468	2,073,510,888	29,455,548	1,753,550,783
Moneda Extranjera									
Disponibilidades	2,724,867	0	0	0	0	0	0	0	2,724,867
Cuenta encaje con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones ME	0	0	0	0	755,910	0	0	0	755,910
Cartera de créditos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de activos ME	2,724,867	0	0	0	755,910	0	0	0	755,910
Obligaciones con el público ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia ME	2,724,867	0	0	0	755,910	0	0	0	755,910

Riesgo de Mercado (Tasa de interés)

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

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

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

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

Se incluye el reporte de brechas al 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013.

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Reporte de Brechas
Al 31 de marzo del 2014
En colones sin céntimos

Concepto	De 01 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total general
+ Inversiones en MN	290,139,212	225,278,192	0	25,379,167	0	0	540,796,571
+ Cartera de crédito MN	<u>5,063,365,504</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,063,365,504</u>
Total recuperación de activos MN	<u>5,353,504,716</u>	<u>225,278,192</u>	<u>0</u>	<u>25,379,167</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,604,162,075</u>
- Obligaciones con el público MN	401,118,287	151,733,583	333,894,991	474,704,641	0	-	1,361,451,501
- Obligaciones con entidades financieras MN	<u>2,653,912,208</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,653,912,208</u>
Total vencimiento de pasivo MN	<u>3,055,030,495</u>	<u>151,733,583</u>	<u>333,894,991</u>	<u>474,704,641</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,015,363,709</u>
+ Inversiones ME	0	0	0	0	0	0	0
+ Cartera de crédito ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total recuperación de activos ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
- Total vencimiento de pasivo ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Diferencia recuperación, activos – vencidos pasivos MN + ME	<u>2,298,474,221</u>	<u>73,544,609</u>	<u>-333,894,991</u>	<u>-449,325,474</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,588,798,366</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>5,353,504,716</u>	<u>225,278,192</u>	<u>0</u>	<u>25,379,167</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,604,162,075</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>3,055,030,495</u>	<u>151,733,583</u>	<u>333,894,991</u>	<u>474,704,641</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,015,363,709</u>
Diferencia en recuperación por vencimiento pasivos	<u>2,298,474,221</u>	<u>73,544,609</u>	<u>-333,894,991</u>	<u>-449,325,474</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,588,798,366</u>

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Reporte de Brechas
Al 31 de diciembre del 2013
En colones sin céntimos

Concepto	De 01 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total general
+ Inversiones en MN	429,844,089	235,377,132	1,008,021	0	0	0	666,229,242
+ Cartera de crédito MN	<u>4,855,370,450</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,855,370,450</u>
Total recuperación de activos MN	<u>5,285,214,539</u>	<u>235,377,132</u>	<u>1,008,021</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,521,599,691</u>
- Obligaciones con el público MN	333,651,555	220,641,901	225,823,981	296,768,645	0	-	1,076,886,081
- Obligaciones con entidades financieras MN	<u>2,797,117,659</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,797,117,659</u>
Total vencimiento de pasivo MN	<u>3,130,769,215</u>	<u>220,641,901</u>	<u>225,823,981</u>	<u>296,768,645</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,874,003,740</u>
+ Inversiones ME	0	0	0	0	0	0	0
+ Cartera de crédito ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total recuperación de activos ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
- Total vencimiento de pasivo ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Diferencia recuperación, activos – vencidos pasivos MN + ME	<u>2,154,445,325</u>	<u>14,735,231</u>	<u>-224,815,960</u>	<u>-296,768,645</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,647,595,951</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>5,285,214,539</u>	<u>235,377,132</u>	<u>1,008,021</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,521,599,691</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>3,130,769,215</u>	<u>220,641,901</u>	<u>225,823,981</u>	<u>296,768,645</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,874,003,740</u>
Diferencia en recuperación por vencimiento pasivos	<u>2,154,445,325</u>	<u>14,735,231</u>	<u>-224,815,960</u>	<u>-296,768,645</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,647,595,951</u>

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Reporte de Brechas
Al 31 de marzo del 2013
(en colones sin céntimos)

Concepto	De 01 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total General
+ Inversiones en MN	292,913,307	250,727,361	13,115,511	25,157,764	0	0	581,913,943
+ Cartera de Crédito MN	<u>4,182,851,330</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,182,851,330</u>
Total recuperación de activos MN	<u>4,475,764,637</u>	<u>250,727,361</u>	<u>13,115,511</u>	<u>25,157,764</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,764,765,273</u>
- Obligaciones con el público MN	234,448,901	92,826,212	175,989,584	264,286,414	0	-	767,551,111
- Obligaciones con entidades financieras MN	<u>2,390,888,049</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,390,888,049</u>
Total vencimiento de pasivo MN	<u>2,625,336,950</u>	<u>92,826,212</u>	<u>175,989,584</u>	<u>264,286,414</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,158,439,160</u>
Moneda Extranjera	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
+ Inversiones en ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total recuperación de activos ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total vencimiento de pasivo ME	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Diferencia Recuperación, Activos – vencimiento, Pasivos MN + ME	<u>1,850,427,687</u>	<u>157,901,149</u>	<u>-162,874,073</u>	<u>-239,128,650</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,606,326,113</u>
Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas	<u>4,475,764,637</u>	<u>250,727,361</u>	<u>13,115,511</u>	<u>25,157,764</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,764,765,273</u>
Total recuperación de Pasivos Sensibles a tasas	<u>2,625,336,950</u>	<u>92,826,212</u>	<u>175,989,584</u>	<u>264,286,414</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,158,439,160</u>
Diferencia en recuperación por vencimiento pasivos	<u>1,850,427,687</u>	<u>157,901,149</u>	<u>-162,874,073</u>	<u>-239,128,650</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,606,326,113</u>

Riesgo de Mercado (Tipo de Cambio)

En cuanto al manejo de moneda extranjera la cooperativa en la práctica no otorga créditos ni se apalanca en otra moneda que no sean colones costarricenses, sin embargo esto no está definido en las políticas. Las únicas cuentas del balance en moneda extranjera son dos cuentas corrientes para cubrir con los compromisos de proveedores en dólares y para el pago de las tarjetas de débito, cuyas compras se hayan hecho en moneda extranjera, además de esas dos cuentas de activo, se encuentra en el balance una cuenta de pasivo, que sirve como garantía por el alquiler de un edificio a la Universidad Nacional.

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

Posición monetaria en monedas extranjeras

Al 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013 los activos y pasivos denominados en monedas extranjeras son:

		Mar-14	Dic-13	Mar-13
Activos	US\$			
Disponibilidades	US\$	9,174	5,505	6,223
Inversiones y productos por cobrar	US\$	1,537	1,527	1,539
Pasivos	US\$	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Posición neta activa	US\$	<u>10,711</u>	<u>7,032</u>	<u>7,762</u>

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

Riesgo Operativo

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

Riesgo Tecnologías de Información

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

Riesgo de Legitimación de Capitales

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

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

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

1. Evaluar la causa raíz de la calificación del cliente
2. Establecer las acciones para responder a dicho riesgo
3. En caso que sea por fallo de la metodología o de los parámetros de ésta debe establecer las causas raíz del fallo, e inmediatamente tramitar la acción correctiva pertinente, en conjunto con los involucrados del caso.

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

1. Nacionalidad	Asociación con países que tengan perfiles de alto riesgo
2. País de origen	Asociación con países que tengan perfiles de alto riesgo
3. País de domicilio	Asociación con países que tengan perfiles de alto riesgo
4. Profesión u oficio	Ejercer profesiones que mantengan alta probabilidad de establecer mecanismos de legitimación de capitales
5. Actividad económica del cliente	Tener actividades económicas que puedan ser utilizadas como mecanismos de legitimación de capitales
6. Ubicación de la actividad económica	Asociación con cantones de Costa Rica que tengan perfiles de alto riesgo
7. Estructura legal	Probabilidad de que las garantías sean parte de un proceso de legitimación de capitales
8. Tipo de activos propios de la actividad del cliente	Probabilidad que el origen de los activos que posee el cliente sea de fuentes legítimas
9. Tipo de transacciones	Validar que el perfil de transacciones del cliente sea acorde a su declaración. Estas tres variables son de alta importancia para la organización.
10. Volumen de las transacciones	
11. Frecuencia de transacciones	

12. Utilización de efectivo	Probabilidad que el origen de los activos que posee el cliente sea de fuentes legítimas. Esta variable es de alta importancia para la organización.
13. Origen de los recursos	Probabilidad que el origen de los activos que posee el cliente sea de fuentes legítimas
14. Temporalidad de la actividad que genera los recursos	Probabilidad que el origen de los activos que posee el cliente sea de fuentes legítimas
15. Personas expuestas políticamente (PEP's)	Probabilidad de exposición a hechos ilícitos por corrupción
16. Productos y servicios que utiliza el cliente	Validar que el perfil de transacciones del cliente sea acorde a su declaración
17. Renuencia a dar datos	Capacidad de la organización para obtener datos certificados por terceras partes. Esta variable es de alta importancia para la organización.
18. Comportamiento atípico de los movimientos de la cuenta	Validar que el perfil de transacciones del cliente sea acorde a su declaración
19. Cuenta inactiva	Validar que el perfil de transacciones del cliente sea acorde a su declaración. Todo clientes de la Cooperativa es asociado por lo tanto siempre mantendrá actividades básicas.
20. Información de otras fuentes externas	Capacidad de la organización para obtener datos certificados por terceras partes.

Riesgo Legal

Se tiene calendarizado para el primer semestre del año 2014 la identificación de los riesgos legales, el establecer los controles y su posterior monitoreo.

Riesgo de Reputación

Se tiene calendarizado para el primer semestre del año 2014 la identificación de los riesgos de Reputación, el establecer los controles y su posterior monitoreo.

Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance

Al 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013 la Cooperativa no presenta otros instrumentos con riesgo fuera de balance que no hayan sido revelados.

Al 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013 la Cooperativa tiene una estimación por incobrabilidad de créditos contingentes por ¢0.

Nota 7. Hechos significativos

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

Litigios que representan contingencias:

- a. Al 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013, existe un proceso penal por delitos de acción pública, interponiendo querrela privada de COOPEUNA, R.L. contra ex funcionario de la cooperativa por la suma de ¢11.800.000 más intereses y costas, con el objeto de que la cooperativa sea resarcida, y sentar el precedente correspondientes a la acción por administración fraudulenta.

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

Nota 8. Contingencias

Al 31 de marzo del 2014 y 2013 con Diciembre 2013 los abogados de la Cooperativa manifiestan que no existen otras contingencias que ameriten ser reveladas en las notas de los estados financieros, salvo las expuestas en la nota 7, del presente informe.

Nota 9. Contratos

Al 31 de marzo 2014 la Cooperativa tiene los siguientes contratos relevantes:

Compañía	Monto	Comentario
Grupo de Supervisión y Vigilancia de Costa Rica	¢ 595,000	Servicios Profesionales de Seguridad cuota mensual
Lic Miguel Salas Bonilla	¢ 650,000	Auditoría Interna, cuota mensual
Sistemas Eficientes S.A.	\$6 ,885	Análisis de vulnerabilidad en las Redes
Despacho Carvajal y Asoc.	¢ 2.400.000	Auditoría Externa Financiera contrato total

Nota 10. Autorización de emisión de Estados Financieros

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la administración el día 28 abril 2014.

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