



COOPERATIVA UNIVERSITARIA DE AHORRO Y CREDITO R.L.

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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

AL 30 DE SETIEMBRE 2017

(Con cifras correspondientes al 2016)

Cuadro A

1 de 2

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Estado de Situación Financiera

Al 30 de setiembre 2017, diciembre y setiembre 2016

(en colones sin céntimos)

Activo	Notas	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Disponibilidades	4. 1	265,540,132	236,331,413	332,708,576
Efectivo	¢	4,200,000	4,324,733	4,205,065
Entidades financieras del país		261,340,132	232,006,680	328,503,511
Inversiones en instrumentos financieros	4. 2	1,089,435,568	1,554,869,620	1,649,783,558
Mantenidas para negociar		362,922,797	492,085,398	520,261,127
Disponibles para la venta		721,256,818	1,042,855,071	1,109,605,593
Productos por cobrar		5,255,952	19,929,151	19,916,838
Cartera de crédito	4. 3	6,961,609,742	6,224,153,903	6,225,419,211
Créditos vigentes		6,953,947,651	6,187,512,957	6,243,343,625
Créditos vencidos		105,128,996	105,521,899	43,137,778
Créditos en cobro judicial		57,758,114	60,918,578	83,620,380
Productos por cobrar		15,826,369	15,707,584	17,348,046
Estimación por deterioro		(171,051,387)	(145,507,115)	(162,030,619)
Cuentas y comisiones por cobrar	4. 4	4,092,205	81,016,695	88,083,948
Otras cuentas por cobrar diversars		4,592,205	81,016,695	100,773,948
Estimacion por deterioro		(500,000)	0	(12,690,000)
Participaciones en el capital de otras empresas	4. 5	8,749,164	8,291,114	8,273,114
Inmueble, mobiliario y equipo (neto)	4. 6	310,238,768	315,611,495	318,131,626
Otros activos	4. 7	91,823,635	91,411,804	84,196,150
Cargos diferidos		3,105,527	3,261,023	3,310,232
Activos intangibles		55,517,034	68,597,359	60,398,721
Otros activos		33,201,074	19,553,423	20,487,197
TOTAL ACTIVOS	¢	8,731,489,214	8,511,686,044	8,706,596,182

Continúa...

Vienen ...

Cuadro A
2 de 2

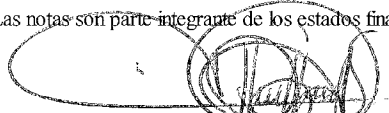
Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Estado de Situación Financiera

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

	Notas	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Pasivos y patrimonio				
Pasivos				
Obligaciones con el público	4. 8	<u>2,671,152,666</u>	<u>2,675,549,526</u>	<u>2,694,256,760</u>
A la vista		442,083,244	194,222,439	165,365,491
A plazo		2,126,864,413	2,381,940,258	2,425,563,247
Cargos financieros por pagar		102,205,010	99,386,829	103,328,022
Obligaciones con entidades	4. 9	<u>3,434,263,346</u>	<u>3,067,512,153</u>	<u>3,272,441,102</u>
A plazo		1,753,315,956	1,236,963,420	1,408,590,942
Otras obligaciones con entidades		1,667,292,610	1,818,168,179	1,850,219,393
Cargos financieros por pagar		13,654,779	12,380,554	13,630,767
Cuentas por pagar y provisiones	4. 10	<u>130,879,325</u>	<u>268,737,694</u>	<u>323,753,050</u>
Provisiones		25,405,200	45,092,343	46,519,891
Otras cuentas por pagar diversas		105,474,125	223,645,351	277,233,159
Otros pasivos	4. 11	<u>118,559,055</u>	<u>109,597,272</u>	<u>106,963,858</u>
Ingresos diferidos		118,559,055	109,597,272	106,963,858
TOTAL DE PASIVOS		<u>6,354,854,391</u>	<u>6,121,396,644</u>	<u>6,397,414,770</u>
Patrimonio				
Capital social	4. 12. 1	<u>1,959,202,088</u>	<u>1,966,581,939</u>	<u>1,905,469,062</u>
Capital pagado		1,959,202,088	1,966,581,939	1,905,469,062
Ajustes al patrimonio		<u>8,371,974</u>	<u>8,371,974</u>	<u>8,371,974</u>
Superavit por revaluación inmueble, mobiliario y equi	4. 12. 2	7,754,457	7,754,456	7,754,457
Ajustes por valuación de participación en otras empresas		617,518	617,518	617,518
Reservas patrimoniales	4. 12. 3	<u>346,830,456</u>	<u>358,053,507</u>	<u>334,970,637</u>
Resultado del periodo		<u>62,230,305</u>	<u>57,281,980</u>	<u>60,369,740</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>2,376,634,823</u>	<u>2,390,289,400</u>	<u>2,309,181,413</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	¢	<u>8,731,489,214</u>	<u>8,511,686,044</u>	<u>8,706,596,182</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	¢	<u>24,708,461,192</u>	<u>22,232,162,211</u>	<u>21,936,677,816</u>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	4. 13	24,354,289,721	21,868,021,061	21,578,551,365
Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras	4. 13	354,171,471	364,141,151	358,126,451


Las notas son parte integrante de los estados financieros



Lic. Alfonso Alvarez Serrano
Gerente General



Lic. Randal Vargas Muñoz
Contador General



Licda. Heana Carvajal Villalobos
Auditora Interna

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

	Notas	Por el periodo de tres meses finalizado al 30 de setiembre		Por el periodo de nueve meses finalizado al 30 de setiembre	
		2017	2016	2017	2016
Ingresos financieros					
Por disponibilidades	¢	547,456	275,846	1,351,908	933,727
Por inversiones en instrumentos financieros	5. 1	9,758,431	16,622,245	28,647,939	45,122,768
Por cartera de créditos	5. 2	242,682,797	235,573,949	714,283,166	704,600,611
Por ganancia por diferencial cambio y UD	5. 3	0	88,313	363,496	208,534
Por otros ingresos financieros	5. 4	11,709,222	7,971,509	34,218,042	29,587,581
Total de Ingresos Financieros		264,692,700	260,531,861	778,864,551	780,453,221
Gastos financieros					
Por Obligaciones con el Público	5. 5	46,868,333	62,462,697	149,501,610	175,721,501
Por Obligaciones con Entidades Financieras	5. 6	74,371,664	84,576,924	224,921,726	263,490,696
Por pérdida por diferencial cambio y UD	5. 3	5,206	0	0	0
Por otros gastos financieros	5. 7	779,937	1,291,323	2,065,987	4,663,699
Total Gastos Financieros		122,019,934	148,330,944	376,489,323	443,875,895
Por estimación de deterioro de activos		28,152,380	11,109,614	61,814,019	35,609,614
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		9,800,000	3,152,666	17,800,000	6,852,666
RESULTADO FINANCIERO		124,320,386	104,243,969	358,361,208	307,820,378
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios		9,024,550	9,494,513	37,502,904	28,042,435
Por bienes realizables		400,000	0	400,000	0
Ganancia por participación en el capital de otras empresas		0	0	645,625	36,645
Por otros ingresos operativos		10,305,505	5,529,717	36,374,312	19,666,522
Total Otros Ingresos Operación		19,730,056	15,024,230	74,922,840	47,745,602
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios		2,193,111	2,531,257	11,068,575	12,160,995
Por otros gastos operativos		52,530	50,464	194,050	176,368
Total Otros Gastos de Operación		2,245,641	2,581,721	11,262,625	12,337,363
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		141,804,801	116,686,479	422,021,423	343,228,618
Gastos administrativos					
Por gastos del personal		81,003,244	65,677,676	241,791,702	190,153,955
Por otros gastos de administración		31,027,135	32,829,674	115,067,097	89,860,276
Total Gastos Administrativos	5. 8	112,030,379	98,507,350	356,858,799	280,014,231
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		29,774,422	18,179,129	65,162,623	63,214,387
Participaciones sobre la utilidad		1,339,849	818,061	2,932,318	2,844,647
RESULTADO DEL PERIODO		28,434,573	17,361,068	62,230,305	60,369,740
Otros resultados integrales, Neto de impuesto		0	0	0	0
Otros resultados integrales del periodo, Neto de impuesto		0	0	0	0
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	¢	28,434,573	17,361,068	62,230,305	60,369,740

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Lic. Alfonso Álvarez Serrano
Gerente General

Lic. Randal Vargas Muñoz
Conclador General

Licda. Ileana Cervajal Villalobos
Auditora Interna

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.


Estado de Flujos de Efectivo

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2017 y 2016

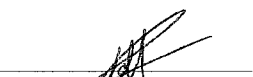
(en colones sin céntimos)

	Notas	Setiembre 2017	Setiembre 2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	62,230,305	60,369,740
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Ganancia o pérdida por disposición de inmueble, mobiliario y equipo		250,000	101,698
Gastos por provisión para prestaciones sociales, netos de pago		3,779,388	(1,711,940)
Depreciaciones y amortizaciones		25,571,324	17,148,269
Pérdida por estimación por deterioro cartera de créditos		25,544,272	28,255,619
Gasto por Intereses		374,423,336	439,212,197
Ingreso por Intereses		(742,931,105)	(749,723,380)
Subtotal		(251,132,478)	(206,347,799)
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(762,881,326)	(401,792,668)
Otros activos		76,924,490	(2,926,095)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		(7,215,040)	657,739,305
Otras cuentas por pagar		(141,637,758)	24,617,263
Otros pasivos		8,961,783	14,812,764
Subtotal		(139,891,015)	697,169,332
Intereses pagados		(370,330,931)	(417,461,276)
Intereses recibidos		757,485,519	738,575,364
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(689,825,741)	407,216,858
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros excepto mantenidos para negociar		203,414,241	(240,410,224)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(458,050)	(90,645)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(2,453,583)	(5,665,391)
Otras actividades de inversión		(18,406,845)	(58,465,449)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		182,095,764	(304,631,709)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		670,000,000	0
Pago de obligaciones		(304,523,032)	(297,821,312)
Aportes de capital recibidos en efectivo		196,176,971	220,879,313
Retiro de capital		(203,556,822)	(202,881,831)
Pago de dividendos		(39,848,629)	(84,149,952)
Uso de Reservas		(28,656,402)	(12,598,282)
Flujo neto de efectivo provisto por actividades financieras		289,592,086	(376,572,064)
Variación neta en el efectivo y equivalentes		(218,137,891)	(273,986,915)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1,563,828,912	1,995,163,090
Efectivo y equivalentes al final del año	4.1	¢ 1,345,691,021	1,721,176,174

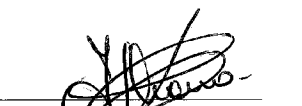
Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Lic. Alfonso Álvarez Serrano
Gerente General



Lic. Randall Vargas Muñoz
Contador General



Licda. Ileana Carvajal Villalobos
Auditora Interna

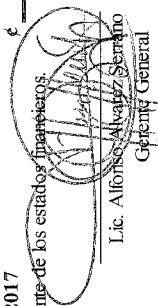
Cuadro D
1 de 1

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016
(en colones sin céntimos)

	Capital social	Ajustes patrimoniales	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total del patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2016	1,887,471,581	8,371,974	322,410,160	109,308,711	2,327,562,426
Excedentes 2015					
Excedentes distribuidos				(84,149,952)	(84,149,952)
Excedentes por distribuir				(25,158,759)	0
Resultado del periodo 2016			25,158,759	60,369,740	60,369,740
Reservas legales y otras reservas estatutarias					
Disminución en cuentas de Reservas			(12,598,282)		(12,598,282)
Capital pagado					
Aporte de Capital recibido	220,879,313				220,879,313
Retiro de Capital	(202,881,831)				(202,881,831)
Otros resultados integrales					
Resultados integrales Totales					
Saldo al 30 de septiembre del 2016	1,905,469,062	8,371,974	334,970,637	60,369,740	2,309,181,413
Saldo al 1 de enero del 2017	1,966,581,939	8,371,974	358,053,507	57,281,980	2,390,289,400
Excedentes 2016					
Excedentes distribuidos				(39,848,629)	(39,848,629)
Incremento de Reservas			17,433,351	(17,433,351)	0
Resultado del periodo 2017				62,230,305	62,230,305
Reservas legales y otras reservas estatutarias					
Disminución en cuentas de Reservas			(28,656,402)		(28,656,402)
Capital pagado					
Aporte de Capital recibido	196,176,971				196,176,971
Retiro de Capital	(203,556,822)				(203,556,822)
Otros resultados integrales					
Resultados integrales Totales					
Saldo al 30 de junio del 2017	1,959,202,088	8,371,974	346,830,456	62,230,305	2,376,634,823

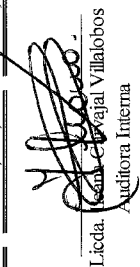
Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Lic. Alfonso Alvarez Serrano
Gerente General



Lic. Rapadilla Vargas Muñoz
Contador General



Licda. Karla Cevallos Villalobos
Auditora Interna

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

Al 30 de setiembre 2017, 31 de diciembre y 30 de setiembre 2016

(En colones sin céntimos)

Nota 1. Información general

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

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

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

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

Esta Cooperativa tendrá por objetivos:

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

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

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

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

2.2. Unidad monetaria y transacciones en monedas extranjeras

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

TIPO DE CAMBIO		sep-17	dic-16	sep-16
VENTA	¢	568.33	561.1	558.8
COMPRA	¢	574.13	548.18	546.33

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

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

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras:

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

2.4. Instrumentos financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

2.5. Cartera de crédito y la estimación de incobrabilidad

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

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

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

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

A- Calificación de deudores

Análisis capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantías

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

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

Calificación directa en Categoría E

B- Definición de la estimación

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

- Estimación estructural
- Equivalente de crédito

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

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

Definición de la categoría de riesgo

Definición de la categoría del componente de pago histórico

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

Estimaciones por categoría de riesgo: a partir de enero 2014

Estimación genérica

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

Estimación específica

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

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

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

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

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

Grupo 1

Aprobación y seguimiento

Atraso máximo

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

Grupo 2
Aprobación y seguimiento

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

Excepción para Categoría E.

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

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

Estimación Contracíclica

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

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

2.6. Método de contabilización de productos por cobrar

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

2.7. Valuación de otras cuentas por cobrar

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

2.8. Bienes realizables y su estimación

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

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

2.9. Participación en el capital de otras empresas

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

2.10. Uso de estimaciones

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

2.11. Inmueble, mobiliario y equipo

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

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

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

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

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

2.12. Valuación de activos intangibles

El software y las mejoras se amortizan en cinco años.

2.13. Valuación de cargos diferidos

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

2.14. Deterioro en el valor de los activos

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

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

2.15. Prestaciones legales

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

2.16. Estimación de saneamiento y riesgo

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

2.17. Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

2.18. Costos por intereses

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

2.19. Reservas Patrimoniales

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

Reserva de ley

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

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

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

Reserva voluntaria

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

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

2.20. Beneficios de empleados

Beneficios de despido o terminación y prestaciones legales

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

Aguinaldo

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

Vacaciones

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

2.21. Ingresos y gastos por intereses

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

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

2.22. Ingresos por comisiones

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

2.23. Ingresos diferidos

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

2.24. Cambios en políticas contables

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

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

2.25. Errores fundamentales

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

2.26. Método de contabilización de absorciones y fusiones

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

2.27. Provisiones

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

2.28. Participación sobre los excedentes

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

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

Nota 3. Normas contables relacionadas con la NIIF

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 4. Balance

4.1 Disponibilidades

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

	sep-17	dic-16	sep-16
Efectivo	¢ 4,200,000	4,324,733	4,205,065
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	261,340,132	232,006,680	328,503,511
Sub - Total Disponibilidades	265,540,132	236,331,413	332,708,576
Saldo de inversiones en valores y depósitos	1,080,150,889	1,327,497,499	1,388,467,598
Total Disponibilidades	¢ 1,345,691,021	1,563,828,912	1,721,176,174

Nota 4.2 Inversiones en instrumentos financieros

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

	sep-17	dic-16	sep-16
Inversiones mantenidas para negociar	¢ 362,922,797	492,085,398	520,261,127
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	362,922,797	492,085,398	520,261,127
Inversiones Disponibles Para La Venta	721,256,818	1,042,855,071	1,109,605,593
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	44,256,818	278,855,071	376,605,593
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	677,000,000	764,000,000	733,000,000
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros	5,255,952	19,929,151	19,916,838
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	5,255,952	19,929,151	19,916,838
Total de inversion en instrumentos financieros	¢ 1,089,435,568	1,554,869,620	1,649,783,558

Composición del portafolio de las inversiones al 30 de setiembre 2017

Mantenido para negociar colones

Emisor	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
INSSF	Fondo de inversión	73,005,216	Vista	¢ 100,154,355
BCRSF	Fondo de inversión	169,364,581	Vista	262,768,443
BNSFI	Fondo de inversión	84,499,838	Vista	0
PSFI	Fondo de inversión	52,653,085	Vista	0
Total de mantenidos para negociar colones				¢ 362,922,797

Disponible para la venta

Colones

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
MUTUAL ALAJUELA	CDP	6.42%	26/11/2017	¢ 40,000,000
COOPENAE	FIC	9.20%	30/11/2017	228,091
COOPENAE	CDP	6.40%	17/01/2018	4,028,727

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
BCCR	CDP	5.80%	21/12/2017	42,000,000
BCCR	CDP	5.80%	03/10/2017	68,000,000
BCCR	CDP	5.80%	20/10/2017	40,000,000
BCCR	CDP	5.80%	24/10/2017	39,000,000
BCCR	CDP	5.80%	24/10/2017	40,000,000
BCCR	CDP	5.80%	02/11/2017	20,000,000
BCCR	CDP	5.80%	08/11/2017	70,000,000
BCCR	CDP	5.80%	13/11/2017	97,000,000
BCCR	CDP	5.80%	16/11/2017	67,000,000
BCCR	CDP	5.80%	27/11/2017	25,000,000
BCCR	CDP	5.80%	29/11/2017	70,000,000
BCCR	CDP	5.80%	06/12/2017	30,000,000
BCCR	CDP	5.80%	07/12/2017	69,000,000
Sub total Colones				¢ 721,256,818
Productos por cobrar por inversiones				¢ 5,255,952
Total de inversiones				¢ 1,089,435,568

Composición del portafolio de las inversiones al 31 de diciembre 2016

Mantenido para negociar colones

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

Disponible para la venta Colones

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

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

Dólares (convertidos en colones)

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

Composición del portafolio de las inversiones al 30 de setiembre 2016

Mantenido para negociar colones

Emisor	Instrumento	Participaciones	Vencimiento	Monto
INSSF	Fondo de inversión	27,189,506	Vista	100,445,690
BCRSF	Fondo de inversión	6,915,644	Vista	10,363,844
BNSFI	Fondo de inversión	100,092,217	Vista	255,646,603
PSFI	Fondo de inversión	109,280,068	Vista	153,804,989
Total de mantenidos para negociar colones				€ 520,261,127

Disponible para la venta

Colones

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
COOPEANDE N.1 R.L.	CDP	6.50%	19/11/2016	35,000,000
COOPENAE	FIC	8.35%	30/05/2016	206,471
BCCR	CDP	1.90%	10/10/2016	37,000,000
BCCR	CDP	1.90%	18/10/2016	67,000,000
BCCR	CDP	1.90%	28/10/2026	68,000,000
BCCR	CDP	1.90%	04/11/2016	39,000,000
BCCR	CDP	1.90%	04/11/2016	39,000,000
BCCR	CDP	1.90%	18/11/2016	40,000,000
BCCR	CDP	1.90%	23/11/2016	42,000,000
BCCR	CDP	1.90%	05/12/2016	70,000,000
BCCR	CDP	1.90%	09/12/2016	116,000,000
BCCR	CDP	1.90%	01/12/2016	20,000,000
BCCR	CDP	1.90%	12/12/2016	66,000,000

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
BCCR	CDP	1.90%	23/12/2016	99,000,000
BCCR	CDP	1.90%	07/10/2016	30,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	8.80%	11/11/2016	25,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	8.80%	11/11/2016	25,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	8.80%	11/11/2016	25,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	8.80%	11/11/2016	25,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.25%	11/03/2017	20,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.25%	11/03/2017	20,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.25%	11/03/2017	20,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.25%	11/03/2017	7,566,071
COOPESERVIDORES	CDP	10.40%	15/04/2017	20,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.40%	15/04/2017	30,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.40%	15/04/2017	30,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.40%	15/04/2017	30,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.40%	15/04/2017	30,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	10.40%	15/04/2017	30,000,000
Sub total Colones				<u>1,105,772,542</u>
Dólares (convertidos en colones)				
Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Monto
COOPENAE R.L.	CDP	2.50%	16/01/2017	3,833,051
Total disponible para la venta				<u>3,833,051</u>
Productos por cobrar por inversiones				<u>19,916,838</u>
Total de inversiones				¢ <u>1,649,783,558</u>

Nota 4.3 Cartera de crédito

4.3.1 Cartera de crédito originada por la entidad

	sep-17	dic-16	sep-16
Saldo al inicio del periodo	¢ 6,353,953,435	5,968,309,115	5,968,309,115
Créditos otorgados durante el año	1,990,069,913	2,280,448,006	1,867,664,910
Créditos recuperados durante el año	(1,227,188,588)	(1,894,803,687)	(1,465,872,242)
Subtotal cartera	<u>7,116,834,760</u>	<u>6,353,953,434</u>	<u>6,370,101,784</u>
Productos por cobrar	15,826,369	15,707,584	17,348,046
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(171,051,387)	(145,507,115)	(162,030,619)
Cartera total	¢ <u>6,961,609,742</u>	<u>6,224,153,903</u>	<u>6,225,419,211</u>

Todos los préstamos son originados por la entidad; al periodo terminado en setiembre 2017, diciembre y setiembre 2016 el saldo de la cartera de crédito es ¢ **7,116,834,760**, ¢**6,353,953,434** y ¢**6,370,01,784** respectivamente.

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

	sep-17	dic-16	sep-16
Créditos vigentes			
Préstamos con otros recursos, MN	¢ 6,953,947,651	6,187,512,957	6,243,343,625
Créditos vencidos			
Préstamos con otros recursos, MN	105,128,996	105,521,899	43,137,778
Créditos en cobro judicial			
Préstamos con otros recursos, MN	57,758,114	60,918,578	83,620,380
Subtotal cartera	7,116,834,760	6,353,953,435	6,370,101,784
Productos por cobrar	15,826,369	15,707,584	17,348,046
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(171,051,387)	(145,507,115)	(162,030,619)
Cartera total	¢ 6,961,609,742	6,224,153,903	6,225,419,211

Estos créditos devengaron tasas de interés anual en colones promedio a setiembre 2017 14.53%, diciembre 2016 15.27% y a setiembre 2016 15.34% 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:

	sep-17	dic-16	sep-16
Saldo al inicio del periodo	¢ 145,507,115	133,775,000	133,775,000
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	63,714,019	46,439,644	35,609,614
Estimación cargada por créditos insolutos	(38,169,747)	(34,707,528)	(7,353,995)
Saldo al final del año examinado	¢ 171,051,387	145,507,115	162,030,619

Estimación requerida respecto a la estimación registrada:

sep-17	Estimación según SUGEF 1-05	Estimación registrada	Exceso O déficit
Estimación Generica para cartera de crédito	¢ 34,168,874	34,200,000	31,126
Estimación Contracíclicas para cartera de crédito	44,419,537	8,876,387	-35,543,149
Estimación Especifica para cartera de crédito	127,389,178	127,800,000	410,822
Estimación para productos por cobrar	0	175,000	175,000
Total	¢ 205,977,589	171,051,387	-34,926,201

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

sep-16		Estimación según SUGEF 1-05	Estimación registrada	Exceso O déficit
Estimación Generica para cartera de crédito	¢	30,833,374	30,850,000	16,626
Estimación Contracíclicas para cartera de crédito		20,350,027	1,605,619	-18,744,408
Estimación Especifica para cartera de crédito		129,359,850	129,400,000	40,150
Estimación para productos por cobrar		0	175,000	175,000
Total	¢	180,543,250	162,030,619	-18,512,631

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

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

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

Morosidad de la cartera de crédito

	sep-17	dic-16	sep-16
Al día	¢ 6,351,382,689	5,688,844,806	6,243,343,625
De 1 a 30 días	602,564,962	498,668,152	33,697,370
De 31 a 60 días	80,781,640	84,507,627	8,539,425
De 61 a 90 días	7,450,656	21,014,272	900,983
De 91 a 180 días	5,793,217	0	0
Más de 180 días	11,103,482	0	0
Cobro judicial	57,758,114	60,918,578	83,620,380
Productos por cobrar	15,826,369	15,707,584	17,348,046
Estimación por deterioro	(171,051,387)	(145,507,115)	(162,030,619)
Total cartera	¢ 6,961,609,742	6,224,153,903	6,225,419,211

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

CRITERIO 2	Al 30 de setiembre 2017		Al 31 de diciembre 2016		Al 30 de setiembre 2016	
	PRINCIPAL	PRODUCTOS	PRINCIPAL	PRODUCTOS	PRINCIPAL	PRODUCTOS
A1	6,811,194,307	6,823,649	6,094,276,749	6,166,190	6,145,502,729	7,216,381
A2	15,749,526	7,383	5,357,730	5,903	13,820,689	134,933
B1	94,628,832	1,716,772	70,235,648	1,604,638	28,209,611	713,305
B2	0	0	14,152,592	430,256	4,535,551	143,153
C1	0	0	10,560,427	442,315	7,223,066	317,092
C2	11,345,023	389,951	3,999,098	188,126	1,682,157	95,861
D	5,167,316	302,860	0	0	900,983	50,087
E	178,749,756	6,585,754	155,371,190	6,870,156	168,226,997	8,677,235
Total criterio	7,116,834,760	15,826,369	6,353,953,435	15,707,584	6,370,101,784	17,348,046
Total cartera	7,116,834,760	15,826,369	6,353,953,435	15,707,584	6,370,101,784	17,348,046

Concentración de la Cartera

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

Concentración de cartera de crédito por tipo de garantía

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

		sep-17	dic-16	sep-16
Ahorro Capital	¢	225,299,301	259,576,930	281,322,859
Fiduciaria		789,706,540	903,465,183	874,192,595
Hipotecaria		3,161,827,336	2,281,911,052	2,332,829,426
Certificados Deposito Plazo		76,317,868	79,896,452	85,365,799
Pagares		2,210,045,273	2,128,438,988	2,105,090,153
Pignoración de póliza		653,638,442	700,664,830	691,300,952
SUB – TOTAL		7,116,834,760	6,353,953,435	6,370,101,784
Productos por cobrar		15,826,369	15,707,584	17,348,046
Estimación por deterioro de		(171,051,387)	(145,507,115)	(162,030,619)
Total cartera	¢	6,961,609,742	6,224,153,903	6,225,419,211

Concentración de la cartera de crédito por tipo de actividad económica

		sep-17	dic-16	sep-16
Crédito Vivienda	¢	2,799,035,134	2,106,387,230	2,184,617,838
Crédito personal		4,317,799,626	4,247,566,205	4,185,483,945
SUB – TOTAL		7,116,834,760	6,353,953,435	6,370,101,784
Productos por cobrar		15,826,369	15,707,584	17,348,046
Estimación por deterioro de		(171,051,387)	(145,507,115)	(162,030,619)
Total cartera	¢	6,961,609,742	6,224,153,903	6,225,419,211

Concentración de la cartera de crédito por saldo de deuda

	sep-17	dic-16	sep-16
Hasta ¢ 2,000,000,00	¢ 438,707,037	459,070,101	473,293,473
De ¢ 2,000,001,00 a ¢ 4,000,000,00	810,225,977	901,399,751	911,036,983
De ¢ 4,000,001,00 a ¢ 6,000,000,00	745,988,721	894,732,650	868,242,194
De ¢ 6,000,001,00 a ¢ 8,000,000,00	631,262,656	666,979,929	685,361,130
De ¢ 8,000,001,00 en adelante	4,490,650,369	3,431,771,004	3,432,168,005
SUB – TOTAL	<u>7,116,834,760</u>	<u>6,353,953,435</u>	<u>6,370,101,784</u>
Productos por cobrar	15,826,369	15,707,584	17,348,046
Estimación por deterioro de cartera de crédito	(171,051,387)	(145,507,115)	(162,030,619)
Total cartera	¢ <u>6,961,609,742</u>	<u>6,224,153,903</u>	<u>6,225,419,211</u>

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

Número de créditos	Rango	Rangos	Monto en colones
1277	Menos de 5%	Menos de 106,270,834	¢ 6,062,519,202
7	De 5 a 10%	De ¢ 106,270,834 a 212,541,668	1,054,315,558
Productos por cobrar			15,826,369
Estimación por deterioro de cartera de crédito			(171,051,387)
Total			¢ <u>6,961,609,742</u>

AL 31 DE DICIEMBRE 2016

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

AL 30 DE SETIEMBRE 2016

Número de créditos	Rango	Rangos	Monto en colones
1365	Menos de 5%	Menos de 103,140,137	¢ 5,996,520,305
	De 5 a 10%	De ¢ 103,140,137 a 206,280,274	373,581,479
Productos por cobrar			17,348,046
Estimación por deterioro de cartera de crédito			(162,030,619)
Total			¢ <u>6,225,419,211</u>

La amplitud de los rangos de clase está definida por el 5% del capital ajustado que, al periodo terminado en setiembre 2017, diciembre y setiembre 2016 totaliza **¢2,125,416,689** **¢2,123,915,613** y **¢2,062,802,736**

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses.

	NUMERO	MONTO
sep-17	1020	6,351,382,689
dic-16	1189	5,688,844,806
set-16	1190	6,243,343,625

Préstamos en proceso de cobro judicial:

Créditos en cobro judicial	Cantidad	Monto	% sobre cartera
SETIEMBRE 2017	27	57,758,114	0.83%
DICIEMBRE 2016	34	60,918,578	0.98%
SETIEMBRE 2016	41	15,707,584	1.31%

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

La cooperativa reporta intereses acumulados en cuentas de orden por atraso superior a 180 días según siguiente detalle, al periodo terminado en setiembre 2017 **¢282,599**, diciembre 2016 no reportan intereses acumulados y en setiembre 2016 la cooperativa mantiene **¢75,334** de interés acumulados.

Nota 4. 4 Cuentas y comisiones por cobrar

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

Cuentas por cobrar diversas	sep-17	dic-16	sep-16
Gastos por recuperar	¢ 80,809	100,000	12,690,000
Otras partidas por cobrar			
Al personal	1,000,000	1,000,000	1,000,000
Otras cuentas por cobrar diversas	2,481,715	2,602,524	4,200,313
Deducciones de planillas	1,029,681	77,314,171	82,883,635
TOTAL	4,592,205	81,016,695	100,773,948
Estimación Cuenta por Cobrar	(500,000)	0	(12,690,000)
Cuentas y comisiones por cobrar, neto ¢	4,092,205	81,016,695	88,083,948

Nota 4. 5 Participación en el Capital de Otras Empresas

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

		sep-17	dic-16	sep-16
Coopealianza R. L.	¢	70,384	60,386	60,386
Coopeservidores R. L.		1,500	1,500	1,500
Coopenae R. L.		6,486,009	6,170,466	6,170,466
Coopemex R. L.		3,025,000	3,025,000	3,025,000
Coocique		1,112,571	1,022,645	1,004,645
Fecoopse		100,000	100,000	100,000
Corporación Servicios Telemáticos		978,700	936,117	936,117
Deterioro en las participaciones en el capital de otras empresas del país		(3,025,000)	(3,025,000)	(3,025,000)
Participaciones de capital, neto	¢	8,749,164	8,291,114	8,273,114

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

Nota 4. 6 Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

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

		sep-17	dic-16	sep-16
Edificios e instalaciones	¢	220,645,724	220,645,724	220,645,724
Terrenos		98,649,500	98,649,500	98,649,500
Mobiliario y equipo		85,827,854	81,534,423	83,915,315
Vehículo		0	750,000	750,000
Subtotal		405,123,078	401,579,646	403,960,539
Menos depreciación acumulada		(94,884,310)	(85,968,151)	(85,828,913)
Bienes de uso, neto	¢	310,238,768	315,611,495	318,131,626

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

AL 30 DE SETIEMBRE 2017:

		Terreno		Edificio	Edificio revaluado	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículo	Total
	¢	Terreno	revaluado	Edificio	revaluado	e equipo	cómputo	Vehículo	Total
Al inicio del año		95,477,500	3,172,000	216,063,267	4,582,457	38,416,179	45,499,136	750,000	403,960,539
Adiciones		0	0	0	0	502,132	1,951,451	0	2,453,583
Retiros		0	0	0	0	0	-541,044	-750,000	-1,291,044
Al final de año		95,477,500	3,172,000	216,063,267	4,582,457	38,918,311	46,909,542	0	405,123,078
Depreciación acumulada									
Al inicio del año		0	0	31,355,486	1,328,913	19,971,188	35,280,957	412,500	88,349,044
Adiciones		0	0	3,240,949	68,737	1,474,055	2,705,070	87,500	7,576,310
Retiros		0	0	0	0	0	-541,044	-500,000	-1,041,044
Al final de año		0	0	34,596,435	1,397,650	21,445,243	37,444,983	0	94,884,310
Saldo final, neto	¢	95,477,500	3,172,000	181,466,832	3,184,807	17,473,069	9,464,560	0	310,238,768

AL 31 DE DICIEMBRE 2016:

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

AL 30 DE SETIEMBRE 2016:

	Terreno	Terreno revaluado	Edificio	Edificio revaluado	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículo	Total
Al inicio del año	€ 95,477,500	3,172,000	216,063,267	4,582,457	36,932,017	45,023,861	750,000	402,001,103
Adiciones	0	0	0	0	1,502,113	1,932,385	0	3,434,498
Retiros	0	0	0	0	(17,952)	(3,688,003)	0	(3,705,955)
Al final de año	95,477,500	3,172,000	216,063,267	4,582,457	38,416,179	43,268,244	750,000	401,729,647
Depreciación acumulada								
Al inicio del año	0	0	27,034,221	1,237,263	18,065,499	33,112,925	262,500	79,712,408
Adiciones	0	0	3,240,949	68,737	1,409,574	2,658,110	112,500	7,489,870
Retiros	0	0	0	0	(6,224)	(3,598,033)	0	(3,604,257)
Al final de año	0	0	30,275,170	1,306,000	19,468,848	32,173,002	375,000	83,598,021
Saldo final, neto	€ 95,477,500	3,172,000	185,788,097	3,276,457	18,947,331	11,095,241	375,000	318,131,626

Nota 4.7 Otros activos

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

	sep-17	dic-16	sep-16
Otros activos:			
Cargos Diferidos	€ 3,105,527	3,261,023	3,310,232
Asociados a crédito	3,105,527	3,261,023	3,310,232
Activo intangible	55,517,034	68,597,359	60,398,721
Valor de Origen del Software	136,522,860	131,608,172	117,658,037
Amortización Acumulada de Software	(81,005,826)	(63,010,812)	(57,259,316)
Otros activos:	33,201,074	19,553,423	20,487,197
Gasto pagado por anticipado	29,848,715	16,138,336	17,226,703
Intereses y Comisiones p/adelantado	25,182,106	14,130,297	14,454,255
Impuestos p/adelantado	2,137,239	---	---
Alquiler p/adelantado	23,280	13,575	21,720
Pólizas p/adelantado	2,183,977	1,357,044	2,081,257
Otros gastos p/adelantado	322,113	637,420	669,470
Bienes diversos	2,382,082	2,444,809	2,290,217
Papelería y Útiles	2,382,082	2,444,809	2,290,217
Otros activos restringidos	970,277	970,277	970,277
Otros activos restringidos	970,277	970,277	970,277
TOTAL	€ 91,823,635	91,411,804	84,196,150

Nota 4. 8 Obligaciones con el público

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

	€	sep-17	Clientes	dic-16	Clientes	sep-16	Clientes
Captación Vista							
Depósitos de Ahorro a la vista		442,083,244	3360	194,222,439	2443	165,365,491	2249
SUB – TOTAL		442,083,244		194,222,439		165,365,491	
Captación Plazo							
Depósito de Ahorro a plazo		152,432,772	994	68,112,879	985	141,855,492	578
Depósito a plazo		1,942,900,788	286	2,285,173,332	309	2,257,560,744	322
Depósito a plazo partes relacionadas		31,530,852	8	28,654,048	5	26,147,012	5
SUB – TOTAL		2,126,864,413		2,381,940,258		2,425,563,247	
Cargos financieros		102,205,010		99,386,829		103,328,022	
Total	€	2,671,152,666	4,648	2,675,549,526	3,742	2,694,256,760	3,154

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

Detalle de captación vista

	sep-17	Tasa de interés	dic-16	Tasa de interés	sep-16	Tasa de interés
Ahorro corto plazo	¢ 37,081,551	---	16,334,642	---	6,797,822	---
Ahorro a la vista	137,385,391	1.50%	117,301,755	2.50%	93,846,059	2.50%
Ahorro estudiantil	17,723,635	1.50%	22,256,317	2.50%	17,769,553	2.50%
Ahorro desembolso	239,305,952	---	29,178,552	---	35,374,001	---
Ahorro Excedente	10,586,715	---	9,151,173	---	11,578,056	---
Total captaciones a la vista	¢ <u>442,083,244</u>		<u>194,222,439</u>		<u>165,365,491</u>	

Detalle de captación a plazo

	sep-17	Tasa de interés	dic-16	Tasa de interés	sep-16	Tasa de interés
Ahorro Navideño	¢ 138,469,136	9.00%	44,620,158	10.00%	125,053,709	10.00%
Ahorro Educativo	7,730,813	9.00%	12,350,190	10.00%	10,398,331	10.00%
Ahorro Vacacional	6,510,956	9.00%	9,793,083	10.00%	6,789,162	10.00%
Ahorro Medio Periodo	1,792,536	9.50%	2,646,358	10.50%	1,468,016	10.50%
Ahorro Marchamo	60,000	9.00%	---	---	---	---
Depósitos a tres meses	52,828,185	4.50%	23,512,821	5.00%	16,774,647	5.00%
Depósitos a seis meses	278,571,792	6.40%	159,579,864	6.50%	195,468,770	6.25%
Depósitos a nueve meses	65,765,973	7.10%	33,637,156	7.25%	25,760,156	7.25%
Depósitos a doce meses	1,283,623,563	8.75%	1,795,703,733	9.25%	1,746,126,161	9.25%
Depósitos a veinticuatro meses	236,273,844	9.00%	235,403,844	9.45%	235,403,844	9.45%
Depósitos a treinta y seis meses	2,851,647	9.25%	2,851,647	9.75%	2,851,647	9.75%
Depósitos a cuarenta y ocho	500,000	10.00%	500,000	10.25%	500,000	10.25%
Depósitos a sesenta meses	11,306,000	10.25%	11,306,000	10.75%	10,306,000	10.75%
FACO	22,381,405	9.20%	35,420,228	8.35%	32,269,004	9.05%
RAC	18,038,284	---	14,460,211	---	16,240,584	---
Ahorro Excedente 3 x 1	160,280	4.00%	154,966	4.00%	153,215	4.00%
Total captaciones a plazo	¢ <u>2,126,864,413</u>		<u>2,381,940,258</u>		<u>2,425,563,247</u>	

Nota 4. 9 Obligaciones con Entidades

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

-AL 30 DE SETIEMBRE 2017

Nombre del acreedor	Número operación	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	sep-17
INFOCOOP	132005221	10.00%	10/10/2025	169,036,916
INFOCOOP	131310502	14.00%	03/09/2020	274,488,497
INFOCOOP	131310503	14.00%	13/09/2023	158,311,807
INFOCOOP	131410580	12.00%	21/11/2029	686,045,719
INFOCOOP	131510624	12.00%	23/10/2030	379,409,671
B NAL	30804422	8.82%	06/12/2031	85,077,079
B NAL	30804424	8.82%	13/07/2032	21,326,750
B NAL	30804425	8.82%	18/03/2033	109,699,742

Nombre del acreedor	Número operación	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	sep-17
B NAL	30804426	8.82%	08/05/2033	90,616,483
B NAL	30804427	8.82%	14/05/2033	90,615,560
B NAL	30804428	8.82%	18/12/2033	9,460,073
B NAL	30804420	8.82%	26/06/2034	140,291,502
B NAL	30912958	8.82%	18/07/1936	220,000,000
B NAL	30804429	9.30%	02/05/2022	80,200,379
B NAL	30804421	9.30%	02/05/2022	113,955,316
BCR	5971956	10.45%	08/09/2022	450,000,000
COOCIQUE	302649	11.80%	27/06/2026	339,918,595
COOPENAE	1688597	12.00%	30/07/2018	2,154,476
Cargos por pagar				13,654,779
Total				<u>€ 3,434,263,346</u>

-AL 31 DE DICIEMBRE 2016

Nombre del acreedor	Número operación	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	dic-16
INFOCOOP	132005221	10.00%	10/10/2025	178,874,115
INFOCOOP	131310502	14.00%	03/09/2020	326,990,719
INFOCOOP	131310503	14.00%	13/09/2023	170,335,998
INFOCOOP	131410580	12.00%	21/11/2029	753,935,332
INFOCOOP	131510624	12.00%	23/10/2030	388,032,015
B NAL	30804422	8.82%	06/12/2031	91,250,704
B NAL	30804424	8.82%	13/07/2032	30,481,231
B NAL	30804425	8.82%	18/03/2033	112,090,313
B NAL	30804426	8.82%	08/05/2033	92,571,809
B NAL	30804427	8.82%	14/05/2033	92,570,866
B NAL	30804428	8.82%	18/12/2033	11,611,442
B NAL	30804429	9.30%	02/05/2022	90,247,324
B NAL	30804420	8.82%	26/06/2034	142,934,611
B NAL	30804421	9.30%	02/05/2022	125,778,999
BCR	48310005900762	12.00%	08/08/2017	87,712,221
COOCIQUE	302649	11.80%	27/06/2026	355,795,432
COOPENAE	1688597	12.00%	30/07/2018	3,918,468
Cargos por pagar				12,380,554
Total				<u>€ 3,067,512,153</u>

-AL 30 DE SETIEMBRE 2016

Nombre del acreedor	Número operación	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	sep-16
INFOCOOP	132005221	10.00%	10/10/2025	181,993,261
INFOCOOP	131310502	14.00%	03/09/2020	343,308,328
INFOCOOP	131310503	14.00%	13/09/2023	174,073,097
INFOCOOP	131410580	12.00%	21/11/2029	760,105,951
INFOCOOP	131510624	12.00%	23/10/2030	390,738,756
B NAL	30804422	8.82%	06/12/2031	92,654,690
B NAL	30804423	8.82%	27/03/2032	52,550,273
B NAL	30804424	8.82%	13/07/2032	91,540,826
B NAL	30804425	8.82%	18/03/2033	112,861,962
B NAL	30804426	8.82%	08/05/2033	93,203,034
B NAL	30804427	8.82%	14/05/2033	93,202,085
B NAL	30804428	8.82%	18/12/2033	12,299,085
B NAL	30804429	9.85%	02/05/2022	102,818,440
B NAL	30804420	8.82%	26/06/2034	143,789,224
B NAL	30804421	9.85%	02/05/2022	129,543,567
BCR	48310005900762	12.00%	08/08/2017	118,842,037
COOCIQUE	302649	11.80%	27/06/2026	360,813,496
COOPENAE	1688597	12.00%	30/07/2018	4,472,224
Cargos por pagar				13,630,767
Total				€ 3,272,441,102

Nota 4. 10 Cuentas por Pagar y Provisiones

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

Cuentas por Pagar Diversas	sep-17	dic-16	sep-16
Honorarios	€ 4,175,264	1,502,450	2,069,450
Acreedores por adquisicion de bienes	1,328,200	2,130,000	2,577,200
Aportaciones patronales	4,472,280	3,982,031	3,567,422
Impuestos Retenidos	1,028,144	751,378	646,574
Aportaciones laborales	1,671,372	1,412,540	1,265,466
Otras retenciones	5,703,617	2,039,748	6,085,403
Participación s/excedentes	2,932,318	3,996,417	4,503,479
Aguinaldo	12,532,863	1,260,296	8,287,731
Sub total	33,844,059	17,074,861	29,002,725

Acreedores Varios	sep-17	dic-16	sep-16
Por pagar Asociados	14,181,169	7,212,445	1,599,836
Por pagar Varias	6,249,065	15,496,585	6,411,877
Por pagar Fondo Cesantía	4,719,208	3,738,766	----
Por deducciones Asociados	5,642,581	9,657,618	7,325,362
Por Cesantía Créditos	----	3,157	39,320
Por Adicionales de bono	50,000	50,000	----
Por Bonos Trabajo Social	310,850	25,000	250,000
Por Complemento Bono Fosuvi	15,134,715	19,920,381	21,232,818
Por Fondos Fosuvi	25,342,477	150,466,538	211,371,222
Sub total	71,630,066	206,570,490	248,230,434
Total de Otras Cuentas por Provisiones	105,474,125	223,645,351	277,233,159
Prestaciones legales	15,895,085	12,115,696	10,668,313
Provisiones especiales	9,510,115	8,993,175	12,274,803
Fondo Mortual	----	23,983,471	23,576,776
Sub total	25,405,200	45,092,343	46,519,891
Total Cuentas por Pagar y Provisiones	130,879,325	268,737,694	323,753,050

Al periodo terminado en diciembre y setiembre 2016, la Cooperativa mantenía como pasivo “Fondo Mortual” que fue constituido para brindar ayuda en los gastos de funeral de los asociados y sus familiares, al corte de setiembre 2017 se elimina.

Las provisiones de prestaciones legales son compromisos patronales con los empleados según lo establece la normativa laboral costarricense, en los periodos de diciembre y setiembre 2016 se incrementaron con aportes mensuales, a setiembre 2017 se mantiene el saldo acumulado para cubrir cualquier requerimiento.

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

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

Nota 4. 11 Otros Pasivos

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

INGRESOS DIFERIDOS	sep-17	dic-16	sep-16
Cartera de Crédito			
Comisión por Manejo	28,012,991	30,043,857	29,697,799
Comisión por Constitución	90,546,064	79,553,415	77,266,059
TOTAL	118,559,055	109,597,272	106,963,858

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

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

Al 30 de setiembre 2017, diciembre y setiembre 2016 está constituido por ¢1,959,202,088, ¢1,966,581,939, ¢ y 1,905,469,062 respectivamente, como capital pagado.

El movimiento de esta cuenta durante los periodos se detalla:

		sep-17	dic-16	sep-16
Saldo al inicio periodo	¢	1,966,581,939	1,887,471,581	1,887,471,581
Aporte de capital		196,176,971	269,957,130	220,879,313
Retiro de aportes de capital		(203,556,822)	(190,846,772)	(202,881,831)
Saldo al final	¢	<u>1,959,202,088</u>	<u>1,966,581,939</u>	<u>1,905,469,062</u>

Nota 4. 12. 2 Superávit por revaluación

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

Nota 4. 12. 3 Reservas patrimoniales

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

		sep-17	dic-16	sep-16
Reserva legal	¢	<u>157,842,627</u>	<u>157,842,627</u>	<u>148,961,700</u>
Otras reservas obligatorias		<u>15,560,360</u>	<u>27,061,657</u>	<u>21,740,641</u>
Educación		3,948,681	8,257,153	6,844,294
Bienestar social		11,611,679	18,804,504	14,896,347
Otras reservas voluntarias		<u>173,427,469</u>	<u>173,149,223</u>	<u>164,268,296</u>
Reserva fortalecimiento patrimonial		141,654,534	144,169,270	135,288,343
Reserva para otros destinos específicos		31,772,935	28,979,953	28,979,953
TOTAL	¢	<u>346,830,456</u>	<u>358,053,507</u>	<u>334,970,637</u>

Nota 4. 13 Cuentas de Orden

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

		sep-17	dic-16	sep-16
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢	19,410,687,178	17,479,320,322	16,995,094,226
Garantías recibidas en poder de terceros		4,882,886,439	4,348,541,106	4,568,091,106
Cuentas liquidadas		60,433,505	40,159,632	15,366,033
Productos por cobrar en suspenso		282,599	----	----
Total cuentas de orden por cuenta propia	¢	<u>24,354,289,721</u>	<u>21,868,021,061</u>	<u>21,578,551,365</u>

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

	sep-17	dic-16	sep-16
Administración de comisiones de confianza	354,171,471	364,141,151	358,126,451
Total cuentas de orden por cuenta de	¢ 354,171,471	364,141,151	358,126,451

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

Nota 4. 14 Información complementaria.

A) Concentración de activos, pasivos y partidas fuera del balance

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

B) Vencimiento de activos y pasivos

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

- AL 30 DE SETIEMBRE 2017

Detalle Colones	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	876,163,436	700,060,285	176,103,151
De treinta y uno a sesenta días.	435,309,781	155,121,902	280,187,878
De sesenta y uno a noventa días.	186,370,040	644,177,511	(457,807,471)
De noventa y uno a ciento ochenta días.	136,775,115	878,116,873	(741,341,759)
De ciento ochenta y uno a trescientos sesenta y cinco días.	274,296,752	711,447,684	(437,150,932)
Más de trescientos sesenta y cinco días.	6,492,965,563	3,147,371,081	3,345,594,482
Partidas vencidas a más de treinta días.	88,792,374	0	88,792,374

Detalle Dólares US \$	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	2,738	0	2,738
De treinta y uno a sesenta días.	0	0	0
De sesenta y uno a noventa días.	0	0	0
De noventa y uno a ciento ochenta días.	0	0	0
De ciento ochenta y uno a trescientos sesenta y cinco días.	0	0	0
Más de trescientos sesenta y cinco días.	0	0	0
Partidas vencidas a más de treinta días.	0	0	0

- AL 31 DE DICIEMBRE 2016

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

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

- AL 30 DE SETIEMBRE 2016

Detalle Colones	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	1,192,707,368	478,649,721	714,057,646
De treinta y uno a sesenta días.	344,477,508	152,447,083	192,030,425
De sesenta y uno a noventa días.	416,419,678	641,065,720	(224,646,042)
De noventa y uno a ciento ochenta días.	202,139,975	966,530,149	(764,390,174)
De ciento ochenta y uno a trescientos sesenta y cinco días.	449,021,463	836,562,101	(387,540,638)
Más de trescientos sesenta y cinco días.	5,744,991,649	3,215,196,137	2,529,795,512
Partidas vencidas a más de treinta días.	114,247,114	0	114,247,114

Detalle Dólares US \$	Activos	Pasivos	Diferencia
De uno a treinta días.	5,148	0	5,148
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.	7,137	0	7,137
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

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

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

		sep-17	dic-16	sep-16
Inversiones temporales	(a) ¢	677,000,000	764,000,000	733,000,000
CDP Plazo Coopenae	(b)	4,028,727	3,846,031	3,833,051
Edificio	(c)	158,311,807	170,335,998	174,073,097
Garantías poder Terceros	(d)	4,882,886,439	4,348,541,106	4,568,091,106

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

D) Operaciones con partes relacionadas

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

		sep-17	dic-16	sep-16
Préstamos:				
Consejo administración	¢	64,376,505	69,161,108	12,200,000
Total préstamos		64,376,505	69,161,108	12,200,000
Ahorros:				
Consejo administración		31,530,852	28,654,048	26,147,012
Total ahorros		31,530,852	26,147,012	26,147,012
Compensaciones				
Beneficios a directores a corto plazo		25,825,578	31,480,322	23,714,729
Total compensaciones	¢	25,825,578	23,714,729	23,714,729

Nota 5. Estado de Excedentes y Pérdidas

Nota 5.1 Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos por inversiones en instrumentos financieros por el periodo de tres meses terminados el 30 de setiembre 2017 y 2016 así como el acumulado de periodo a la fecha de corte, se detallan así:

		Trimestre terminado en		Resultado acumulado a	
		setiembre		setiembre	
		2017	2016	2017	2016
Inversiones en valores negociables	¢	517,277	4,014,690	3,752,144	12,956,076
Inversiones en valores disponibles para la venta		9,241,154	12,607,555	24,895,795	32,166,692
Total	¢	9,758,431	16,622,245	28,647,939	45,122,768

Nota 5.2 Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros por cartera de crédito por el periodo de tres meses terminados el 30 de setiembre 2017 y 2016 así como el acumulado de periodo a la fecha de corte, se detallan así:

	Trimestre terminado en setiembre		Resultado acumulado a setiembre	
	2017	2016	2017	2016
Por créditos vigentes				
Productos por préstamos con otros recursos	¢ 242,682,797	227,564,981	710,164,939	696,507,942
Por créditos vencidos y en cobro judicial				
Productos por préstamos con otros recursos		0	4,118,227	8,092,670
Total	¢ <u>242,682,797</u>	<u>235,573,949</u>	<u>714,283,166</u>	<u>704,600,611</u>

Nota 5.3 Ingresos y Gastos por diferencial cambiario

La composición de los ingresos y gastos financieros por diferencial cambiario por el periodo de tres meses terminados el 30 de setiembre 2017 y 2016 así como el acumulado de periodo a la fecha de corte, es la siguiente:

	Trimestre terminado en setiembre		Resultado acumulado a setiembre	
	2017	2016	2017	2016
Ingresos				
Por disponibilidades	¢ 21,467	56,133	256,825	199,871
Por inversiones en valores y depósitos	13,261	32,729	153,887	155,626
Subtotal	<u>34,727</u>	<u>88,862</u>	<u>410,711</u>	<u>355,497</u>
Gastos				
Por disponibilidades	33,985	550	33,985	89,961
Por inversiones en valores y depósitos	5,948	0	13,230	57,002
Subtotal	<u>39,933</u>	<u>550</u>	<u>47,215</u>	<u>146,963</u>
Diferencial cambiario neto	¢ <u>-5,206</u>	<u>88,313</u>	<u>363,496</u>	<u>208,534</u>

Nota 5.4 Otros Ingresos Financieros

Los ingresos por otros ingresos financieros por el periodo de tres meses terminados el 30 de setiembre 2017 y 2016 así como el acumulado de periodo a la fecha de corte, se detallan así:

	Trimestre terminado en setiembre		Resultado acumulado a setiembre	
	2017	2016	2017	2016
Comisión por Manejo	¢ 2,000,155	2,747,139	7,264,854	10,934,353
Comisión por Constitución	8,567,754	5,224,370	23,467,484	18,653,227
Comisión pago anticipado s/credito	617,778	0	1,114,996	0
Comision Lineas de Credito	<u>11,185,687</u>	<u>7,971,509</u>	<u>31,847,334</u>	<u>29,587,581</u>
Otros Ingresos Financieros diversos	523,535	0	2,370,708	0
Otros Ingresos Financieros diversos	<u>523,535</u>	<u>0</u>	<u>2,370,708</u>	<u>0</u>
TOTAL	¢ <u>11,709,222</u>	<u>7,971,509</u>	<u>34,218,042</u>	<u>29,587,581</u>

Nota 5.5 Gastos financieros por obligaciones con el público

Los gastos financieros por obligaciones con el público por el periodo de tres meses terminados el 30 de setiembre 2017 y 2016 así como el acumulado de periodo a la fecha de corte, son los siguientes:

	Trimestre terminado en		Resultado acumulado a		
	setiembre		setiembre		
	2017	2016	2017	2016	
Cargos por captaciones a la vista	¢	1,190,693	859,276	3,192,986	2,737,416
Cargos por captaciones a plazo		45,677,639	61,599,073	146,308,624	172,923,834
Cargos por otras obligaciones a plazo		0	4,348	0	60,251
Total	¢	46,868,333	62,462,697	149,501,610	175,721,501

Nota 5.6 Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Los gastos financieros por obligaciones con entidades financieras por el periodo de tres meses terminados el 30 de setiembre 2017 y 2016 así como el acumulado de periodo a la fecha de corte, son los siguientes:

	Trimestre terminado en		Resultado acumulado a		
	setiembre		setiembre		
	2017	2016	2017	2016	
Gastos por financiamientos					
entidades financieras	¢	30,973,176	36,226,448	89,485,711	113,867,690
Gastos por financiamiento					
entidades no financieras		43,398,488	48,350,476	135,436,016	149,623,006
Total	¢	74,371,664	84,576,924	224,921,726	263,490,696

Nota 5.7 Otros Gastos Financieros

Los gastos por otros gastos financieros por el periodo de tres meses terminados el 30 de setiembre 2017 y 2016 así como el acumulado de periodo a la fecha de corte, se detallan así:

	Trimestre terminado en		Resultado acumulado a		
	setiembre		setiembre		
	2017	2016	2017	2016	
Comisión Líneas Crédito Obtenidas	¢	359,375	857,251	744,792	2,571,752
Otros Gastos Financieros Diversos		420,562	434,072	1,321,195	2,091,946
TOTAL	¢	779,937	1,291,323	2,065,987	4,663,699

Nota 5.8 Gastos administrativos

Los gastos administrativos por el periodo de tres meses terminados el 30 de setiembre 2017 y 2016 así como el acumulado de periodo a la fecha de corte, son los siguientes:

	Trimestre terminado en setiembre		Resultado acumulado a setiembre	
	2017	2016	2017	2016
Gastos de personal				
Sueldos y bonificaciones de ¢	50,331,005	39,649,227	148,595,503	111,673,452
Remuneraciones a directores y	8,035,000	8,544,732	25,825,578	23,714,729
Viáticos	206,273	112,681	517,472	515,856
Décimo tercer sueldo	4,314,394	3,370,352	12,459,871	9,456,916
Vacaciones	200,000	428,905	582,667	1,980,221
Gastos de representación	201,617	150,000	3,282,117	2,900,000
Otras retribuciones	0	185,230	52,100	369,630
Cargas sociales patronales	13,245,991	10,482,555	39,154,705	29,540,087
Refrigerios	544,428	768,793	2,031,797	1,896,871
Vestimenta	172,890	0	262,890	954,172
Capacitación	651,981	184,800	831,981	600,041
Seguros para el personal	506,618	431,703	1,434,113	1,482,026
Otros gastos de personal	2,593,047	1,368,697	6,760,910	5,069,955
Sub-Total	81,003,244	65,677,676	241,791,702	190,153,955
Otros gastos de administración				
Por servicios externos	8,846,671	16,783,651	36,919,699	30,052,435
De movilidad y comunicaciones	4,255,631	3,999,426	12,478,420	10,975,783
De infraestructura	4,979,171	4,600,750	15,012,729	16,742,565
Generales	12,945,662	7,445,846	50,656,249	32,089,492
Sub-total	31,027,135	32,829,674	115,067,097	89,860,276
Total ¢	112,030,379	98,507,350	356,858,799	280,014,231

Nota 6. Administración del Riesgo

Riesgo de crédito, liquidez y de mercado

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

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.

Se ha desarrollado una nueva metodología para evaluar la capacidad de pago basada en scoring y ratings de forma que se pueda segmentar el portafolio por niveles de riesgo siguiendo un modelo interno. Se valoran variables financieras y variables sociodemográficas para medir el nivel de riesgo de los clientes.

La información recogida en la metodología es almacenada por cliente y a nivel a global con el fin de modelar en el futuro la tasa de default basado en modelos discriminantes multivariados regresivos.

Asimismo, se están incluyendo en el Comité de Riesgos informes sobre el estado de la cartera con el fin de dar visibilidad a la alta administración sobre los niveles de exposición al riesgo de crédito de la Cooperativa. Se están utilizando técnicas como roll rate para ver la evolución de los bloques de mora, así como estimaciones de pérdidas de crédito a partir de dichos roll rates. Mes a mes se está recogiendo información con el fin de crear una base de datos robusta que permita estimar la pérdida esperada en el futuro.

Riesgo de liquidez

La Cooperativa procura mantener calces de plazos acordes con el apetito de riesgo y límites de tolerancia aprobados por el Consejo Director.

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

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

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

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Calce de plazos

Al 30 de setiembre 2017

Moneda Nacional

DESCRIPCION DE CUENTAS	A LA VISTA	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a más de 30 días	Totales
Disponibilidades	263,984,158	-	-	-	-	-	-	-	263,984,158
Inversiones	362,922,797	189,026,939	392,143,430	141,273,567	4,068,836	0	-	-	1,089,435,568
Cartera de créditos	-	56,704,677	43,152,883	44,083,005	132,665,875	274,296,752	6,492,965,563	88,792,374	7,132,661,129
Total recuperación de activos	626,906,956	245,731,615	435,296,313	185,356,572	136,734,710	274,296,752	6,492,965,563	88,792,374	8,486,080,856
Obligaciones con el público	442,083,244	178,036,122	105,595,871	546,515,954	745,639,423	537,415,763	13,661,280	-	2,568,947,657
Obligaciones con entidades financieras	-	23,885,090	23,988,064	24,350,123	74,470,817	154,676,009	3,119,238,464	-	3,420,608,566
Cargos por pagar	-	29,644,894	3,873,444	23,535,576	47,931,434	8,846,631	2,027,810	-	115,859,789
Total vencimiento de pasivo	442,083,244	231,566,105	133,457,378	594,401,654	868,041,674	700,938,403	3,134,927,554	-	6,105,416,012
Diferencia MN	184,823,712	14,165,510	301,838,935	-409,045,082	-731,306,964	-426,641,650	3,358,038,009	88,792,374	2,380,664,844

Moneda Extranjera

Disponibilidades	1,555,974	-	-	-	-	-	-	-	1,555,974
Cuenta encaje con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones ME	-	-	-	-	-	0	-	-	0
Cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total recuperación de activos ME	1,555,974	-	-	-	-	0	-	-	1,555,974
Obligaciones con el público ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia ME	1,555,974	-	-	-	-	0	-	-	1,555,974

Cooperativa Universitaria de Ahorro y Crédito, R.L.

Calce de plazos

Al 31 de diciembre 2016

Moneda Nacional

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

Moneda Extranjera

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

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

Moneda Nacional

DESCRIPCION DE CUENTAS	A LA VISTA	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a más de 30 días	Totales
Disponibilidades	329,896,315	-	-	-	-	-	-	-	329,896,315
Inversiones	520,261,127	202,683,050	302,229,056	371,213,750	71,394,343	178,103,336	-	-	1,645,884,663
Cartera de créditos	-	54,264,643	42,248,452	42,724,214	130,745,632	270,918,126	5,744,991,649	101,557,114	6,387,449,830
Total recuperación de activos	850,157,442	256,947,693	344,477,508	413,937,964	202,139,975	449,021,463	5,744,991,649	101,557,114	8,363,230,808
Obligaciones con el público	165,365,491	167,826,611	44,604,444	480,964,524	837,519,064	645,663,898	248,984,705	-	2,590,928,738
Obligaciones con entidades financieras	-	26,590,540	26,857,121	27,126,414	83,067,701	162,231,536	2,932,937,023	-	3,258,810,335
Cargos por pagar	-	33,274,724	3,335,441	22,213,931	34,821,363	12,111,919	11,201,411	-	116,958,789
Total vencimiento de pasivo	165,365,491	227,691,876	74,797,006	530,304,869	955,408,127	820,007,353	3,193,123,140	-	5,966,697,862
Diferencia MN	684,791,951	29,255,817	269,680,502	-116,366,906	-753,268,152	-370,985,890	2,551,868,510	101,557,114	2,396,532,946

Moneda Extranjera

Disponibilidades	2,812,261	-	-	-	-	-	-	-	2,812,261
Cuenta encaje con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones ME	-	-	-	-	3,898,895	-	-	-	3,898,895
Cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total recuperación de activos ME	2,812,261	0	-	-	3,898,895	0	-	-	6,711,156
Obligaciones con el público ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia ME	2,812,261	0	-	-	3,898,895	0	-	-	6,711,156

Riesgo de Mercado (Tasa de interés)

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

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

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

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

Concepto	De 01 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total general
+ Inversiones en MN	552,177,827	533,188,905	4,068,836	0	0	0	1,089,435,568
+ Cartera de crédito MN	7,132,661,129	0	0	0	0	0	7,132,661,129
Total recuperación de activos MN	7,684,838,956	533,188,905	4,068,836	-	-	-	8,222,096,697
- Obligaciones con el público MN	838,662,752	487,022,370	785,466,671	544,436,956	1,801,799	13,727,010	2,671,117,558
- Obligaciones con entidades financieras MN	3,434,263,346	0	0	0	0	0	3,434,263,346
Total vencimiento de pasivo MN	4,272,926,098	487,022,370	785,466,671	544,436,956	1,801,799	13,727,010	6,105,380,904
+ Inversiones ME	0	0	0	0	0	0	-
+ Cartera de crédito ME	0	0	0	0	0	0	-
Total recuperación de activos ME	0	0	0	0	0	0	-
- Total vencimiento de pasivo ME	0	0	0	0	0	0	-
Diferencia recuperación, activos – vencidos pasivos MN + ME	3,411,912,859	46,166,536	(781,397,835)	(544,436,956)	(1,801,799)	(13,727,010)	2,116,715,794
Total recuperación de activos sensibles a tasas	7,684,838,956	533,188,905	4,068,836	-	-	-	8,222,096,697
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	4,272,926,098	487,022,370	785,466,671	544,436,956	1,801,799	13,727,010	6,105,380,904
Diferencia en recuperación por vencimiento pasivos	3,411,912,859	46,166,536	(781,397,835)	(544,436,956)	(1,801,799)	(13,727,010)	2,116,715,794

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

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

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

Concepto	De 01 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total general
+ Inversiones en MN	723,150,648	673,236,335	71,394,343	178,103,336	0	0	1,645,884,663
+ Cartera de crédito MN	6,387,449,830	0	0	0	0	0	6,387,449,830
Total recuperación de activos MN	7,110,600,478	673,236,335	71,394,343	178,103,336	-	-	8,033,334,493
- Obligaciones con el público MN	551,281,247	365,190,706	861,444,104	656,266,759	248,028,005	12,004,897	2,694,215,718
- Obligaciones con entidades financieras MN	3,272,441,102	0	0	0	0	0	3,272,441,102
Total vencimiento de pasivo MN	3,823,722,349	365,190,706	861,444,104	656,266,759	248,028,005	12,004,897	5,966,656,820
+ Inversiones ME	0	0	0	0	0	0	-
+ Cartera de crédito ME	0	0	0	0	0	0	-
Total recuperación de activos ME	0	0	0	0	0	0	-
- Total vencimiento de pasivo ME	0	0	0	0	0	0	-
Diferencia recuperación, activos – vencidos pasivos MN + ME	3,286,878,129	308,045,629	(790,049,761)	(478,163,422)	(248,028,005)	(12,004,897)	2,066,677,673
Total recuperación de activos sensibles a tasas	7,110,600,478	673,236,335	71,394,343	178,103,336	-	-	8,033,334,493
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	3,823,722,349	365,190,706	861,444,104	656,266,759	248,028,005	12,004,897	5,966,656,820
Diferencia en recuperación por vencimiento pasivos	3,286,878,129	308,045,629	(790,049,761)	(478,163,422)	(248,028,005)	(12,004,897)	2,066,677,673

Riesgo de Mercado (Tipo de Cambio)

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

Se ha comunicado a SUGEF en el oficio CU-GE-232-2017 la declaración formal de la Cooperativa de no tener interés o apetito por el riesgo cambiario.

Posición monetaria en monedas extranjeras

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

Activos		sep-17	dic-16	sep-16
Disponibilidades	US\$	2,738	12,839	5,148
Inversiones y productos por cobrar	US\$	----	7,181	7,137
Pasivos	US\$	----	----	----
Posición neta activa	US\$	2,738	20,020	12,285

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

Riesgo Operativo

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

Riesgo Tecnologías de Información

Como parte de la mejora en la unidad de TI, se instalaron nuevos servidores de base de datos, tanto en producción como el servidor de contingencia, los cuales cuentan con redundancia en fuente de poder y tarjeta de red.

El Core financiero está totalmente migrado a plataforma web browser. También como parte del reforzamiento en la seguridad en la web, se actualizó la versión del Firmware del Firewall. Se mantiene un estricto control de mantenimiento en las unidades de UPS, el cual se realiza cada seis meses.

Riesgo de Legitimación de Capitales

Se desarrolló una nueva metodología para la evaluación del riesgo de legitimación de capitales la cual fue aprobada por el Consejo Director. Actualmente, se han desarrollado requerimientos tecnológicos para incorporarla en el proceso normal de valoración de este riesgo.

Riesgo Legal

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

Riesgo de Reputación

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

Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance

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

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

Nota 7. Hechos significativos

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

Nota 8. Contingencias

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

Nota 9. Contratos

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

Compañía	Monto	Comentario
CONTRATO MENSUAL		
Consortio de Seguridad Internacional de CR.	¢ 810,000	Servicios de Seguridad
Ronald Chaves Marín	¢ 200,000	Servicios de Asesoría en Riesgos
Latín Vector S.A.	\$ 150	Valoración Cartera de Inversiones
Inra Soluciones S.A.	\$ 1,500	Servicio de Administración por migración
CONTRATO ANUAL		
Despacho Carvajal & Colegiados	¢ 1,800,000	Auditoría financiera

Nota 10. Autorización de emisión de estados financieros

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la administración el día 24 de octubre 2017.

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