

**COOPERATIVA
DE AHORRO Y CRÉDITO
FUCEREP**

Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2018 con Informe de Revisión Limitada Independiente.

INFORME DE REVISIÓN INDEPENDIENTE DE INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

**Sres. del Consejo Directivo
de FUCEREP
Presente.-**

1. Hemos revisado los Estados Financieros intermedios adjuntos de Cooperativa de Ahorro y Crédito FUCEREP al 30 de junio de 2018, compuestos por el Estado de Situación Financiera al 30 de junio de 2018, el Estado de Resultados, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo por el período de seis meses comprendido entre el 01 de enero de 2018 y el 30 de junio de 2018, y sus Notas explicativas. La Dirección es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de acuerdo con lo establecido por el Banco Central del Uruguay en su Comunicación 2017/247 del 18 de diciembre de 2017, que establece los criterios contables a utilizar en la elaboración de Estados Financieros, las Normas Internacionales de Información Financiera que serán aplicables y determinadas limitaciones a su aplicación; y por la presentación de la información en las Notas explicativas, exigida por la Comunicación 2017/131 del 21 de julio de 2017. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información en base a nuestra revisión.

2. Condujimos nuestra revisión de acuerdo a lo establecido en el Pronunciamiento N° 18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay y en la Norma Internacional de Trabajos de Revisión N° 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia desempeñada por el Auditor Independiente de la Entidad” emitida por I.F.A.C. (Internacional Federation of Accountants). Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer averiguaciones, principalmente con las personas encargadas de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es, sustancialmente, menor en alcance que una auditoría conducida de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, no nos faculta a tener una seguridad de que conociéramos todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. En tal virtud, no expresamos una opinión de auditoría.

3. Con base en nuestra revisión, no tuvimos conocimiento de situaciones que llamaran nuestra atención para considerar que la información financiera intermedia que se acompaña, no presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la entidad al 30 de junio de 2018, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el periodo de seis meses que finalizó el 30 de junio de 2018, de acuerdo con las normas detalladas en el primer párrafo.

4. Sin modificar lo señalado en el párrafo anterior establecemos que en el presente ejercicio se ha cambiado el marco normativo aplicable de acuerdo a lo establecido por el regulador (B.C.U.), y el efecto que provocó dicho cambio se resume en un aumento del valor de los inmuebles por miles de pesos 28.139 y su contrapartida en un aumento en Patrimonio.

5. Como se señala en la Nota 36 (Hechos posteriores), la entidad, con fecha 13 de agosto de 2018 ha planteado un cambio de vida útil de un software de aplicación extendiendo la misma por el plazo que estiman los peritos. Este cambio incrementaría el activo en miles de \$ 12.650, los resultados acumulados por miles de \$ 8.951 y los resultados del periodo por miles de \$ 3.699.

6. Los estados financieros de la entidad correspondientes al 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otro auditor que emitió una opinión no modificada sobre dichos estados financieros.

7. Dejamos constancia de que:

a) Los estados financieros fueron preparados con el único fin de ser presentados ante el Banco Central del Uruguay y para uso interno de Cooperativa de Ahorro y Crédito FUCEREP y no deben ser utilizados para otros propósitos.

b) La relación que mantenemos con Cooperativa de Ahorro y Crédito FUCEREP es la de auditores independientes.

Montevideo, 17 de setiembre de 2018.



Hugo Gubba
Contador Público
C.J.P.P.U. 42.437

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FUCEREP
Estado de Situación Financiera al 30 de junio de 2018
(en miles de pesos uruguayos)

	30 de junio de 2018
1 - ACTIVOS	726.956
1.1 - Caja y otros disponibles	7.721
1.1.1 - Monedas y billetes	25
1.1.2 - Instituciones financieras	7.696
1.1.3 - Otros	0
1.2 - Banco Central del Uruguay	75.647
1.2.1 - Disponible	75.647
1.2.2 - Plazo	0
1.3 - Cartera a valor razonable con cambios en resultados	0
1.3.1 - Instrumentos de deuda	0
1.3.2 - Créditos	0
1.3.3 - Instrumentos de patrimonio	0
1.3.4 - Derivados de negociación	0
1.3.5 - Otros	0
1.3.6 - Prestados o en garantía	0
1.4 - Costo amortizado	492.898
1.4.1 - Créditos por intermediación financiera sector financiero	56.769
1.4.2 - Créditos por intermediación financiera sector no financiero privado	399.146
1.4.3 - Créditos por intermediación financiera sector no financiero público	4.314
1.4.4 - Instrumentos de deuda	32.670
1.4.5 - Prestados o en garantía	0
1.5 - Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado	7.285
1.5.1 - Instrumentos de deuda	7.285
1.5.2 - Créditos	0
1.5.3 - Otros	0
1.5.4 - Prestados o en garantía	0
1.6 - Opción valor razonable con cambios en resultados	0
1.6.1 - Instrumentos de deuda	0
1.6.2 - Créditos	0
1.6.3 - Otros	0
1.6.4 - Prestados o en garantía	0
1.7 - Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado	0
1.7.1 - Instrumentos de patrimonio	0
1.7.2 - Prestados o en garantía	0
1.8 - Derivados de cobertura	0
1.9 - Activos no corrientes en venta	3.587
1.10 - Participaciones	0
1.10.1 - Asociadas	0
1.10.2 - Negocios conjuntos	0
1.10.3 - Subsidiarias	0
1.11 - Activos por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	0
1.12 - Activo material	50.340
1.12.1 - Propiedad, planta y equipo	50.234
1.12.2 - Otros	105
1.13 - Activo intangible	43.004
1.13.1 - Plusvalía	0
1.13.2 - Otros activos intangibles	43.004
1.14 - Activos fiscales	0
1.14.1 - Corrientes	0
1.14.2 - Diferidos	0
1.15 - Créditos diversos	46.474
1.16 - Otros activos	0

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FUCEREP
Estado de Situación Financiera al 30 de junio de 2018
(en miles de pesos uruguayos)

	30 de junio de 2018
2 - PASIVOS	566.572
2.1 - Pasivos financieros a costo amortizado	482.970
2.1.1 - Banco Central del Uruguay	0
2.1.2 - Depósitos sector financiero	20.564
2.1.3 - Depósitos sector no financiero privado	452.715
2.1.4 - Depósitos sector no financiero público	0
2.1.5 - Débitos representados por valores negociables	6.964
2.1.6 - Otros	2.726
2.2 - Cartera a valor razonable con cambios en resultados	0
2.2.1 - Débitos representados por valores negociables	0
2.2.2 - Depósitos	0
2.2.3 - Derivados de negociación	0
2.2.4 - Posición corta en valores	0
2.2.5 - Otros	0
2.3 - Opción valor razonable con cambios en resultados	0
2.3.1 - Depósitos	0
2.3.2 - Débitos representados por valores negociables	0
2.3.3 - Otros	0
2.4 - Otros pasivos financieros	426
2.4.1 - Provisiones por garantías financieras	0
2.4.2 - Provisiones por otros compromisos contingentes	426
2.4.3 - Otros	0
2.5 - Derivados de cobertura	0
2.6 - Pasivos asociados a activos no corrientes en venta	0
2.7 - Otras provisiones	1.751
2.7.1 - Déficit por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	0
2.7.2 - Para impuestos	0
2.7.3 - Provisiones estadísticas y generales	1.751
2.7.4 - Otras	0
2.8 - Pasivos fiscales	4.258
2.8.1 - Corrientes	4.258
2.8.2 - Diferidos	0
2.9 - Otros pasivos	77.168
2.10 - Obligaciones emitidas no negociables	0
2.10.1 - Pasivos subordinados	0
2.10.2 - Acciones Preferidas	0
2.10.3 - Capital reembolsable a la vista	0
2.10.4 - Instrumentos subordinados convertibles en acciones	0

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FUCEREP
Estado de Situación Financiera al 30 de junio de 2018
(en miles de pesos uruguayos)

	30 de junio de 2018
3 - PATRIMONIO	160.383
3.1 - Fondos propios	130.994
3.1.1 - Capital integrado	193.717
3.1.2 - Aportes a capitalizar	0
3.1.3 - Primas de emisión	0
3.1.4 - Otros instrumentos de capital	0
3.1.5 - (Valores propios)	0
3.1.6 - Reservas	15.387
3.1.7 - Resultados acumulados	(64.284)
3.1.8 - Resultado del ejercicio	(13.825)
3.1.9 - (Anticipos de resultados)	0
3.2 - Ajustes por valoración	29.389
3.2.1 - Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	0
3.2.2 - Coberturas de los flujos de efectivo	0
3.2.3 - Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	0
3.2.4 - Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	0
3.2.5 - Entidades valoradas por el método de participación	0
3.2.6 - Superávit por revaluación	30.239
3.2.7 - Diferencia de cotización de instrumentos financieros	(850)
3.2.8 - Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	0
3.2.9 - Otros	0

Inicialado para nuestro
Informe de Rev. Ltda. de
fecha 17/09/2018

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FUCEREP
Estado de Resultados por el período comprendido
entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2018
(en miles de pesos uruguayos)

	1 ene 2018 - 30 jun 2018
OPERACIONES CONTINUAS	
4 - Ingresos por intereses y reajustes	85.872
5 - Gastos por intereses y reajustes	(18.136)
6 - Remuneración de capital reembolsable a la vista	0
Margen financiero bruto	67.736
7 - Deterioro de activos financieros	(14.756)
8 - Recuperación de créditos castigados	10.620
Margen financiero	63.600
9 - Comisiones ganadas	6.710
10 - Comisiones perdidas	(2.760)
Margen por servicios	3.949
11 - Resultados de entidades valoradas por el método de participación	0
12 - Rendimiento de instrumentos de capital	0
13 - Resultados de operaciones financieras	0
14 - Diferencias de cambio por valuación	(71)
15 - Diferencias de cambio por operaciones	61
Resultado bruto	67.540
16 - Gastos de personal	(45.856)
17 - Gastos generales	(35.951)
18 - Otros resultados operativos	0
Resultado operativo	(14.267)
19 - Deterioro de otras partidas	0
20 - Ganancia por combinación de negocios en términos ventajosos	0
21 - Resultados de activos no corrientes en venta	0
22 - Otros resultados	442
Resultados de operaciones continuas antes de impuestos	(13.825)
23 - Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones continuas	0
Resultados de operaciones continuas después de impuestos	(13.825)
OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
24 - Resultados de operaciones discontinuadas antes de impuestos	0
25 - Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas	0
Resultados de operaciones discontinuadas después de impuestos	0
Resultado del ejercicio	(13.825)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FUCEREP
Estado de Resultados Integrales por el período
comprendido entre el 1° de enero
y el 30 de junio de 2018
(en miles de pesos uruguayos)

	1 ene 2018 - 30 jun 2018
A) - RESULTADO DEL EJERCICIO	(13.825)
B) - OTRO RESULTADO INTEGRAL	(447)
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período	0
Superávit por revaluación	0
Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	0
Entidades valoradas por el método de la participación	0
Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	0
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasificarán	0
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período	(447)
Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	
Diferencia de cotización de instrumentos financieros	(447)
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	
Coberturas de los flujos de efectivo	
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que pueden ser reclasificadas	
C) - RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	(14.272)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FUCEREP

Estado de Cambios en el Patrimonio por el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2018

(en miles de pesos uruguayos)

	Total Fondos Propios									
	Capital integrado	Aportes a capitalizar	Prima de emisión	Otros instrumentos de capital	(Valores propios)	Reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	(Anticipos de Resultados)	Total
1. - Saldo inicial	179.398					15.387	(55.456)	(59.183)		80.145
1.1 - Ajustes por cambios de políticas contables							50.322	(847)		49.475
1.2 - Ajustes por errores										0
2. - Saldo inicial ajustado	179.398	0	0	0	0	15.387	(5.134)	(60.030)	0	129.620
3. - Resultado Integral Total	0	0	0	0	0	0	0	(13.825)	0	(13.825)
3.1 - Resultado del ejercicio								(13.825)		(13.825)
3.2 - Otro resultado integral										0
4. - Otras variaciones del patrimonio neto	14.319	0	0	0	0	0	(59.150)	60.030	0	15.199
4.1 - Aumentos de capital	24.929									24.929
4.2 - Reducciones de capital	(10.610)						880			(9.730)
4.3 - Conversión de pasivos financieros en capital										0
4.4 - Incrementos de otros instrumentos de capital										0
4.5 - Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital										0
4.6 - Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros										0
4.7 - Distribución de dividendos/Remuneración a los socios										0
4.8 - Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)										0
4.9 - Dividendos en acciones										0
4.10 - Otros traspasos entre partidas de patrimonio neto										0
4.11 - Pagos con instrumentos de capital										0
4.12 - Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto							(60.030)	60.030		0
5. - Saldo final	193.717	0	0	0	0	15.387	(64.284)	(13.825)	0	130.994

	Total Ajustes por Valoración										
	Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	Cobertura de flujos de efectivo	Cobertura de inversiones netas en el extranjero	Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	Entidades valoradas por el método de la participación	Superávit por revaluación	Diferencia de cotización de Instrumentos Financieros	Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	Otros	Total	Total Neto al 30/06/2018
1. - Saldo inicial						0	(346)		51.575	51.230	131.375
1.1 - Ajustes por cambios de políticas contables						30.239			(51.575)	(21.337)	28.139
1.2 - Ajustes por errores										0	0
2. - Saldo inicial ajustado	0	0	0	0	0	30.239	(346)	0	0	29.893	159.513
3. - Resultado Integral Total	0	0	0	0	0	0	(504)	0	0	(504)	(14.329)
3.1 - Resultado del ejercicio										0	(13.825)
3.2 - Otro resultado integral							(504)			(504)	(504)
4. - Otras variaciones del patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15.199
4.1 - Aumentos de capital										0	24.929
4.2 - Reducciones de capital										0	(9.730)
4.3 - Conversión de pasivos financieros en capital										0	0
4.4 - Incrementos de otros instrumentos de capital										0	0
4.5 - Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital										0	0
4.6 - Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros										0	0
4.7 - Distribución de dividendos/Remuneración a los socios										0	0
4.8 - Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)										0	0
4.9 - Dividendos en acciones										0	0
4.10 - Otros traspasos entre partidas de patrimonio neto										0	0
4.11 - Pagos con instrumentos de capital										0	0
4.12 - Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto										0	0
5. - Saldo final	0	0	0	0	0	30.239	(850)	0	0	29.389	160.383

Inicialado para nuestro
Informe de Rev. Ltda.
de fecha 17/09/2018

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FUCEREP
Estado de Flujo de Efectivo por el período comprendido
entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2018
(en miles de pesos uruguayos)

	1 ene 2018 - 30 jun 2018
A) - FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(9.989)
1. - Resultado del ejercicio	(13.825)
2. - Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación	24.907
2.1. - Amortización	8.127
2.2. - Diferencias de cambio	71
2.3. - Impuesto a las ganancias	0
2.4. - Deterioro de activos financieros	14.756
2.5. - Deterioro de otras partidas	0
2.6. - Intereses de instrumentos de deuda a costo amortizado	0
2.7. - Resultado por venta de propiedad, planta y equipo	0
2.8. - Otros ajustes	1.953
3. - (Aumento) disminución neto de los activos de operación	(45.501)
3.1. - Cartera a valor razonable con cambios en resultados	0
3.2. - Costo amortizado (excepto instrumentos de deuda)	(42.840)
3.3. - Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	2.799
3.4. - Opción valor razonable	0
3.5. - Otros activos de operación	(5.460)
4. - Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación	24.431
4.1. - Pasivos financieros a costo amortizado	16.057
4.2. - Cartera a valor razonable con cambios en resultados	0
4.3. - Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	0
4.4. - Otros pasivos de operación	8.373
5. - Cobros/pagos por Impuesto a las ganancias	0

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FUCEREP
Estado de Flujo de Efectivo por el período comprendido
entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2018
(en miles de pesos uruguayos)

	1 ene 2018 - 30 jun 2018
B) - FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(7.699)
6. - Pagos	(7.699)
6.1. - Activos materiales	(1.298)
6.2. - Activos intangibles	(3.677)
6.3. - Participaciones	0
6.4. - Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	0
6.5. - Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	(2.724)
6.6. - Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	0
6.7. - Otros pagos relacionados con actividades de inversión	0
7. - Cobros	0
7.1. - Activos materiales	0
7.2. - Activos intangibles	0
7.3. - Participaciones	0
7.4. - Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	0
7.5. - Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	0
7.6. - Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	0
7.7. - Otros cobros relacionados con actividades de inversión	0
C) - FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	15.199
8. - Pagos	(9.730)
8.1. - Dividendos	0
8.2. - Pasivos subordinados	0
8.3. - Amortización de instrumentos de capital propio	0
8.4. - Adquisición de instrumentos de capital propio	0
8.5. - Otros pagos relacionados con actividades de financiación	(9.730)
9. - Cobros	24.929
9.1. - Pasivos subordinados	0
9.2. - Integración de capital	24.929
9.3. - Enajenación de instrumentos de capital propio	0
9.4. - Otros cobros relacionados con actividades de financiación	0
D) - EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	4.558
E) - AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	2.069
F) - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	81.299
G) - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	83.368

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FUCEREP

Cooperativa de Intermediación Financiera Minorista

Notas a los Estados Financieros Semestrales al 30 de junio de 2018

NOTA 1 – INFORMACIÓN BÁSICA DE LA INSTITUCIÓN

FUCEREP Cooperativa de Ahorro y Crédito (FUCEREP) fue fundada el 30 de abril de 1974 en Uruguay, domiciliada en Colonia 955 - Montevideo.

Es una empresa de intermediación financiera controlada por el Banco Central del Uruguay y su actividad está regida por la Ley N° 15.322 de fecha 17 de setiembre de 1982 y sus modificaciones posteriores.

Con fecha 14 de noviembre de 2006, el Banco Central del Uruguay notificó a la Institución de la Resolución aprobada por la Superintendencia de Instituciones de Intermediación Financiera el 25 de octubre de 2006 relativa a la habilitación para funcionar como Cooperativa de Intermediación Financiera con habilitación restringida.

A partir de la Circular N° 2150 emitida por el Banco Central del Uruguay el 4 de julio de 2013 las Cooperativas de Intermediación Financiera con habilitación restringida cambian su denominación a Cooperativas de Intermediación Financiera Minorista, en los términos establecidos por el literal g) del artículo 1 y art. 266, de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero.

El Banco Central del Uruguay supervisa las empresas habilitadas y establece el cumplimiento de requerimientos mínimos en relación a encajes, provisión por riesgos crediticios y responsabilidad patrimonial.

De acuerdo con lo establecido por la Ley N° 16.060 del 4 de setiembre de 1989, no existe la obligación de someter los Estados Financieros de períodos intermedios a consideración de la Asamblea de Socios.

Las principales operaciones de la Institución son la captación de ahorro público en la modalidad de cajas de ahorro común, cajas de ahorro sistemático, depósitos a plazo fijo en diferentes monedas, para luego prestarlas básicamente al consumo y a Mypes en la modalidad de plazo fijo, amortizables y descuento de cheques. También opera en la emisión de tarjetas de débito y crédito.

NOTA 2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

2.1 – Bases de preparación

Los Estados Financieros se presentan en cumplimiento de normas regulatorias vigentes en el país y han sido preparados de acuerdo con las normas contables para la elaboración de los estados financieros dictadas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay (Comunicación 2017/247). Esta normativa detalla criterios contables específicos a ser utilizados, y en lo que no sea tratado por ellos define que se aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera que detalla, con ciertas limitaciones.

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de costos históricos, a excepción de los activos y pasivos en moneda extranjera, activos y pasivos con cláusula de reajuste, cartera a valor razonable – instrumentos de deuda - y el activo material, los que se valúan según los criterios expresados en párrafos siguientes.

Para la preparación del Estado de Flujo de Efectivo se definió como fondos y equivalentes de fondos a la “Caja y otros disponibles” y “Banco Central del Uruguay”.

Moneda funcional y valuación de la moneda extranjera

La moneda funcional y de presentación de los Estados Financieros es el peso uruguayo.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a dólares estadounidenses, utilizando los arbitrajes y las cotizaciones proporcionados por la Mesa de Cambios del Banco Central del Uruguay a la fecha de cierre del período.

Los dólares de los Estados Unidos de América así determinados, se expresan en moneda nacional aplicando la cotización del dólar USA promedio fondo del cierre del período (\$ 31,466 por US\$ 1).

Instrumentos de Deuda – Cartera a Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral

Los Instrumentos de Deuda – Cartera a Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral se valúan a su valor razonable, incluidos los costos de transacción.

Los ajustes al valor de cotización son llevados directamente al patrimonio hasta que dichos títulos sean vendidos o reembolsados, en cuyo momento son imputados a los resultados del ejercicio.

Los intereses devengados son imputados a los resultados del ejercicio.

Instrucciones Particulares SSF – BCU

Con fecha 09.02.18 la Superintendencia de Servicios Financieros del BCU emitió la instrucción particular RR-SSF-2018-114 en la que se requiere a Fucerep el mantenimiento de

una Responsabilidad Patrimonial Neta Mínima en los términos del art. 158 de la RNRCFS, incrementada en la suma que exceda el límite de 2% de la Responsabilidad Patrimonial Neta (RPN), por la tenencia de títulos de deuda emitidos por la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias.

Al 30.06.18 ese requerimiento es de \$ 1.624.107. Fucerep cumple con esta necesidad adicional de RPNM.

2.2 – Cambios en las estimaciones contables y errores - Efecto de la aplicación del nuevo marco normativo

A partir del 01.01.18 entró en vigencia el marco normativo actual para la presentación de los Estados Financieros, según lo dispuesto por la Superintendencia de Servicios Financieros del BCU.

En FUCEREP, además de los impactos en la exposición de los diferentes rubros, se generó un impacto en valuación correspondiente al ajuste de los Inmuebles a su Valor Razonable. Esto implicó un ajuste en la Amortización Acumulada de Inmuebles contra Resultados Acumulados – Cambio de Política Contable por miles de pesos 2.100 y un incremento en el rubro Inmuebles por miles de pesos 30.239 contra Ajustes por Valoración – Superávit por Revaluación en el Patrimonio.

El rubro 3.1.7.2 disminuye en el período por las renunciaciones de los socios a los que corresponde reembolsárseles el ajuste por inflación a las partes sociales correspondiente.

NOTA 3 – HECHOS RELEVANTES

No ha tenido lugar en el período que se informa, ningún evento, de ocurrencia no frecuente o periódica, que tenga efecto significativo en las operaciones de la institución o en los Estados Financieros.

NOTA 4 – SEGMENTOS DE NEGOCIOS

Las actividades de negocio de FUCEREP son analizadas por las máximas autoridades de la entidad como una única unidad, teniendo un único responsable comercial interno.

Asimismo, las operaciones de los negocios referidos a préstamos que no corresponden a la cartera de Consumo (principal actividad generadora de ingresos) no alcanzan los umbrales cuantitativos que exige la normativa financiera para su revelación en nota a los estados financieros.

Debido a estas razones es que no se requiere la presentación de información financiera por segmentos.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

A continuación se detallan los componentes de efectivo y equivalentes de efectivo conciliados entre el Estado de Flujo de Efectivo y el Estado de Situación Financiera:

COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQ. AL FINAL DEL PERIODO (miles de pesos uruguayos)	Saldos al 30/6/18
Caja	25
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	75.647
Otros activos financieros	7.696
Total	83.368

NOTA 6 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

En el siguiente cuadro se incluye la composición de instrumentos de deuda de la cartera a valor razonable y de la cartera a costo amortizado:

CARTERA A VALOR RAZONABLE (miles de pesos uruguayos)	
CON CAMBIOS EN RESULTADOS	Saldos al 30/6/18
INSTRUMENTOS DE DEUDA	
Banco Central del Uruguay	-
Valores públicos nacionales	7.174
Valores públicos no nacionales	-
Valores privados nacionales	-
Valores privados no nacionales	-
INTERESES	
Banco Central del Uruguay	-
Valores públicos nacionales	111
Valores públicos no nacionales	-
Valores privados nacionales	-
Valores privados no nacionales	-
Total	7.285
CON CAMBIO EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	Saldos al 30/6/18
Banco Central del Uruguay	-
Valores públicos nacionales	-
Valores públicos no nacionales	-
Valores privados nacionales	-
Valores privados no nacionales	-
INTERESES	
Banco Central del Uruguay	-
Valores públicos nacionales	-
Valores públicos no nacionales	-
Valores privados nacionales	-
Valores privados no nacionales	-
Total	-

CARTERA A COSTO AMORTIZADO (miles de pesos uruguayos)	
INSTRUMENTOS DE DEUDA	Saldos al 30/6/18
Banco Central del Uruguay	-
Valores públicos nacionales	32.356
Valores públicos no nacionales	-
Valores privados nacionales	-
Valores privados no nacionales	-
INTERESES	
Banco Central del Uruguay	-
Valores públicos nacionales	314
Valores públicos no nacionales	-
Valores privados nacionales	-
Valores privados no nacionales	-
Total	32.670

FUCEREP no tiene en su activo instrumentos financieros derivados de la cartera a valor razonable y derivados de cobertura.

En el siguiente cuadro se incluye la composición de los créditos al sector financiero:

CRÉDITOS CON EL SECTOR FINANCIERO (miles de pesos uruguayos)							
Tipo de crédito	Residentes		Total residentes al 30/06/18	No Residentes		Total no residentes al 30/06/18	Total créditos con el SF al 30/06/18
	M/N	M/E		M/N	M/E		
VIGENTE							
Capital	-	56.680	56.680	-	-	-	56.680
Intereses	-	89	89	-	-	-	89
Deterioro	-	0	0	-	-	-	-
Total	-	56.769	56.769	-	-	-	56.769
COLOCACION VENCIDA							
Capital	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-
CRÉDITOS EN GESTIÓN							
Capital	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-

CRÉDITOS CON EL SECTOR FINANCIERO (miles de pesos uruguayos)						
CRÉDITOS MOROSOS						
Capital	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-

En el siguiente cuadro se incluye la composición de los créditos con el sector no financiero privado:

CRÉDITOS CON EL SECTOR NO FINANCIERO PRIVADO (miles de pesos uruguayos)							
Tipo de crédito	Residentes		Total residentes al 30/06/18	No Residentes		Total no residentes al 30/06/18	Total créditos con el SNF al 30/06/18
	M/N	M/E		M/N	M/E		
VIGENTE							
Capital	398.265	498	398.763	-	-	-	398.763
Intereses	10.833	5	10.838	-	-	-	10.838
Deterioro	(18.524)	(5)	(18.529)	-	-	-	(18.529)
Total	390.574	498	391.072	-	-	-	391.072
COLOCACION VENCIDA							
Capital	6.881	-	6.881	-	-	-	6.881
Intereses	314	-	314	-	-	-	314
Deterioro	(1.928)	-	(1.928)	-	-	-	(1.928)
Total	5.267	-	5.267	-	-	-	5.267
CRÉDITOS EN GESTIÓN							
Capital	5.725	-	5.725	-	-	-	5.725
Intereses	25	-	25	-	-	-	25
Deterioro	(2.941)	-	(2.941)	-	-	-	(2.941)
Total	2.809	-	2.809	-	-	-	2.809
CRÉDITOS MOROSOS							
Capital	50.270	-	50.270	-	-	-	50.270
Intereses	941	-	941	-	-	-	941
Deterioro	(51.213)	-	(51.213)	-	-	-	(51.213)
Total	(2)	-	(2)	-	-	-	(2)

En el siguiente cuadro se incluye la composición de los créditos con el sector no financiero público:

CRÉDITOS CON EL SECTOR NO FINANCIERO PUBLICO (miles de pesos uruguayos)							
Tipo de crédito	Residentes		Total residentes al 30/06/18	No Residentes		Total no residentes al 30/06/18	Total créditos con el SNF al 30/06/18
	M/N	M/E		M/N	M/E		
VIGENTE							
Capital	20.548	-	20.548	-	-	-	20.548
Intereses	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	(16.234)	-	(16.234)	-	-	-	(16.234)
Total	4.314	-	4.314	-	-	-	4.314
COLOCACION VENCIDA							
Capital	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-
CRÉDITOS EN GESTIÓN							
Capital	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-
CRÉDITOS MOROSOS							
Capital	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-

En el siguiente cuadro se incluye la composición de los depósitos del sector financiero:

DEPÓSITOS DEL SECTOR FINANCIERO (miles de pesos uruguayos)							
Tipo de depósito	Sector Financiero del país		Total Sector Fin. del país al 30/06/18	Sector Fin. del exterior		Total Sector Fin. del exterior al 30/06/18	Total Sector Financiero al 30/06/18
	M/N	M/E		M/N	M/E		
Dep. a la vista	2.491	-	2.491	-	-	-	2.491
Dep. a plazo fijo	18.000	-	18.000	-	-	-	18.000
Otros	-	-	0	-	-	-	0
Intereses	73	-	73	-	-	-	73
Total	20.564	-	20.564	-	-	-	20.564

En el siguiente cuadro se incluye la composición de los depósitos del sector no financiero privado:

DEPÓSITOS DEL SECTOR NO FINANCIERO PRIVADO (miles de pesos uruguayos)							
Tipo de depósito	Sector No Financiero del país		Total Sector Financiero del país	Sector No Financiero del exterior		Total Sector No Financiero del exterior	Total Sector No Financiero
	M/N	M/E		M/N	M/E		al 30/06/18
Ctas. Corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Dep. a la vista	146	398	544	-	-	-	544
Cajas de Ahorro	147.595	89.504	237.099	-	-	-	237.099
Dep. a plazo fijo	147.918	56.746	204.664	-	-	-	204.664
Otros	53	-	53	-	-	-	53
Intereses	9.974	381	10.355	-	-	-	10.355
Total	305.686	147.029	452.715	-	-	-	452.715

La Institución no mantiene depósitos del sector no financiero Público Nacional al cierre del período.

Los instrumentos de deuda valuados a su costo amortizado no presentan indicios de disminución de su calidad crediticia, por lo que no se ha incluido una medida de deterioro en el cálculo de su costo amortizado.

Se encuentran afectados en garantía U\$S 1.200.000 Valor Nominal de Bonos Globales incluidos en los capítulos Instrumentos de Deuda – Costo Amortizado e Instrumentos de Deuda – Cartera a Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral para la obtención de líneas de créditos en moneda nacional, con un banco de plaza. Dichas prendas, no tienen un vencimiento establecido.

NOTA 7 – CONTABILIDAD DE COBERTURA

Al 30 de junio de 2018, ni durante el semestre finalizado en dicha fecha, se han constituido coberturas.

NOTA 8 – VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

No se han llevado a cabo, en el período informado, cambios en las técnicas de valoración para activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable después del reconocimiento inicial.

A continuación se detalla la distribución de los activos y pasivos financieros en los distintos niveles de jerarquía del valor razonable:

ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE (miles de pesos uruguayos)	V. contable al 30/06/18	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3
Cartera a v.razonable c/cambios en result.	-	-	-	-
Cartera a v.razonable c/cambios en otro resut. Int.	7.174	7.174	-	-
Opción valor razonable con cambios en result.	-	-	-	-
Resto de los activos a valor razonable	-	-	-	-
Total	7.174	7.174	-	-
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE (miles de pesos uruguayos)	V. contable al 30/06/18	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3
Cartera a v. razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Opción v. razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los pasivos a valor razonable	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

NOTA 9 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

En el mes de marzo de 2018 se reclasificó el Inmueble padrón 14692 unidad 307 ubicado en la calle Colonia 1852 al rubro 1.9.4 “Activos no corrientes en venta – Otros activos en venta” debido a la decisión adoptada por el Consejo Directivo de proceder a su enajenación. Su valuación corresponde al valor de tasación menos los costos necesarios para la venta, a la fecha de la reclasificación a este rubro.

NOTA 10 – PARTICIPACIONES Y OTRAS PARTES RELACIONADAS

Nómina de la Dirección y del Personal Superior

El Consejo Directivo de la Cooperativa está compuesto al 30 de junio de 2018 de la siguiente manera:

Sr. Carlos Alfredo Díaz Cora	Presidente
Sr. Hugo Eduardo Silveira Sosa	Secretario
Sr. Jorge Paredes Torrado	Tesorero
Sr. Tabaré Atahualpa Robledo Rieiro	Vocal
Sr. Vicente Cereceda Rodriguez	Vocal

La Comisión Fiscal de la Cooperativa está compuesta al 30 de junio de 2018 de la siguiente manera:

Sr. Jorge Hernández Noce
 Sr. Gustavo Campos Artigas
 Sr. Jacinto Alfredo Guerra Olivera

El Personal Superior al 30 de junio de 2018, de acuerdo a lo estipulado en el artículo 261 de la R.N.R.C.S.F., se encontraba además compuesto por:

Cra. Mariana Falco Dalfolo	Subgerente General (Gerente General Interino) - Gerente de Riesgos – Oficial de Cumplimiento
Cr. Diego Masner Carro	Gerente Administrativo Financiero - Responsable del Régimen de Información
Sr. Martín Barbieri Katz	Subgerente Comercial
Sr. Julio Acuña Pujadas	Subgerente – Responsable Atención de Reclamos
A/S Pablo Pérez Bianchi	Subgerente a cargo – Tecnología de la Información
A/S Magela Ottamendi	Subgerente – Tecnología de la información
Lic. Virginia Dama	Adscripto de Gestión Humana
Cr. Eduardo Farías Trujillo	Comité de Auditoría
Sr. Walter María Benítez Gargano	Comité de Auditoría
Sr. Roberto Rubio Amadei	Comité de Auditoría
Sr. Carlos Alfredo Díaz Cora	Comité de Auditoría
Cra. Verónica Seijo	Auditor Interno

Información sobre transacciones y saldos con partes relacionadas

En el siguiente cuadro se exponen los saldos al 30 de junio de 2018 con partes relacionadas:

ACTIVOS (miles de pesos uruguayos)	MN	UI	Dólares
Préstamos Amortizables	129	1.280	-
Préstamos Plazo fijo	172	324	-
Tarjetas de Crédito	239	-	-
Círculos	786	-	-
Leasings	-	284	-
Total	1.326	1.888	-

PASIVOS (miles de pesos uruguayos)	MN	UI	Dólares
Cajas de Ahorro	1.249	776	3
Depósitos a Plazo Fijo	-	-	-
Total	1.249	776	4

Inicialado para nuestro
 Informe de Rev. Ltda.
 de fecha 17/9/18



Los plazos y condiciones de las operaciones con partes relacionadas son los mismos, para cada producto, que los vigentes al momento del otorgamiento, para el resto de la masa social. En lo relativo a los Activos, son operaciones vigentes, categorizadas y provisionadas de acuerdo a la normativa establecida por la Superintendencia de Servicios Financieros del BCU a tales efectos.

Los resultados por el período cerrado al 30 de junio de 2018 con partes relacionadas ascienden a la suma de miles de pesos -135.

NOTA 11 – COMBINACIONES DE NEGOCIOS

La Institución no ha participado en combinaciones de negocios en el semestre que finalizó el 30 de junio de 2018.

NOTA 12 – ACTIVO INTANGIBLE

A continuación se detalla importe en libros bruto y amortización acumulada, al principio y al final de cada período:

(miles de pesos uruguayos)	Costo	(Amortización acumulada)	(Deterioro)	Saldo contable al 30/06/18
Software adquirido	13.217	(6.900)	-	6.317
Gastos de desarrollo de software	57.965	(21.278)	-	36.687
			Total	43.004

Las amortizaciones del período se calculan linealmente sobre los valores al cierre del mismo, aplicando los siguientes porcentajes según las vidas útiles estimadas:

Software adquirido: 20% y 100%
Gastos de desarrollo de software: 20%

No existen restricciones de titularidad, ni activos intangibles afectados en garantía por el cumplimiento de obligaciones.

NOTA 13 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los elementos de propiedad, planta y equipo figuran contabilizados a su valor de adquisición revaluado según la variación del Índice de Precios al Productor de Productos Nacionales - Nivel General publicado por el Instituto Nacional de Estadística- hasta el 31 de diciembre de 2009 y a partir de dicha fecha según la variación del Índice de Precios del

Consumo publicado por el mismo Organismo, hasta el 31 de diciembre de 2012. Según lo dispuesto por la comunicación 2012/234 del Banco Central del Uruguay, a partir del ejercicio 2013 se dejó sin efecto la revaluación de bienes de uso.

Tal como se menciona en la nota 2.2, a partir del 01.01.18 entró en vigencia el nuevo marco para la presentación de los Estados Financieros, según lo dispuesto por la Superintendencia de Servicios Financieros del BCU, el cual se adecua a las Normas Internacionales de Información Financiera. Esto implicó el ajuste de los Inmuebles a su valor razonable. Los restantes ítems de Propiedad, planta y equipo, continúan valuados de acuerdo al modelo del costo detallado en el párrafo anterior.

Los Inmuebles fueron tasados al 31.12.17 por un tasador independiente en miles de pesos 48.137 siendo su valor de costo a dicha fecha de miles de pesos 19.998. Dicho ajuste implicó un Superávit por Revaluación en el ejercicio de miles de pesos 28.139. Considerando el impacto de la Amortización de Ejercicios Anteriores de miles de pesos 2.100, que implicó un ajuste de los Resultados Acumulados por Cambio en las Políticas Contables en dicha cifra, el impacto conjunto en el Superávit por Revaluación alcanza los miles de pesos 30.239 mencionados en la Nota 2.2.

Las amortizaciones del ejercicio se calculan linealmente sobre los valores calculados según los criterios mencionados en los párrafos anteriores, al cierre del mismo, aplicando los siguientes porcentajes:

Inmuebles, cajas de seguridad y tesoro	2 %
Muebles, útiles e instalaciones	10 %
Material de transporte	20 %
Equipos de computación	20 %
Mejoras e inst. en inm. arrend.	20 %

Los costos de reparación y mantenimiento son debitados a los resultados del ejercicio.

A continuación se presenta un detalle sobre los aumentos, disminuciones, revaluaciones y amortizaciones:

	Valores brutos (miles de pesos uruguayos)				
	Saldo Inicial	Revaluación Año	Aumentos	(Dismin.)	Saldo Final Valor Bruto
Inmuebles	68.901	-	-	(3.624)	65.277
Obras en curso	-	-	-	-	-
Muebles y Útiles	14.268	-	38	(15)	14.291
Instalaciones	-	-	-	-	-
Vehículos	-	-	-	-	-
Equipo de comp.	31.148	-	1.369	(93)	32.424
Caja de seguridad	230	-	-	-	230
Mej. en inm. Arr.	2.836	-	-	-	2.836
Total	117.383	-	1.407	(3.732)	115.058

	Amortización acumulada (miles de pesos uruguayos)					Neto
	(Saldo Inicial)	(Revaluación año)	(Amortización año)	Dismin.	Saldo Final Amortización Acumulada	Saldo Final al 30/06/18
Inmuebles	(20.764)	-	(709)	38	(21.435)	43.841
Obras en curso	-	-	-	-	-	-
Muebles y Útiles	(11.093)	-	(376)	-	(11.469)	2.822
Instalaciones	-	-	-	-	-	-
Vehículos	-	-	-	-	-	-
Equipo de computación	(29.156)	-	(412)	-	(29.568)	2.855
Caja de seguridad	(45)	-	(2)	-	(47)	183
Mej. en inm. Arr.	(2.128)	-	(175)	-	(2.303)	533
Total	(63.186)	-	(1.674)	38	(64.822)	50.234

Los bienes de Propiedad, Planta y Equipos que al 30 de junio de 2018 estaban totalmente depreciados ascienden a miles de pesos 34.455.

No existen restricciones de titularidad, ni bienes afectados en garantía por el cumplimiento de obligaciones.

NOTA 14 – PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 30 de junio de 2018, la Institución no mantiene propiedades de inversión en su activo.

NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

FUCEREP es contribuyente exonerado de IRAE y de IP por lo que no le es aplicable la contabilización de la estimación del impuesto a la renta corriente y diferido.

NOTA 16 – ARRENDAMIENTOS

La Institución mantiene los siguientes arrendamientos al 30 de junio de 2018:

En calidad de arrendataria:

FUCEREP posee contrato por arrendamientos de inmuebles para las sucursales de “Gaucho”, “Unión” y “Paso Molino”, siendo el total de gastos del período de miles de pesos 1.459.

En calidad de arrendadora:

La inversión neta en arrendamientos financieros al 30 de junio de 2018 asciende a miles de pesos 17.375 y el valor presente de los pagos mínimos a recibir en dicha fecha a miles de pesos 22.627.

NOTA 17 – DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES

A continuación se detalla información sobre los instrumentos de deuda emitidos:

(miles de pesos uruguayos)	Saldo al 30/06/18
Certificados de depósito sector financiero	-
Certificados de depósito sector no financiero	-
Notas de crédito hipotecarias	-
Obligaciones negociables	-
Otros débitos representados por valores negociables	6.963
Acreedores por intereses	1
Total	6.964

NOTA 18 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

El rubro 2.4.2 Provisiones por otros compromisos contingentes incluye el saldo de las provisiones para contingencias por la línea otorgada por la operativa de tarjetas de crédito.

NOTA 19 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

A continuación se detallan las partidas incluidas en contingencias y compromisos:

(miles de pesos uruguayos)	Saldo al 30/06/18
Riesgos contingentes	-
Garantías financieras por avales	-
Otras garantías financieras	-
Activos afectados a obligaciones de terceros	-
Créditos documentarios emitidos	-
Créditos documentarios confirmados	-
Otros riesgos contingentes	-
Compromisos contingentes	9.426
Líneas de crédito acordadas sector financiero	-
Líneas de crédito acordadas sector no financiero	-
Préstamos a utilizar mediante tarjetas de crédito	9.157
Otros compromisos contingentes	269
Total	18.852

NOTA 20 – OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Al 30 de junio de 2018 FUCERP no posee obligaciones subordinadas.

NOTA 21 – PATRIMONIO

El capital social integrado asciende a la suma de \$ 193.716.924.- (pesos ciento noventa y tres millones setecientos diez y seis mil novecientos veinticuatro), representado por partes sociales nominativas, indivisibles y de un valor unitario de pesos uruguayos uno.

No existen suscripciones de capital pendientes de integración.

A continuación, se detallan el número de socios y el mayor aporte individual al 30.06.18:

Número de socios:	21.253
Mayor aporte individual	31.405 (cifras en miles de pesos):

NOTA 22 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos se reconocen en función del principio de lo devengado. No obstante ello, según el Anexo V de la Comunicación 2017/247 del BCU de fecha 18 de diciembre de 2017, no se reconocerán como ganancias los ingresos por intereses salvo que se perciban en efectivo, cuando los titulares se encuentren clasificados en las categorías 3,4 y 5 (“Deudores con capacidad de pago comprometida”, “Deudores con capacidad de pago muy comprometida” y “Deudores irrecuperables” respectivamente). Cuando de acuerdo con las normas vigentes, deba clasificarse una operación en alguna de las categorías mencionadas precedentemente, los intereses devengados reconocidos como ganancias durante el ejercicio y no percibidos, se extornan con crédito a “Intereses en suspenso”.

NOTA 23 – INTERESES Y REAJUSTES

A continuación se detallan los ingresos y gastos por intereses y reajustes del período finalizado el 30 de junio de 2018:

(miles de pesos uruguayos)	Saldo 30/06/2018
Ingresos por intereses y reajustes	
Colocaciones Banco Central del Uruguay	1.104
Créditos Sector Financiero	211
Créditos Sector no Financiero	82.623
Créditos Sector no Financiero público	922
Instrumentos de deuda valor razonable	849
Instrumentos de deuda costo amortizado	-
Ganancias por reajustes del Pasivo	163
Total	85.872

(miles de pesos uruguayos)	Saldo 30/06/2018
Gastos por intereses y reajustes	
Obligaciones Banco Central del Uruguay	-
Depósitos sector financiero	698
Depósitos sector no financiero privado	16.153
Depósitos sector no financiero público	-
Débitos representados por valores negociables sector financiero	-
Débitos representados por valores negociables sector no financiero privado	587
Débitos representados por valores negociables sector no financiero público	-
Pasivos Subordinados	-
Otros	698
Total	18.136

Los intereses no reconocidos en el Estado de Resultados por encontrarse suspendidos según lo señalado en la Nota 22, ascienden a miles de pesos 22.950.

NOTA 24 – RENDIMIENTO DE INSTRUMENTO DE CAPITAL

La Institución no posee instrumentos de capital al 30 de junio de 2018.

NOTA 25 – COMISIONES

A continuación se detallan las comisiones perdidas y ganadas por servicios del período finalizado el 30 de junio de 2018:

(miles de pesos uruguayos)	M/N	M/E	Total
COMISIONES GANADAS			
Administración de cuentas	-	-	-
Negocios rurales	-	-	-
Negocios con el exterior	-	-	-
Giros, transferencias y órdenes de	-	-	-
Tarjetas de crédito	361	4	365
Tarjetas de débito	-	-	-
Administración de valores	-	-	-
Custodia	-	-	-
Garantías otorgadas	-	-	-
Caja de Seguridad	-	-	-
Otras	6.345	-	6.345
Total	6.706	4	6.710
COMISIONES PERDIDAS			
Negocios con el exterior	-	-	-
Corretaje	-	-	-
Negocios rurales	-	-	-
Otras	2.631	129	2.760
Total	2.631	129	2.760

NOTA 26 – RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

FUCEREP no tiene resultados de operaciones financieras, derivadas de cartera a valor razonable con cambio en resultados, al cierre del período.

NOTA 27 – DIFERENCIAS DE CAMBIO

A continuación se detalla las diferencias de cambio del período finalizado el 30 de junio de 2018:

Diferencias de cambio por valuación (miles de pesos uruguayos)	Saldo al 30/06/18
Activos	13.308
Pasivos	(13.379)
Total	(71)

Diferencias de cambio por operaciones (miles de pesos uruguayos)	Saldo al 30/06/18
Ganancia	11.922
Perdidas	(11.861)
Total	61

NOTA 28 – BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La Institución no otorga planes de beneficios a sus empleados.

NOTA 29 – PAGOS BASADOS EN ACCIONES

FUCEREP no efectúa pagos basados en acciones.

NOTA 30 – GASTOS DE PERSONAL Y GENERALES

A continuación se detalla los principales componentes referidos a Gastos de Personal y Gastos Generales del Estado de Resultados del período finalizado el 30 de junio de 2018:

GASTOS DE PERSONAL (miles de pesos uruguayos)	Saldo al 30/06/18
Remuneraciones	30.831
Remuneraciones a directores y síndicos	1.836
Beneficios monetarios y no monetarios	-
Participación en ganancias	-
Retribuciones basadas en acciones	-
Aportaciones a la seguridad social	10.264
Contribuciones a planes de beneficio post empleo	-
Otros	2.925
Total	45.856

GASTOS GENERALES (miles de pesos uruguayos)	Saldo al 30/06/18
Amortizaciones	8.127
Seguros	350
Corretajes, giros, transferencias, órdenes de pago y otros gastos	137
Impuestos, tasas y contribuciones	1.683
Alquiler de bienes inmuebles	1.459
Publicidad	8.538
Honorarios profesionales	2.182
Gastos de Representación	193
Fondo de Garantía de Depósitos	590
Otros	12.692
Total	35.951

NOTA 31 – DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS NO FINANCIEROS

No existen indicios de deterioro en el valor de los activos no financieros que deban ser revelados a la fecha.

NOTA 32 – OTROS RESULTADOS

A continuación se detalla los principales componentes de este concepto del Estado de Resultados del período finalizado el 30 de junio de 2018::

Otros resultados (miles de pesos uruguayos)	Saldo al 30/06/18
Otras ganancias diversas	450
Grupos de ahorro previo (bienes entregados)	781
Otras pérdidas diversas	(789)
Total	442

NOTA 33 –OPERACIONES DISCONTINUADAS

FUCEREP no mantiene operaciones discontinuadas al 30 de junio de 2018 que deban ser reveladas.

NOTA 34 –RIESGOS QUE SURGEN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Para contar con una administración de riesgos eficiente, el Consejo Directivo definió las Estrategias para Gestionar los Riesgos a los cuales se encuentra expuesta FUCEREP, basadas en las metas definidas en el Plan Estratégico y en la Misión y Visión de la Institución. El Sistema de Gestión Integral de Riesgos comprende políticas, procedimientos y sistemas de control.

La Institución cuenta con un Área de Riesgos que actúa con independencia del Área Comercial.

Una descripción del Sistema de Gestión Integral de Riesgos adoptado por la Institución se incluye en el Informe Anual de Gobierno Corporativo requerido por el artículo 477 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero, el cual está disponible en la página web de la Institución.

1. RIESGO DE CRÉDITO

Los saldos de créditos comprenden el importe a cobrar en concepto de capital efectivamente colocado en cada operación y los correspondientes intereses devengados.

La cartera de créditos ha sido clasificada en base al Anexo 1 “Clasificación de Riesgos Crediticios” de la Comunicación N° 2017/247 del BCU de fecha 18 de diciembre de 2017.

Las operaciones impagas correspondientes al sector no financiero se contabilizan en “Colocación vencida” una vez transcurrido el plazo de 60 días desde su vencimiento. Se contabilizan en “Colocación en gestión” las operaciones impagas correspondientes a créditos al consumo cuando presentan atrasos de 90 días, las correspondientes a créditos para la vivienda cuando presentan atrasos de 180 días y las correspondientes a créditos comerciales y al sector financiero cuando presentan atrasos de 120 días. Se contabilizan bajo “Créditos morosos” las operaciones impagas correspondientes a créditos al consumo cuando presentan atrasos de 120 días, las correspondientes a créditos para la vivienda cuando presentan atrasos de 240 días y las correspondientes a créditos comerciales y al sector financiero cuando presentan atrasos de 180 días.

Los préstamos al sector financiero con atrasos mayores o iguales a 1 día se contabilizan en “Colocación vencida”, cuando presentan atrasos de 120 días se contabilizan en “Créditos en gestión” y trascurridos los 180 días se contabilizan bajo “Créditos morosos”.

Se han constituido las provisiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas derivadas de la incobrabilidad de los créditos, de acuerdo al Anexo 2 “Constitución de Provisiones para

Riesgos Crediticios” de la Comunicación N° 2017/247 del BCU de fecha 18 de diciembre de 2017. A efectos de la determinación del monto a provisionar, se han deducido las garantías computables admitidas por el Anexo 3 “Garantías Reales Computables” y 4 “Otras Garantías” de la citada Comunicación.

Riesgos del Sector no Financiero

RIESGO CREDITICIOS - SECTOR NO FINANCIERO al 30 de junio de 2018 (miles de pesos uruguayos)								
Riesgos clasificados en:	Créditos m/n	Créditos M/E (eq. en M/N)	Riesgos y compr. Conting.	Total de riesgo	Garantías comp.	Deterioro		Riesgos netos de deterioro
						% mín.	Importe	
1A	-	-	-	-	-			-
1C	348.431	479	8.051	356.961	1.952	0,5%	17.833	339.128
2A	3.914	13	218	4.145	1.950	1,5%	30	4.115
2B	42.145	205	329	42.679	9.759	3,0%	980	41.699
3	66.658	49	486	67.194	1.762	17,0%	11.126	56.068
4	9.823	0	100	9.923	0	50,0%	4.909	5.014
5	74.353	126	241	74.720	323	100,0%	74.277	444
Total	545.325	873	9.426	555.623	15.747		109.155	446.468

COMPOSICIÓN DE RIESGOS CON EL SECTOR NO FINANCIERO al 30 de junio de 2018 (miles de pesos uruguayos)								
	Créditos Vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos Diversos	Deterioro	Contingencias	Deterioro
1.A								
1.C	317.407	17.672	0	0	31.504	161	8.051	39
2.A	3.919	30	0	0	9	0	218	3
2.B	41.874	965	0	0	476	16	329	10
3	58.582	9.750	6.069	1.032	2.056	344	486	83
4	4.145	2.072	5.435	2.718	242	119	100	50
5	4.223	4.274	52.651	52.333	17.605	17.670	241	241
Total	430.150	34.763	64.156	56.083	51.892	18.309	9.426	426

Existen otros créditos diversos no clasificados en Central de Riesgos los cuales se componen de Créditos en moneda nacional por miles de pesos 5.864 y Créditos en moneda extranjera equivalentes a miles de pesos 4.084; los que totalizan miles de pesos 9.948.

Composición de Riesgos con el Sector Financiero

RIESGO CREDITICIOS - SECTOR FINANCIERO al 30 de junio de 2018 (miles de pesos uruguayos)								
Riesgos clasificados en:	Colocaciones Vista en M/N	Colocaciones Vista en M/E	Créditos M/N	Créditos Diversos	TOTAL DE RIESGO	Deterioro		Riesgos Netos de deterioro al 30/06/2018
						% mínimo	Importe	
1A	34.891	48.452	56.769	2.958	143.070	0,0%	15	143.055
1B	-	-	-	-	-	-	-	-
1C	-	-	-	-	-	-	-	-
2A	-	-	-	-	-	-	-	-
2B	-	-	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	34.891	48.452	56.769	2.958	143.070	0	15	143.055

COMP. DE RIESGOS DEL SECTOR FINANCIERO al 30 de junio de 2018 (miles de pesos uruguayos)						
Riesgos clasificados en:	Colocaciones Vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Contingencias	Créditos Diversos	Total riesgos
1A	83.343	56.769			2.958	143.070
1B	-	-	-	-	-	-
1C	-	-	-	-	-	-
2A	-	-	-	-	-	-
2B	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-
Total	83.343	56.769	0	0	2.958	143.070

Inicialado para nuestro
Informe de Rev. Ltda.
de fecha 17/9/18

Créditos Reestructurados

A continuación se presenta un detalle de la cantidad de operaciones de crédito que fueron reestructuradas durante el período, así como los saldos totales de créditos reestructurados al 30 de junio de 2018:

OPERACIONES DE CRÉDITOS REESTRUCTURADAS		
Colocaciones reestructuradas	Cantidad de operaciones reestructuradas en el período finalizado el 30/06/18	Saldos al 30/6/18 (miles de pesos uruguayos)
Créditos vigentes	169	7.560
Créditos vencidos	15	2.474
Total créditos reestructurados	184	10.034

Colaterales de Préstamos

En el siguiente cuadro se detallan las colaterales de préstamos al 30 de junio de 2018:

COLATERALES DE PRESTAMOS (miles de pesos uruguayos)			
Colaterales	Computable	No Computable	Saldo al 30/06/18
Prendas de depósitos de dinero en efectivo	-	-	-
Prendas de dep. de valores públicos nacionales	-	-	-
Prendas de der.crediticios p/vta de bs o ss al Estado	-	-	-
Prendas de dep. de valores públicos no nacionales	-	-	-
Prenda de depósitos de valores privados	-	-	-
Prenda con despl. de merc. de fácil realización	-	-	-
Prenda de vehículos de carga y de vehículos habilitados para el transporte de pasajeros	-	-	-
Prenda de ovinos, bovinos, equinos y porcinos	-	-	-
Prenda de bosques con d/ a la prod. de madera	-	-	-
Prenda sobre maquinaria agrícola	-	-	-
Otras prendas	945	-	945
Hipoteca sobre inmuebles	2.613	4.309	6.922
Fid. de gtías c/ en el país a los que sean transf. los bienes antes detallados	-	-	-
Maquinaria agrícola, vehículos de carga y vehículos habilitados para transporte de pasajeros otorgados en arrendamiento financiero	8.854	7.270	16.124
Cesiones en gtía sobre dep. de dinero ef. y valores	-	-	-
Fianzas solidarias, cartas de crédito standby y garantías independientes a primera demanda otorgadas por bancos del exterior	-	71.898	71.898

COLATERALES DE PRESTAMOS (miles de pesos uruguayos)			
Colaterales	Computable	No Computable	Saldo al 30/06/18
Cesiones de créditos documentarios irrevocable y letras de cambio avaladas por bancos del Exterior	-	-	-
Créditos amparados por Fondo de Garantía	3.334	433	3.767
Otras garantías	-	19.421	19.421

Provisiones por Riesgo de Crédito

El siguiente cuadro proporciona los movimientos en la cuenta regularizadora de activo "Provisiones por Riesgos de Créditos" y en las cuentas de pasivo "Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos" y "Provisiones Estadísticas":

PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO (miles de pesos uruguayos)						
	Saldo inicial	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros mov. neto	Saldo final
Créditos Vigentes al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Créditos Vigentes al sector no financiero	32.279	22.091	15.162	0	(4.445)	34.763
Créditos Diversos	17.003	4.292	2.341	0	(630)	18.324
Colocación Vencida al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Colocación Vencida al sector no financiero	1.663	8.099	1.065	0	(6.768)	1.928
Créditos en Gestión	3.462	8.777	2.926	0	(6.372)	2.941
Créditos Morosos	50.053	103	8.613	2.685	12.356	51.214
Prov. por gtías fin. y por otros comp. cont.	675	4.636	4.886	0	0	426
Provisiones Generales	-	-	-	-	-	-
Provisiones estadísticas	-	1.751	-	-	-	1.751
TOTALES	105.135	49.749	34.993	2.685	(5.859)	111.347

Concentración de los riesgos crediticios asumidos con el Sector no Financiero

A continuación se expone la concentración de la cartera de créditos al Sector no Financiero al 30 de junio de 2018:

CONCENTRACIÓN DE RIESGOS CREDITICIOS ASUMIDOS CON EL SECTOR NO FINANCIERO AL 30/06/2018 (miles de pesos uruguayos)								
	Montos netos de productos en suspenso antes de provisiones							
	Vigente	%	Vencido	%	Conting.	%	Total	%
10 mayores riesgos	39.477	9,18%	217	0,34%	0	0,00%	39.694	7,88%
50 mayores riesgos	68.876	16,01%	787	1,23%	185	1,96%	69.848	13,87%
100 may. riesgos	82.304	19,13%	1.396	2,18%	318	3,38%	84.019	16,68%
Total de la cartera	430.150	100%	64.156	100%	9.426	100%	503.731	100%

Inicialado para nuestro
Informe de Rev. Ltda.
de fecha 17/9/18



Concentración de los riesgos crediticios al Sector no Financiero por destino del crédito

A continuación se expone la concentración de la cartera de créditos al Sector no Financiero por destino del crédito al 30 de junio de 2018:

CONCENTRACIÓN DE RIESGOS CREDITICIOS CON EL SECTOR NO FINANCIERO POR DESTINO DEL CRÉDITO (miles de pesos uruguayos)					
	Monto antes del deterioro				
	Vigente	Vencidos	Diversos	Riesgos y compromisos contingentes	TOTAL
Sector Público	-	-	-	-	-
Agropecuario	305	25	15	-	345
Industria Manufacturera	2.959		1.007	-	3.965
Construcción	-	-	-	-	-
Comercio	5.776	787	546	110	7.220
Hoteles y restaurantes	-		12	-	12
Transporte, almacenamiento y com.	19.091	33	1.900	-	21.024
Servicio Financieros	2.506		2.827	-	5.333
Otros Servicios	33.248		22.791	33	56.072
Familias	366.265	63.310	22.794	9.283	461.652
Otros	-	-	-	-	-
Total	430.150	64.155	51.891	9.426	555.623

Concentración de créditos con no residentes por país

FUCEREP no mantiene créditos con no residentes al 30 de junio de 2018.

2. RIESGO DE LIQUIDEZ

Distribución de los créditos y obligaciones por intermediación financiera según sus vencimientos efectivos

En el cuadro siguiente, se exponen los créditos vigentes (capital prestado más intereses devengados netos de intereses en suspenso) y las obligaciones por intermediación financiera (incluyendo los gastos por intereses devengados) de la Cooperativa al 30 de junio de 2018 de acuerdo con el plazo que resta para su efectivo vencimiento.

CREDITOS VIGENTES Y PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO AL 30/06/2018 (en miles de pesos uruguayos)				
CONCEPTO	Menor a 1 año	Entre 1 año y 3 años	Más de 3 años	Total
Créditos vigentes SF	56.769	0	0	56.769
Créditos vigentes SNF	332.064	130.586	31.655	494.305
Total	388.833	130.586	31.655	551.074
Pasivos fin. a costo amortizado SF	20.564	0	0	20.564
Pasivos fin. a costo amortizado SNF	449.229	6.212	6.964	462.405
Total	469.794	6.212	6.964	482.970

Concentración de depósitos del Sector no Financiero

CONCENTRACIÓN DE DEPÓSITOS DEL SECTOR NO FINANCIERO AL 30/06/2018 (miles de pesos uruguayos)				
Número de depositantes	TOTAL DE DEP. EN M/N Y M/E (Incluye cargos financieros)			
	Residentes	%	No residentes	%
10 mayores depositantes	109.655	24,2%	0	0,0%
50 mayores depositantes	221.946	49,0%	0	0,0%
100 mayores depositantes	275.911	60,9%	0	0,0%
Total de depósitos	452.715		0	

Concentración de pasivos con no residentes por país

La Cooperativa no mantiene pasivos con no residentes al 30 de junio de 2018.

3. RIESGO DE MERCADO

La “duration” de los instrumentos de deuda de la cartera a valor razonable es 5,3 años.

FUCEREP no mantiene al 30 de junio de 2018 operaciones con tasas de interés revisables.

Posición en moneda extranjera y en monedas reajustables

Al 30 de junio de 2018, la apertura de la posición global en moneda extranjera y en monedas reajustables es la siguiente:

Monedas (miles de pesos uruguayos)	Activos en M/E	Pasivos en M/E	Posición neta en M/E	Posición arb. a dólares USA
Dólares americanos	4.770	4.793	-24	(24)
Peso arg.	-	-	-	-
Real	-	-	-	-
Euro	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-
Total	-	-	-	(24)
			Pos. neta en Mon	
Monedas	Activos en Moneda Reaj.	Pasivos en Moneda Reaj.	Pos. neta en Moneda Reaj.	Pos. en mon. reaj. Val. a pesos
UI	16.221	20.818	(4.597)	(17.889)
UR	-	-	-	-

NOTA 35 – FIDECOMISOS FINANCIEROS ADMINISTRADOS

FUCEREP no actúa como fiduciario financiero

NOTA 36 – HECHOS POSTERIORES

La entidad, con fecha 13 de agosto de 2018 ha planteado un cambio de vida útil de un software de aplicación extendiendo la misma por el plazo que estiman los peritos. Este cambio afectaría el activo en miles de \$ 12.650, los resultados acumulados por miles de \$ 8.951 y los resultados del periodo por miles de \$ 3.699

No ocurrieron otros hechos significativos posteriores al cierre del período que deban ser mencionados.



Carlos Díaz



Hugo Silveira

Inicialado para nuestro
Informe de Rev. Ltda.
de fecha 17/9/18

 UHY Gubba
& Asociados