

**CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO DEL 2018**

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras. (SUGEF)
Presente.

Fuimos contratados por la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL, R.L. (COOPEBANPO, R.L.), cédula jurídica 3-004-056856, con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 31 de marzo del 2018, el balance de situación y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio por el período de tres meses terminado en esa fecha, y que estos fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para el efecto lleva COOPEBANPO, R.L.

Los estados financieros adjuntos se presentan con base a Normas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero para el Sector Financiero de Costa Rica y Supletoriamente con las Normas Internacionales de Información Financiera, un conjunto de estados financieros están integrados por el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados y otro resultado integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo, y sus notas, siendo responsabilidad de la Administración de la entidad COOPEBANPO, R.L., no obstante, el presente documento consiste únicamente en una certificación de los estados financieros contra los correspondientes sistemas de información de la empresa. Para la emisión de esta certificación, se obtuvieron el balance de situación y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio por el período de tres meses terminados en esas fechas, dichos informes se adjuntan a la presente certificación.

Mi compromiso se llevó a cabo de acuerdo con el ACUERDO SUGEF 31-04 REGLAMENTO RELATIVO A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE ENTIDADES, GRUPOS Y CONGLOMERADOS FINANCIEROS, y supletoriamente bajo consideraciones de la circular 14-2014 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica aplicable a certificaciones de estados financieros. Este documento fue realizado con el único propósito de certificar ante la Superintendencia General de Seguros, que los estados integrados por el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo por el período de tres meses fueron extraídos de los saldos de las cuentas contables al 31 de marzo del 2018, provenientes de los registros oficiales para la contabilización de las transacciones que lleva COOPEBANPO, R.L., y que verifiqué de acuerdo con los procedimientos que describo enseguida.

Continua... pág siguiente

Viene pág anterior

Procedimiento

El procedimiento utilizado, consistió en verificar, que cada uno de los saldos de las cuentas que integran los estados financieros en mención fueron extraídos de los sistemas de información; que la entidad lleva para la contabilización de sus transacciones. El procedimiento descrito, es sustancialmente menor en alcance que una auditoría de estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no constituye una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros.

Los procedimientos antes descritos son sustancialmente menores que los requerimientos en una auditoría sobre un conjunto completo de estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, ni suficientes para expresar una conclusión sobre si, con base en la revisión, los estados financieros están preparados de acuerdo con el marco de información financiera que le sea aplicable, ya que como se mencionó en el tercer párrafo el trabajo consistió en verificar la procedencia de las cifras financieras suministradas por COOPEBANPO, R.L. al 31 de marzo del 2018, en dichos estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no es ni debe interpretarse como una opinión sobre la razonabilidad de la información referida ni una revisión integral sobre los mismos. Si hubiéramos aplicado procedimientos adicionales, podrían haberse evidenciado otros posibles asuntos que les habríamos informado.

Resultados:

Con base en los procedimientos anteriormente descritos pude confirmar que las cifras financieras que se muestran en los Estados de Situación Financiera de COOPEBANPO, R.L. al 31 de marzo del 2018 y en los Estados de Resultados, Flujo de Efectivos y Cambios en el Patrimonio por el período de tres meses terminados el 31 de marzo del 2018 que provienen de los registros principales de los que lleva la entidad a dicha fecha.

Continua... pág siguiente

Viene pág anterior

Certificación

Por consiguiente, podemos certificar, que los estados financieros con corte al 31 de marzo del 2018, de COOPEBANPO, R.L. compuestos por los Estados de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Flujo de Efectivos y Cambios en el Patrimonio están de conformidad con los sistemas de información contable que opera la empresa a esa fecha.

Mi informe es únicamente para el propósito expuesto en el tercer párrafo de este informe y para su información y no debe usarse para ningún otro fin ni ser distribuido a ningunas otras partes.

Declaro que no me afectan del artículo 9 de la Ley 1038, ni los artículos 20, ni 21 del Reglamento de dicha Ley, ni el Capítulo Tercero del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica para emitir la presente certificación, principalmente en lo señalado en los artículos 11, 12, 17 y 18, así como al artículo 26 y el artículo 59 inciso g) todos del Código de Ética, por no encontrarme afecto a las circunstancias previstas en dichos artículos. Se extiende la presente a solicitud de COOPEBANPO, R.L., para cumplir con el ACUERDO SUGEF 31-04 REGLAMENTO RELATIVO A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE ENTIDADES, GRUPOS Y CONGLOMERADOS FINANCIEROS, para fines de presentación ante la SUPERINTENDENCIA GENERAL DE ENTIDADES FINANCIERAS.

25 de abril del 2.018

P/ Despacho Castillo, Dávila y Asociados.



Lic. Jorge Castillo Bermúdez, Sócio.
Contador Público Autorizado No 1276
Póliza de Fidelidad No. 0116-FIG 007
Vence el 30 de setiembre del 2.018

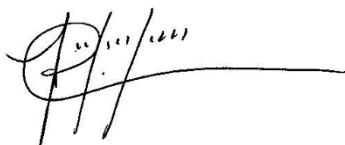
(Firma y sello blanco en original)
“Exento timbre de Ley 6663
según indica su artículo 8.”

COOPEBANPO, R.L.
BALANCE GENERAL

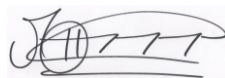
Al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017

(En colones sin céntimos)

		<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
ACTIVOS	Notas			
Disponibilidades	3, i	¢ 466.064.919	764.425.609	1.427.360.950
Efectivo		14.128.391	21.570.115	10.127.191
Entidades financieras del país		451.936.528	742.855.494	1.417.233.759
Inversiones en instrumentos financieros	3, ii	9.509.879.951	8.917.361.732	9.454.942.064
Mantenidas para negociar		418.135.262	96.960.883	682.648.469
Disponibles para la venta		8.997.515.812	8.677.324.378	8.635.955.195
Productos por cobrar		94.228.877	143.076.471	136.338.400
Cartera de Créditos	3, iii	45.861.536.172	42.129.983.440	45.223.734.227
Créditos Vigentes		44.570.781.105	40.190.901.988	44.097.786.965
Créditos Vencidos		1.735.479.797	2.058.897.832	1.451.260.789
Créditos en cobro judicial		543.000.681	500.452.127	593.569.887
Productos por cobrar		271.253.174	262.287.989	279.462.627
Estimación por deterioro		(1.258.978.585)	(882.556.496)	(1.198.346.041)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	4.097.275	0	134.866.968
Otras cuentas por cobrar		4.456.329	2.159.455	135.226.022
Estimación por deterioro		(359.054)	(2.159.455)	(359.054)
Bienes realizables	3, v	26.593.742	0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		42.192.091 (15.598.349)	13.180.736 (13.180.736)	13.180.736 (13.180.736)
Participaciones en el capital de otras empresas, Neto	3, vi	24.431.677	24.129.129	24.431.677
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	3, vii	885.173.164	887.497.540	867.685.175
Otros Activos	3, viii	472.451.383	414.577.538	496.991.275
Cargos diferidos		289.835.730	255.427.692	286.729.201
Activos Intangibles		60.862.878	12.823.016	63.469.164
Otros activos		121.752.775	146.326.830	146.792.910
Total de Activos		¢ <u>57.250.228.283</u>	<u>53.137.974.988</u>	<u>57.630.012.336</u>



Randall Chavarría Hernández
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General



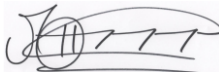
Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017
(En colones sin céntimos)

		<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas			
Pasivos				
Obligaciones con el Público	3, ix	¢ 40.477.701.888	37.749.642.678	40.345.112.809
A la vista		1.727.363.526	1.920.384.815	1.700.546.757
A plazo		38.044.586.785	35.135.422.502	37.908.076.158
Cargos financieros por pagar		705.751.577	693.835.361	736.489.894
Obligaciones con entidades	3, x	7.328.940.493	6.106.641.465	7.670.049.477
A plazo		6.749.719.778	5.397.431.660	7.051.900.610
Otras obligaciones con entidades		532.513.371	676.371.376	569.983.787
Cargos financieros por pagar		46.707.344	32.838.429	48.165.080
Cuentas por pagar y Provisiones	3, xi	573.283.325	1.110.157.230	438.287.347
Provisiones		57.218.506	411.041.759	24.885.144
Otras cuentas por pagar diversas		516.064.819	699.115.471	413.402.203
Otros pasivos		492.190.613	386.358.482	452.759.434
Ingresos diferidos		492.190.613	386.358.482	452.759.434
Total de Pasivos		<u>48.872.116.319</u>	<u>45.352.799.855</u>	<u>48.906.209.067</u>
Patrimonio				
Capital Social	3, xii	6.810.032.983	6.305.723.892	6.906.626.152
Capital pagado		6.810.032.983	6.305.723.892	6.906.626.152
Ajustes al patrimonio		(152.540.054)	(75.512.194)	(92.131.846)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(152.540.054)	(75.512.194)	(92.131.846)
Reservas Patrimoniales	3, xiii	1.558.625.012	1.406.110.564	1.579.431.843
Resultado del período		161.994.023	148.852.871	329.877.120
Total Patrimonio		<u>8.378.111.964</u>	<u>7.785.175.133</u>	<u>8.723.803.269</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>¢ 57.250.228.283</u>	<u>53.137.974.988</u>	<u>57.630.012.336</u>
Cuentas Contingentes Deudoras	3, xiv	¢ 63.492.611	0	0
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xiv	¢ 81.499.709.837	73.311.747.413	79.800.466.420
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		45.360.406.985	39.893.881.552	43.957.953.690
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		36.139.302.852	33.417.865.861	35.842.512.730


Randa 
Gerente General

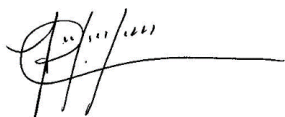

Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General


Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

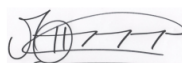
Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo del 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

	Notas	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Ingresos Financieros	3, xv			
Por disponibilidades		¢ 5.231.341	2.531.183	12.841.008
Por inversiones en instrumentos financieros		194.529.864	148.774.359	606.044.319
Por cartera de créditos		1.519.498.507	1.352.697.374	5.800.686.941
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	2, xix	0	17.616.609	41.466.531
Por otros ingresos financieros		146.889.046	119.322.264	459.017.379
Total de ingresos financieros		<u>1.866.148.758</u>	<u>1.640.941.789</u>	<u>6.920.056.178</u>
Gastos financieros	3, xvi			
Por obligaciones con el público		831.954.459	795.693.220	3.246.396.145
Por obligaciones con Entidades Financieras		173.914.544	132.678.711	610.909.287
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD		244.753	0	0
Por otros gastos financieros		97.288.310	102.118.964	347.542.001
Total de Gastos Financieros		<u>1.103.402.066</u>	<u>1.030.490.895</u>	<u>4.204.847.433</u>
Por estimación de deterioro de activos		253.808.567	129.130.678	646.608.676
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		11.130.533	7.900.161	66.491.116
RESULTADO FINANCIERO		<u>520.068.658</u>	<u>489.220.377</u>	<u>2.135.091.185</u>
Otros ingresos de Operación				
Por comisiones por servicios		182.792	0	0
Por ganancia por participaciones de capital de otras empresas		0	877.576	3.999.866
Por otros ingresos operativos		13.894.014	11.722.752	64.110.160
Total otros ingresos de operación		<u>14.076.806</u>	<u>12.600.328</u>	<u>68.110.026</u>
Otros gastos de operación				
Por comisiones por servicios		35.537	0	0
Por bienes realizables		2.444.298	0	124.423
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		0	8.534.665	30.650.111
Por provisiones		0	4.000.000	4.000.000
Por otros gastos operativos		596.975	2.198.380	7.354.562
Total Otros Gastos de Operación		<u>3.076.810</u>	<u>14.733.045</u>	<u>42.129.096</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>531.068.654</u>	<u>487.087.660</u>	<u>2.161.072.115</u>
Gastos Administrativos	3, xvii			
Por gastos de personal		242.975.176	240.316.027	1.031.432.460
Por otros gastos de administración		118.466.229	90.904.752	545.786.346
Total Gastos Administrativos		<u>361.441.405</u>	<u>331.220.779</u>	<u>1.577.218.806</u>
RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		169.627.249	155.866.881	583.853.309
Participaciones sobre la utilidad	3, xviii	7.633.226	7.014.010	26.273.399
Impuesto sobre la renta		0	0	0
RESULTADO DEL PERÍODO		<u>¢ 161.994.023</u>	<u>148.852.871</u>	<u>557.579.910</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO				
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de Impuesto sobre la renta		(60.408.208)	15.942.011	(677.641)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		<u>(60.408.208)</u>	<u>15.942.011</u>	<u>(677.641)</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		<u>101.585.815</u>	<u>164.794.882</u>	<u>556.902.269</u>



Randall Chavarría Hernández
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

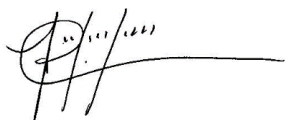


Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

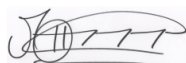
Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo del 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

	Notas	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período	¢	161.994.023	253.682.940
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		7.633.226	11.953.646
Ganancia o pérdida por venta y/o retiro de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.		2.417.613	0
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(4.846.871)	(7.517.299)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		246.493.172	(19.781.679)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		32.333.362	33.076.212
Depreciaciones y amortizaciones		16.229.731	34.290.772
		<u>462.254.256</u>	<u>305.704.592</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(898.710.724)	(649.952.142)
Bienes realizables		(29.011.355)	0
Cuentas y comisiones por cobrar		130.769.693	(391.044)
Productos por cobrar		50.318.976	144.008.798
Otros activos		20.576.777	(44.104.170)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		173.583.874	1.345.438.562
Otras cuentas por pagar y provisiones		95.547.764	(47.807.512)
Productos por pagar		(32.196.053)	(28.318.979)
Otros pasivos		39.431.179	(33.120.403)
		<u>12.564.387</u>	<u>991.457.702</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(1.578.194.713)	(2.604.509.665)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(29.754.605)	(4.294.366)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	4.801.386
		<u>(1.607.949.318)</u>	<u>(2.604.002.645)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de obligaciones		(339.651.248)	(215.455.947)
Pago de excedentes		(329.877.120)	(440.818.937)
Aportes de capital recibidos en efectivo		(96.593.169)	31.366.639
Reservas patrimoniales		(20.806.831)	(8.836.635)
		<u>(786.928.368)</u>	<u>(633.744.880)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Variación neta del efectivo y equivalentes		(2.382.313.299)	(2.246.289.823)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		5.984.188.256	5.536.786.032
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xix	¢ <u>3.601.874.957</u>	<u>3.290.496.209</u>



Randall Chavarría Hernández
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General



Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo del 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

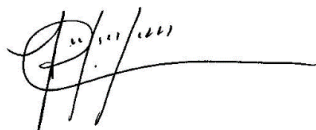
	Notas	<u>Capital Social</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	Resultados acum. al principio del período	Total
Saldo al 1 de enero del 2017		¢ 6.327.250.931	(91.454.205)	1.415.850.443	295.613.146	7.947.260.315
Resultado del período 2017					148.852.871	148.852.871
Distribución de excedentes período anterior					(295.613.146)	(295.613.146)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
Disminución y/o pago de cuentas				(9.739.879)		(9.739.879)
Capital Social, Disminución neto		(21.527.039)				(21.527.039)
Saldo al 31 de marzo del 2017		<u>6.305.723.892</u>	<u>(91.454.205)</u>	<u>1.406.110.564</u>	<u>148.852.871</u>	<u>7.769.233.122</u>
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta 2, iii			15.942.011			15.942.011
Resultados integrales totales del período		<u>0</u>	<u>15.942.011</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>15.942.011</u>
Saldo al 31 de marzo del 2017		<u>¢ 6.305.723.892</u>	<u>(75.512.194)</u>	<u>1.406.110.564</u>	<u>148.852.871</u>	<u>7.785.175.133</u>

Continúa ...

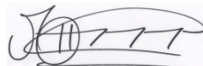
Viene...

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo del 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

Notas	<u>Capital Social</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados acum. al principio del período</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del período 2018	¢ 6.906.626.152	(92.131.846)	1.579.431.843	329.877.120	8.723.803.269
Excedente del período 2018				161.994.023	161.994.023
Distribución de excedentes período anterior				(329.877.120)	(329.877.120)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					
Disminución y/o pago cuentas			(20.806.831)		(20.806.831)
Capital Social, Disminución neto	(96.593.169)				(96.593.169)
Saldo al 31 de marzo del 2018	<u>6.810.032.983</u>	<u>(92.131.846)</u>	<u>1.558.625.012</u>	<u>161.994.023</u>	<u>8.438.520.172</u>
Otros resultados integrales del período					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta 2, iii		(60.408.208)			(60.408.208)
Resultados integrales totales del período	<u>0</u>	<u>(60.408.208)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(60.408.208)</u>
Saldo al 31 de marzo del 2018	<u>¢ 6.810.032.983</u>	<u>(152.540.054)</u>	<u>1.558.625.012</u>	<u>161.994.023</u>	<u>8.378.111.964</u>



Randall Chavarría Hernández
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General



Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DEL 2018 Y 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, R. L, COOPEBANPO, R. L. es una entidad cooperativa que se constituyó el 7 de octubre de 1972 de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 6756 y sus reformas y en los artículos No. 318 del Código de Trabajo y No. 74 de la Ley Orgánica de Ministerio de Trabajo y Bienestar Social, y la Ley 7391 del 27 de abril de 1994 COOPEBANPO, R. L es una organización cooperativa de ahorro y crédito de responsabilidad limitada, de capital variable e ilimitado y de duración indefinida , que se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras con siglas (SUGEF).

ii. País de Constitución

La cooperativa se constituyó y realiza operaciones en la República de Costa Rica, América Central. Su sede central se localiza en San José, provincia de San José.

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

Su creación se realizó básicamente para la intermediación financiera mediante la cual poder satisfacer las necesidades de crédito de sus asociados y estimular el ahorro y crédito sistemático como un medio para mejorar sus condiciones económicas y sociales. Asimismo, fomentar el desarrollo de la comunidad.

Los objetivos y propósitos que pretende la Cooperativa son:

- Estimular el ahorro sistemático entre sus Asociados.
- Brindar facilidades de ahorro a tipos de interés razonables, así como ofrecer orientación sobre el mejor uso de los créditos.
- Promover el bienestar económico y social de sus miembros mediante la utilización conjunta de su esfuerzo y capital.
- Fomentar la expansión del movimiento cooperativo, así como las actividades culturales y educativas.
- En general, cumplir con las disposiciones que establece la Ley de Asociaciones Cooperativas.

iv. Nombre de la empresa controladora.

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

v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales y agencias.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control.

vii. Dirección del sitio Web.

La dirección electrónica o sitio Web de la cooperativa www.coopebanpo.fi.cr.

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al 31 de marzo del 2018, 2017 y 31 de diciembre del 2017 es de 53, 55 y 52 funcionarios, respectivamente.

2. Base de Preparación de los estados financieros y principales políticas contables.

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas observadas por COOPEBANPO, R.L, durante el período que concluye el 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, están de conformidad la **Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN, y a los Emisores No Financieros** y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Según la Norma 34-02, **NORMATIVA CONTABLE APLICABLE A LOS ENTES SUPERVISADOS POR SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE Y A LOS EMISORES NO FINANCIEROS**, las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2011 de las NIIF 2011, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de esta Normativa. Las normas se aplican a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada.

La emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (en adelante CONASSIF).

En el caso de existir situaciones no previstas en las normas contables indicadas en el capítulo II de esta Normativa 34-02, aplicarán supletoriamente en orden descendente las siguientes:

- a) Las NIIF adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.
- b) Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aprobados por el Instituto Americano de Contadores Públicos Autorizados de los Estados Unidos de América (AICPA por sus siglas en inglés), mientras no contravengan el marco conceptual de las NIIF ni normativa vigente.

La aplicación de normas supletorias debe ser informada a la Superintendencia respectiva en forma inmediata al inicio de su aplicación.

Principales diferencias entre la base contable utilizada con las normas internacionales de información financiera y las normas del CONASSIF.

Algunas Normas contempladas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, no se encuentran en concordancia con Normas Internacionales de Información Financiera, dichas diferencias no pueden ser

cuantificadas por parte de la entidad supervisada. Las diferencias más importantes con relación a las Normas Internacionales de Información Financiera se detallan a continuación:

Interpretación IFRIC 2

La SUGEF requiere que las aportaciones de asociados se registren en el patrimonio. La interpretación IFRIC 2 ha establecido que de acuerdo con la NIIF 32 y la NIIF 39 las aportaciones de los asociados en cooperativas y mutuales cumplen en algunos casos con la definición de pasivo y no deberían ser consideradas como parte del patrimonio.

Estimaciones, provisiones y reservas

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

a) Estimación por deterioro del valor de cuentas y productos por cobrar.

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIC.

b) Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito.

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

Los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben estimarse por su valor contable independientemente de su valor de mercado, mientras que las normas requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el avalúo.

Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de estados financieros

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

La NIC 1 revisada prohíbe revelar información sobre partidas extraordinarias de ingresos y gastos como partidas extraordinarias en el estado del resultado integral, en el estado de resultados separado (cuando se lo presenta) o en las notas en los estados financieros. Según la Normativa 31-04, Normativa Contable Aplicable a Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, y SUPEN y los Emisores No Financieros, la corrección de errores fundamentales que se relacione con periodos anteriores debe constituir un ajuste contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del periodo y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha comparación, para lo cual se deberá presentar una nota a los estados financieros declarando la imposibilidad de hacerlo.

La normativa contable establecida por la SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las

transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta, los cuales, por su naturaleza la NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados. Aunque si permite presentar en forma neta algunas transacciones como los ingresos y gastos del diferencial cambiario.

Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activos como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo

El CONASSIF permite la revaluación de activos mediante el índice de Precios al Productor Industrial (IPPI) y que al menos cada cinco años se realice un peritaje por un profesional independiente. La Norma requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación por avalúo de los bienes.

La NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecidas por SUGEF permiten el cese del registro de la depreciación en los activos en desuso.

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

La NIC 17 ha eliminado la opción de reconocer directamente como gastos los costos directos iniciales del arrendamiento (para el arrendante), y requiere que estos costos se incluyan como parte del activo arrendado y se amorticen por el plazo del arrendamiento.

Norma Internacional de Contabilidad No. 23: Costos por Intereses.

El CONASSIF no permite la capitalización de los costos por intereses que sean directamente imputables a la adquisición, construcción o producción de algunos activos que cumplan determinadas condiciones, como así lo establecen las NIIF. La NIC 23 ha sido variada para eliminar el tratamiento por punto de referencia, que era incluir como gastos del periodo los costos de financiamiento como tratamiento alternativo, aunque se hubiesen podido capitalizar.

Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros:

La NIC 32 establece los criterios para la clasificación de los instrumentos financieros como pasivo o patrimonio. Esta norma indica que las aportaciones de los asociados sean consideradas patrimonio si la entidad tiene el derecho incondicional a rechazar su devolución. En el caso de las asociaciones cooperativas la devolución de los aportes es obligatoria y no es discreción de la Cooperativa, por lo que no se tiene un derecho incondicional a rechazarla y por lo tanto deberían considerarse como un pasivo.

En la Sesión Extraordinaria número 006-2008, celebrada el 20 de abril del 2008, la Junta Directiva del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, mediante acuerdo número 283-2008, ratificado en Sesión Ordinaria número 11 celebrada el 26 abril del 2008, aprobó la Circular número 12-2008.

Este pronunciamiento dispone que las Asociaciones Cooperativas, Asociaciones Solidaristas, y otras de

naturaleza similar, puedan al tenor de sus respectivas legislaciones, exponer y presentar sus estados financieros incluyendo las aportaciones sociales como Capital Social, dentro de su estructura patrimonial. Además, dispone que los haberes sociales, (Patrimonio), pasarán a exponerse y presentarse dentro del pasivo de dichas entidades, una vez que sus respectivas autoridades resolvieron expresamente su correspondiente reembolso y éste fuere exigible de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y estatutarias vigentes.

Norma Internacional de Contabilidad No. 36: Deterioro del Valor de los Activos

La NIC 36 establece la plusvalía, que es un tipo de activos intangibles de vida indefinida, por lo que prohíbe su amortización, aunque requiere una evaluación anual del deterioro de este activo. La normativa emitida requiere que la plusvalía comprada se siga amortizando, hasta por un período de veinte años.

Norma Internacional de Contabilidad No 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes

Algunas superintendencias requieren que se mantenga el registro de algunas provisiones que no cumplen con lo establecido por las NIIF.

La NIC 37 requiere que las provisiones se reconozcan por el valor presente de las erogaciones futuras que se realizarían como parte del pago de beneficios económicos. El catálogo de cuentas homologado requiere el reconocimiento de la obligación presente.

Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

La NIC 39 requiere clasificar los instrumentos financieros de acuerdo con su tenencia lo que podría implicar otras clasificaciones posibles como lo son mantenidas al vencimiento y al valor razonable con cambios en resultados.

Las entidades supervisadas por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

El Consejo requiere para carteras mancomunadas, fondos de inversión y fondos de pensión, que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC 39 permite otras clasificaciones de acuerdo con la intención para lo cual se han adquirido.

El CONASSIF requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la SUGEF,

por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados.

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

El CONASSIF no permite reconocer como ingreso la actualización del valor de las propiedades mantenidas para inversión. La NIC 40 requiere reconocer en resultados esta valuación.

Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

La SUGEF requiere estimar al 100% del valor de los bienes realizables después de dos años de haber sido poseídos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo o valor neto de realización, el menor.

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

	Por U.S. \$ 1,00	Valuación		
		Marzo <u>2.018</u>	Marzo <u>2.017</u>	Diciembre <u>2.017</u>
Compra	¢	562,40	554,43	566,42
Venta	¢	569,31	567,34	572,56

El tipo de cambio de referencia para la compra y venta es fijado por el Banco Central de Costa Rica.

iii. Inversiones en 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, b) disponibles para la venta y c) Mantenidas al Vencimiento. 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 de patrimonial.

Mantenido al Vencimiento	La categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado, solo si la entidad tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento y se tiene, además, la capacidad financiera para hacerlo.
--------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

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

Independientemente de que los fondos se clasifiquen en disponibles para la venta o al vencimiento, la amortización de primas y descuentos debe realizarse por el método de interés efectivo. Las inversiones en valores y depósitos a plazo que no están inscritos en una bolsa de valores autorizada y que no están calificados por una agencia calificadora deben registrarse en la Clase “Activo”, Grupo “Código 130”, Nombre “Cartera de Créditos”.

La cooperativa tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar inversiones en instrumentos financieros, y otros menores según lo establece el manual de cuentas para entidades financieras.

iv. Cartera de créditos y estimación por deterioro

En este grupo se registran los saldos del principal de los créditos y de conformidad con la 1-05, también se registran las inversiones en valores y depósitos a plazo que no están inscritos en una bolsa de valores autorizada y que no están calificados por una agencia calificadora. Dichas partidas se clasifican en créditos vigentes que son aquellos que se encuentran al día en el cumplimiento de pagos; en créditos vencidos que son aquellos créditos que se encuentran con atrasos en sus pagos y se clasifican bajo el concepto de mora legal; y en cobro judicial que son aquellos créditos que se encuentran en proceso de cobro judicial.

En este grupo se registran los saldos del principal de los créditos; y se clasifican en créditos vigentes que son aquellos que se encuentran al día en el cumplimiento de pagos; en créditos vencidos que son aquellos créditos que se encuentran con atrasos en sus pagos y se clasifican bajo el concepto de mora legal; y en cobro judicial que son aquellos créditos que se encuentran en proceso de cobro judicial.

La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume su 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.

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

Definición de la categoría de riesgo
Análisis capacidad de pago

- a.** Flujos de caja proyectados
- b.** Análisis situación financiera
- c.** Experiencia en el negocio
- d.** Análisis de estrés (Generar escenarios de flujo de caja proyectado modificando variables críticas)
- e.** Otorgamiento de nivel de capacidad de pago

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantías

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

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 cat. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

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

b. Definición de las estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

- Estimación estructural
- Equivalente de crédito
- Garantías
- Uso de calificaciones

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

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

Categoría de riesgo	Componente de mora (días)	Componente de pago histórico	Componente de capacidad de pago
A1	≤ 30	Nivel 1	Nivel 1
A2	≤ 30	Nivel 2	Nivel 1
B1	≤ 60	Nivel 1	Nivel 1 ó 2
B2	≤ 60	Nivel 2	Nivel 1 ó 2
C1	≤ 90	Nivel 1	Nivel 1 ó 2
C2	≤ 90	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3
D	≤ 120	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3
E	$> 0 \leq 120$	Nivel 1, 2 ó 3	Nivel 1, 2, 3 ó 4

Definición de la categoría del componente de pago histórico

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

La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero.

La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponda.

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

Categoría de Riesgo	Porcentaje de la Estimación Específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de la Estimación Específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia
A1	0%	0.0%
A2	0%	0.0%
B1	5%	0.5%
B2	10%	0.5%
C1	25%	0.5%
C2	50%	0.5%
D	75%	0.5%
E	100%	0.5%

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

Una vez asignados 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:

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

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

60% categoría E (no se aplica en todas las garantías). Se pondera a 0% después de 24 meses en E.

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

Grupo 1	Atraso máximo
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > €65,0 millones Evaluación anual (seguimiento)
Grupo 2	
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad ≤ €65,0 millones

La cooperativa tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar sobre cartera de créditos, y otros menores según lo establece el manual de cuentas para entidades financieras. Los intereses sobre préstamos se acumulan con un máximo de hasta 180 días de morosidad según lo establece la ley 7391 de regulación de la actividad de intermediación de las cooperativas de ahorro y crédito. Los intereses sobre créditos con más de ciento ochenta días de atraso se registran en cuentas de orden y se registran como ingreso en los estados financieros, en el momento en que se recuperan.

v. Cuentas y comisiones por cobrar

Corresponde a cuentas pendientes de devengar por comisiones, u otros. Su realización se estima con base a su recuperabilidad y luego se considera la morosidad según la categoría de riesgos, establecida en la Normativa 1-05 de calificación de deudores.

vi. Bienes Realizables

Se registran al valor del principal del capital, más intereses corrientes y moratorios, seguros y gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela. Se valúan al valor razonable, únicamente cuando este valor es menor al valor contable, o cuando no fueren vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de adquisición, de finalización o de su retiro del uso, registrando una estimación equivalente al 100% de su valor contable. Este registro deberá registrarse a razón de un veinticuatroavo mensual a partir de los bienes que se registren en julio del 2010.

vii. Participaciones 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.

viii. Inmuebles, Mobiliario y Equipo en Uso y Depreciación acumulada

Comprende aquellos bienes que están destinados al uso de la misma, y se espera utilizar durante más de un

período económico. Se registran al costo, más todos los gastos necesarios para tener el activo en el lugar en condiciones para su uso.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones menores se cargan a operaciones según se incurren, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula y registra mensualmente, por el método de línea recta, las tasas utilizadas se aplican siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria, excepto si un perito hubiese determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante determinada según los porcentajes aplicados a efectos tributarios. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo, según su vida útil estimada (10 años para mobiliario y equipo, y 3 a 5 años para equipo de cómputo), y es computada por el método de línea recta.

La revaluación se debe realizar al menos cada cinco años por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo.

La depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser reexpresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado. La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo comienza a calcularse a partir del mes siguiente al de incorporación.

ix. Otros activos – Gastos pagados por adelantado, diferidos e intangibles

Los gastos pagados por adelantado y diferidos se registran al costo y se amortizan según el periodo de realización por el método de línea recta.

Tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles deben contabilizarse por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar.

Las aplicaciones automatizadas en uso deben ser amortizadas sistemáticamente por el método de línea recta, en el transcurso del período en que se espera que produzca los beneficios económicos para la entidad, el cual no puede exceder de cinco años (5).

En caso de que el supervisor considere que el activo intangible debe ser amortizado en un plazo mayor al indicado, debe solicitar la autorización al respectivo órgano supervisor, debidamente justificada.

x. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo No. 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta. Únicamente actúan como agentes de retención de terceros con relación al pago de salarios y distribución de excedentes a sus asociados y otros.

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones

Durante el período no hubo absorciones y fusiones por parte de la cooperativa.

xii. Pasivos

Los pasivos se reconocen contablemente utilizando el método de la fecha de negociación, y se registrarán a su costo, determinado por el valor razonable de la contraprestación que se haya dado o que haya recibido a cambio de los mismos.

xiii. Provisiones y prestaciones Legales

Una provisión es reconocida en los estados financieros cuando la cooperativa 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 de los estados financieros afectando directamente los resultados de operación.

De acuerdo con la legislación laboral establecida en el Código de Trabajo de la República de Costa Rica, establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, por interrupción laboral, ya sea por jubilación, muerte o despido sin justa causa. Esta cesantía se determina de acuerdo a la antigüedad del empleado y varía entre 19.5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de ocho años. Para registrar esta obligación por prestaciones legales a favor de los empleados la entidad la reconoce mediante provisiones mensuales, sobre los sueldos pagados a los empleados de un 5.33%.

En febrero del 2000, se promulgo y publicó la Ley de Protección al Trabajador en Costa Rica, la cual contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones del Código de Trabajo. Según esa Ley, todo patrono público o privado en Costa Rica, deberá aportar un 3% (a partir de marzo del 2003), de los salarios pagados mensualmente de los trabajadores durante el tiempo que se mantenga la relación laboral. Tales aportes son recaudados por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS), y posteriormente trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales

Con base a la Ley de Asociaciones Cooperativas y/o los estatutos de COOPEBANPO, R.L. se establece, que de los excedentes anualmente, deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, un 5% a la Reserva de Educación, un 6% a la Reserva de Bienestar Social, hasta un 2.5% como aporte a CENECOOP, y 2% como aporte para el CONACOOOP u otros organismos de integración cooperativa. Las cooperativas pueden crear otras reservas específicas por acuerdo de asamblea con el fin de fortalecer su patrimonio, por lo que se cuenta con una reserva de fortalecimiento patrimonial de un 15% sobre el excedente, una reserva para becas del 1.5%, y Proyectos sociales del 1.5%.

xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos

- Los intereses sobre préstamos e inversiones se reconocen mensualmente con base en los saldos existentes al final de cada mes y de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente. Para los ingresos por intereses de crédito, la cooperativa registra, hasta un máximo de 180 días sobre aquellas operaciones morosas, como lo establece la ley y normativa correspondiente.
- Las comisiones sobre créditos se registran siguiendo la normativa correspondiente, según se indico en el apartado correspondiente de “Adopción gradual de normas internacionales de contabilidad. Los ingresos diferidos por comisiones se amortizan por el método de línea recta en función del período de vigencia de los créditos.
- Los gastos financieros se registran con base a su realización. Las comisiones por servicios se reconocen en el momento que se reciben.

xvi. Efectivo y equivalentes

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 dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada.

xvii. Estados de Flujo de Efectivo

El estado de flujo de efectivo se elabora con base en el método indirecto.

xviii. Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores

Para los entes supervisados por SUGEF, la política contable en materia de medición del riesgo de crédito de los deudores y determinación del monto de las estimaciones se debe considerar como mínimo el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. Los ajustes por cambios en la estimación sobre riesgo de crédito o errores en la aplicación de las políticas sobre esta materia se deben registrar en el resultado del periodo.

De conformidad con el párrafo 5 de la NIC 8, “Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida, o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.”

No se debe considerar error fundamental las pérdidas o ganancias reconocidas como resultado del desenlace de una contingencia, que previamente no pudo ser estimada con suficiente fiabilidad, ni los cambios a las estimaciones contables, ni los ajustes indicados en el primer párrafo de este artículo.

Cuando proceda una reexpresión retroactiva de información, la entidad debe remitir a la Superintendencia respectiva, en el plazo máximo de tres días hábiles posteriores a la detección del error material, una nota en donde explique la corrección, el monto y los motivos que la justifican. Esta nota debe ser acompañada del criterio técnico emitido por los auditores externos en el cual justifique dicha reexpresión. La Superintendencia podrá requerir explicaciones y ajustes adicionales a lo informado.

La entidad deberá informar a la superintendencia respectiva, en la misma fecha de presentación de sus estados financieros auditados, el criterio utilizado y la evidencia justificante que llevó a la conclusión de que los errores identificados en el período al que corresponden los estados financieros auditados son no materiales.

3. Notas sobre Composición de los Rubros de los Estados Financieros.

i. Disponibilidades

Al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
-------------------	-------------------	-------------------

Efectivo	¢	<u>14.128.391</u>	<u>21.570.115</u>	<u>10.127.191</u>
Dinero en cajas y bóvedas		14.128.391	21.570.115	10.127.191
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		<u>451.936.528</u>	<u>742.855.494</u>	<u>1.417.233.759</u>
Ctas ctes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales		115.361.001	93.461.529	721.983.211
Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas		325.941.647	169.852.484	435.087.547
Depósitos over night en entidades financieras del país		<u>10.633.880</u>	<u>479.541.481</u>	<u>260.163.001</u>
Total de disponibilidades	¢	<u><u>466.064.919</u></u>	<u><u>764.425.609</u></u>	<u><u>1.427.360.950</u></u>

ii. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

		<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢	<u>9.509.879.951</u>	<u>8.917.361.732</u>	<u>9.454.942.064</u>
Inversiones Mantenidas Para Negociar		<u>418.135.262</u>	<u>96.960.883</u>	<u>682.648.469</u>
Otros instrumentos financieros para negociar		418.135.262	96.960.883	682.648.469
Inversiones Disponibles Para La Venta		<u>8.997.515.812</u>	<u>8.677.324.378</u>	<u>8.635.955.195</u>
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios		343.002.617	336.270.416	344.991.988
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios		600.989.436	1.155.822.917	98.732.510
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta con recursos propios		82.390.110	81.384.807	83.103.375
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez		7.789.292.666	6.901.041.998	7.910.673.091
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Reserva liquidez		61.826.325	62.289.906	63.949.537
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez		120.014.658	140.514.334	134.504.694
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros		<u>94.228.877</u>	<u>143.076.471</u>	<u>136.338.400</u>
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		<u>94.228.877</u>	<u>143.076.471</u>	<u>136.338.400</u>
Estimación deterioro de instrumentos financieros		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total inversiones en instrumentos financieros	¢	<u><u>9.509.879.951</u></u>	<u><u>8.917.361.732</u></u>	<u><u>9.454.942.064</u></u>

Al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, las inversiones en instrumentos financieros consideradas como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢3.601.874.957, ¢2.526.070.600 y ¢5.984.188.256, respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

Los instrumentos financieros se valoran a precio de mercado. El detalle de los instrumentos financieros al 31 de marzo del 2018, por emisor, instrumento y fecha de vencimiento, es el siguiente:

Mantenidos para negociar

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
Sociedad Fondos Inversión I.N.S.	Fondo Inversión	Liquidez	130.243.088
Sociedad Fondos Inversión I.N.S. \$	Fondo Inversión \$	Liquidez	315.242
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión \$	Liquidez	225.122.469
Sociedad Fondos Inversión Popular \$	Fondo Inversión ¢	Liquidez	4.819.071
B.C.T. SAFI	Fondo Inversión	Liquidez	50.000.127
Bac SAFI	Fondo Inversión	Liquidez	4.565.981
Scotia Valores, S.A. \$	Fondo Inversión \$	Liquidez	3.069.284
Total Mantenidos para negociar			<u>418.135.262</u>

Disponibles para la venta

Banco Central de Costa Rica	DEP-B	02/04/2018	750.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	05/04/2018	500.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	20/04/2018	750.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	03/04/2018	425.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	25/04/2018	200.000.000
Banco Popular y Desarrollo Comunal	C.D.P \$	25/05/2018	28.120.000
Banco Popular y Desarrollo Comunal	C.D.P \$	02/05/2018	17.434.400
Banco Popular y Desarrollo Comunal	C.D.P \$	26/07/2018	21.130.054
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Macrotítulo	26/11/2025	25.708.684
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Macrotítulo	30/05/2018	16.923.308
Davivienda	C.D.P.	20/09/2018	16.872.000
Davivienda	C.D.P.	18/07/2018	28.120.000
Bac San José	C.D.P.	14/05/2018	29.468.258
Banco Central de Costa Rica	Bem	08/03/2028	154.696.769
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/06/2018	201.089.960
Banco Central de Costa Rica	Bem	03/07/2019	146.228.980
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/07/2018	149.209.596
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/01/2019	19.745.153
Banco Central de Costa Rica	Bem	12/12/2018	76.830.027
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/11/2019	179.162.743
Banco Central de Costa Rica	Bem	02/09/2020	148.950.120
Banco Central de Costa Rica	Bem	29/04/2020	125.094.304
Banco Central de Costa Rica	Bem	29/04/2020	125.088.921
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/11/2019	99.528.800
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/11/2019	199.057.600
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/06/2018	67.497.904
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/01/2019	296.201.100
Banco Central de Costa Rica	Bem	04/03/2020	96.088.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	12/12/2018	141.037.848
Banco Central de Costa Rica	Bem	12/12/2018	204.848.000

Banco Central de Costa Rica	Bem	11/07/2018	248.639.500
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/07/2018	248.639.500
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/11/2019	149.317.050
Banco Central de Costa Rica	Bem	02/09/2020	299.595.300
Banco Central de Costa Rica	Bem	29/04/2020	450.320.850
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/01/2019	98.741.800
Banco Central de Costa Rica	Bem	04/09/2019	162.112.000
Banco Central de Costa Rica	Bem 0	03/07/2019	166.701.038
Banco Central de Costa Rica	Bem	08/07/2020	163.999.472
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/11/2019	199.069.714
Banco Central de Costa Rica	Bem	02/09/2020	198.600.160
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/03/2019	98.022.707
Banco Central de Costa Rica	Bem	29/04/2020	250.177.750
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/02/2028	502.488.000
Coopenae, R.L.	C.D.P.	28/02/2019	27.137.571
Gobierno	Tasa Básica	26/05/2021	19.194.335
Gobierno	TUDES	12/01/2022	197.646.841
Multifondos de Costa Rica, S.A.	Macro título	24/06/2020	145.355.775
Multifondos de Costa Rica, S.A.	Macro título	05/05/2021	49.505.000
BN Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión		728.810
Multifondos de Costa Rica, S.A.	Fondo Inversión Cerrado		82.390.110
Total disponibles para la venta			8.997.515.812
Productos por cobrar			94.228.877
Total inversiones en instrumentos financieros			9.509.879.951

El detalle de los instrumentos financieros al 31 de marzo del 2017, por emisor, instrumento y fecha de vencimiento, es el siguiente:

Mantenidos para negociar

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
I.N.S. SAFI	Fondo Inversión ¢	Liquidez	17.914.085
I.N.S. SAFI	Fondo Inversión \$	Liquidez	305.064
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión ¢	Liquidez	38.474.326
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión \$	Liquidez	4.648.679
Bac SAFI	Fondo Inversión	Liquidez	24.670.471
B.C.T. SAFI	Fondo Inversión	Liquidez	7.965.541
Scotia Valores, S.A.	Fondo Inversión	Liquidez	2.982.717
Total Mantenidos para negociar			96.960.883

Disponibles para la venta

Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	42.150.011
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	270.592.660
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	58.385.570
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/06/2018	70.418.056
Banco Central de Costa Rica	Bem	19/07/2018	447.281.397
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	52.505.960

Banco Central de Costa Rica	Bem 0	09/01/2019	302.406.900
Banco Central de Costa Rica	Bem 0	07/03/2018	251.875.750
Banco Central de Costa Rica	Bem 0	04/03/2020	99.895.900
Banco Central de Costa Rica	Bem	04/10/2017	99.771.700
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	378.756.375
Banco Central de Costa Rica	Bem	08/03/2028	165.514.834
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	52.090.079
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	303.005.064
Banco Central de Costa Rica	Bem	19/07/2017	274.286.369
Banco Central de Costa Rica	Bem	05/04/2017	270.022.955
Banco Central de Costa Rica	Bem	15/11/2017	221.760.957
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	202.003.376
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/06/2018	209.820.806
Banco Central de Costa Rica	Bem	05/04/2017	201.946.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	16/11/2016	100.007.500
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	227.189.250
Banco Central de Costa Rica	Bem	04/09/2019	170.720.000
Banco Central de Costa Rica	Bem 0	12/10/2016	347.429.250
Banco Central de Costa Rica	Bem 0	19/07/2017	469.307.930
Banco Central de Costa Rica	Bem 0	08/02/2017	211.897.350
Banco Central de Costa Rica	Dep-B	07/04/2017	900.000.000
Banco Central de Costa Rica	Dep-B	07/04/2017	400.000.000
Banco Central de Costa Rica	Dep-B	07/04/2017	100.000.000
Banco de Costa Rica	C.D.P.	30/07/2017	28.768.630
Banco Popular y Desarrollo Comunal	C.D.P.	03/05/2017	30.493.650
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Macrotítulo	26/11/2025	25.656.248
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Macrotítulo	30/05/2018	16.965.558
Bancrédito	C.D.P.	10/04/2017	20.693.712
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	20/11/2017	500.000.000
Coopenae, R:L.	C.D.P.	30/01/2018	26.228.420
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	02/05/2017	250.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	02/05/2017	250.000.000
Davivienda	C.D.P.	20/09/2017	17.878.255
Davivienda	C.D.P.	14/07/2017	14.357.686
Bac San José	C.D.P.	08/05/2017	28.322.402
Gobierno	TUDES	12/01/2022	181.589.066
Gobierno	tp0	26/05/2021	19.668.099
Gobierno	tp0	24/06/2020	154.681.350
Multifondos	Macrotítulo	05/05/2021	50.025.000
BN Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión		79.569.496
Multifondos	Fondo Inversión		81.384.807
Total disponibles para la venta			8.677.324.378
Productos por cobrar			143.076.471
Total inversiones en instrumentos financieros			8.917.361.732

El detalle de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2017, por emisor, instrumento y fecha de vencimiento, es el siguiente:

Mantenidos para negociar

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
I.N.S. SAFI	Fondo Inversión	Liquidez	375.963.385
I.N.S. SAFI \$	Fondo Inversión	Liquidez	316.096
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	222.156.595
Sociedad Fondos Inversión Popular \$	Fondo Inversión	Liquidez	4.825.032
Sociedad Fondos Inversión Bac San José	Fondo Inversión	Liquidez	13.262.893
BCT Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión	Liquidez	63.042.305
Scotia Valores, S.A. \$	Fondo Inversión	Liquidez	3.082.163
Total Mantenidos para negociar			<u>682.648.469</u>

Disponibles para la venta

Banco Central de Costa Rica	Bem	08/03/2028	158.133.471
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	50.275.896
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	299.993.001
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	199.995.334
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/06/2018	201.982.946
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	150.827.690
Banco Central de Costa Rica	Bem	03/07/2019	145.690.702
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/07/2018	149.240.301
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/01/2019	19.832.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	12/12/2018	76.962.403
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/11/2019	179.793.612
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	374.991.375
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/11/2019	99.885.300
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	40.708.980
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	261.341.600
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	56.389.476
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/06/2018	67.802.027
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	51.995.424
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/01/2019	296.957.400
Banco Central de Costa Rica	Bem	07/03/2018	249.603.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	04/03/2020	95.855.800
Banco Central de Costa Rica	Bem	12/12/2018	140.741.794
Banco Central de Costa Rica	Bem	12/12/2018	204.418.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/07/2018	247.737.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/07/2018	247.737.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/11/2019	149.818.800
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	199.982.400
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	224.980.200
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/01/2019	98.985.800
Banco Central de Costa Rica	Bem	04/09/2019	162.864.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	07/03/2018	210.354.365

Banco Central de Costa Rica	Bem	03/07/2019	166.087.401
Banco Central de Costa Rica	Bem	08/07/2020	163.719.444
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	464.989.151
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	02/01/2018	1.000.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	09/01/2018	1.000.000.000
Banco de Costa Rica	C.D.P.	31/01/2018	29.735.532
Banco Popular y Desarrollo Comunal	C.D.P.	25/05/2018	28.321.000
Banco Popular y Desarrollo Comunal	C.D.P.	26/07/2018	21.281.090
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Macrotítulo	26/11/2025	26.710.753
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Macrotítulo	30/05/2018	17.108.795
Bac San José	C.D.P.	14/05/2018	29.678.896
Davivienda	C.D.P.	20/03/2018	18.448.265
Davivienda	C.D.P.	18/07/2018	28.321.000
Coopenae, R.L.	C.D.P.	30/01/2018	26.795.631
Gobierno	TUDES	12/01/2022	199.048.887
BN Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión		720.789
Gobierno	tp	24/06/2020	145.943.100
Gobierno	tp	26/05/2021	20.129.989
Multifondos	Macrotítulo	05/05/2021	49.935.000
Multifondos	Fondo Inversión Cerrado		83.103.375
Total disponibles para la venta			8.635.955.195
Productos por cobrar			136.338.400
Total inversiones en instrumentos financieros			9.454.942.064

iii. Cartera de créditos

Al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Créditos vigentes	¢ 44.570.781.105	40.190.901.988	44.097.786.965
Préstamos con otros recursos vigentes	34.728.846.015	32.096.687.639	34.383.889.855
Créditos restringidos vigentes	9.841.935.090	8.094.214.349	9.713.897.110
Créditos vencidos	1.735.479.797	2.058.897.832	1.451.260.789
Préstamos con otros recursos vencidos	1.573.577.841	1.810.995.947	1.353.530.220
Créditos restringidos vencidos	161.901.956	247.901.885	97.730.569
Créditos en cobro judicial	543.000.681	500.452.127	593.569.887
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	543.000.681	490.939.769	593.569.887
Créditos restringidos en cobro judicial	0	9.512.358	0
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Cartera De Créditos	271.253.174	262.287.989	279.462.627
Productos por cobrar asociados a cartera de créditos	271.253.174	262.287.989	279.462.627
Total cartera de créditos y productos	47.120.514.757	43.012.539.936	46.422.080.268
Estimación deterioro de cartera de créditos	(1.258.978.585)	(882.556.496)	(1.198.346.041)
Total cartera de créditos, neta	¢ 45.861.536.172	42.129.983.440	45.223.734.227

Una de las principales actividades de COOPEBANPO, R.L., es la colocación de créditos a sus asociados. Los préstamos por cobrar están respaldados por documentos legales tales como: hipotecas, pagarés, prendas y otros documentos.

Los plazos de vencimiento de estos préstamos son variables y se amortizan con base en abonos mensuales. Los préstamos por cobrar devengan intereses variados, con tasas ajustables a las condiciones del mercado. Al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 46.849.261.583	¢ 42.750.251.947	46.142.617.641
Cartera de créditos comprada por la entidad	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total cartera de créditos, bruta	<u>¢ 46.849.261.583</u>	<u>¢ 42.750.251.947</u>	<u>46.142.617.641</u>

La estimación para incobrables se determina con base a la clasificación de categoría de riesgo, con base a la SUGEF 1-05 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico 2018 y 2017:

Estimación para créditos incobrables	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Saldo al inicio	¢ 1.198.346.041	758.207.970	758.207.970
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	253.808.567	129.130.678	646.249.622
Estimación acreditada a resultados año examinado	(193.176.023)	(4.782.152)	(51.661.626)
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(154.449.925)</u>
Saldo al final del año examinado	<u>¢ 1.258.978.585</u>	<u>882.556.496</u>	<u>1.198.346.041</u>

La cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

Concentración de cartera por tipo de garantía al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017:

Garantizadas por	<u>31/03/2018</u>		<u>31/03/2017</u>		<u>31/12/2017</u>	
	%	Monto	%	Monto	%	Monto
Ahorros	11,98%	5.613.263.485	10,75%	4.596.743.455	11,54%	5.325.347.366
Fiduciaria	15,08%	7.065.571.762	16,46%	7.037.613.086	15,57%	7.182.188.386
Hipotecaria	29,53%	13.836.686.188	30,18%	12.899.949.816	29,64%	13.674.518.437
Prendaria	0,94%	439.038.639	1,23%	523.730.029	0,98%	453.463.329
Garantía Mixta	3,26%	1.528.536.953	3,11%	1.330.032.600	3,07%	1.416.859.502
Certificados a plazo	4,46%	2.091.633.978	4,67%	1.997.103.014	4,51%	2.082.490.315
Sin garantía	<u>34,74%</u>	<u>16.274.530.578</u>	<u>33,60%</u>	<u>14.365.079.947</u>	<u>34,69%</u>	<u>16.007.750.306</u>
Total de cartera de crédito	<u>100,00%</u>	<u>¢ 46.849.261.583</u>	<u>100,00%</u>	<u>42.750.251.947</u>	<u>100,00%</u>	<u>46.142.617.641</u>

Concentración de la cartera por actividad económica al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017:

Actividad económica	%	<u>31/03/2018</u>	%	<u>31/03/2017</u>	%	<u>31/12/2017</u>
Financiera y bursátil	60,06%	28.139.858.576	52,19%	22.310.688.146	58,42%	26.955.176.907
Actividades en entidades y órganos extraterritoriales	0,04%	17.050.913	0,04%	16.524.803	0,04%	17.724.090
Administración Pública	0,45%	210.454.923	0,28%	121.384.185	0,45%	209.744.391
Agricultura, ganadería, caza y actividades de serv. Conexas	0,02%	9.266.793	0,01%	2.291.184	0,02%	7.802.053
Comercio	0,13%	62.154.950	0,13%	56.482.924	0,14%	62.722.213
Construcción, compra y reparación vivienda	2,48%	1.163.327.648	2,88%	1.233.123.026	2,54%	1.174.181.343
Consumo	26,48%	12.400.181.640	35,39%	15.131.255.095	28,56%	13.181.889.127
Educación	0,04%	20.419.264	0,02%	9.271.195	0,03%	13.666.087
Hotelería y restaurante	0,05%	25.480.879	0,02%	8.727.690	0,06%	27.727.259
Otras actividades sector privado no financiero	9,59%	4.493.598.845	8,39%	3.588.276.344	9,09%	4.194.609.777
Servicios	0,41%	191.435.145	0,38%	164.026.621	0,40%	184.636.307
Transporte	0,06%	30.443.362	0,05%	21.036.133	0,06%	25.967.342
Industria manufacturera	0,14%	66.965.197	0,16%	67.587.543	0,15%	67.857.250
Electricidad, telecomunicaciones	0,05%	18.623.448	0,06%	19.577.058	0,04%	18.913.495
Total de cartera de crédito	100,00%	¢ 46.849.261.583	100,00%	42.750.251.947	100,00%	46.142.617.641

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017:

	%	<u>31/03/2018</u>	%	<u>31/03/2017</u>	%	<u>31/12/2017</u>
		<u>Principal</u>		<u>Principal</u>		<u>Principal</u>
Al día	95,13%	44.569.941.470	94,01%	40.190.901.988	95,57%	44.097.786.965
de 1 a 30 días	2,33%	1.091.878.070	3,39%	1.447.678.366	2,18%	1.004.833.377
de 31 a 60 días	0,97%	455.981.993	0,94%	403.895.777	0,59%	270.884.010
de 61 a 90 días	0,26%	120.045.927	0,29%	121.851.135	0,34%	157.078.879
de 91 a 120 días	0,14%	66.792.012	0,08%	32.962.842	0,04%	16.736.722
de 121 a 180 días	0,00%	1.621.430	0,12%	50.401.116	0,00%	1.727.801
Más de 180 días	0,00%	0	0,00%	2.108.596	0,00%	0
Cobro judicial	1,16%	543.000.681	1,17%	500.452.127	1,29%	593.569.887
Totales	100,00%	¢ 46.849.261.583	100,00%	¢ 42.750.251.947	100,00%	46.142.617.641

La siguiente es la concentración de la cartera en deudores individuales y por al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017:

	Concen-	<u>31/03/2018</u>	Concen-	<u>31/03/2017</u>	Concen-	<u>31/12/2017</u>
	traciones	<u>Principal</u>	traciones	<u>Principal</u>	traciones	<u>Principal</u>
Hasta 5 mill	6.261	¢ 10.153.222.371	5.720	¢ 9.262.937.068	6.290	9.971.763.896
Hasta 10 mill	1.782	13.266.067.473	1.700	12.779.550.594	1.770	13.241.424.546
Hasta 15 mill	562	7.065.364.687	508	6.449.256.165	543	6.861.244.690
Hasta 20 mill	284	5.023.981.390	287	9.720.181.825	282	5.006.379.601
Más de 20 mill	332	11.340.625.662	253	4.538.326.295	326	11.061.804.908
	9.221	¢ 46.849.261.583	8.468	¢ 42.750.251.947	9.211	46.142.617.641

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017:

		<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Monto de los préstamos	¢	381.399.729	295.527.259	453.842.567
Número de los préstamos		94	79	118

Monto, número y porcentaje del total de préstamos en proceso de cobro judicial al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017:

		<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Monto de operaciones en cobro judicial	¢	543.000.681	500.452.127	593.569.887
Número de Préstamos en cobro judicial		113	117	148
Porcentaje sobre cartera de créditos		1,16%	1,17%	0,78%

iv. Cuentas y comisiones por cobrar:

Al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, las cuentas y comisiones por cobrar se detallan así:

		<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Otras cuentas por cobrar diversas	¢	4.456.329	2.159.455	135.226.022
Otras cuentas por cobrar		4.456.329	2.159.455	135.226.022
Sub-total otras cuentas por cobrar		4.456.329	2.159.455	135.226.022
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar		(359.054)	(2.159.455)	(359.054)
Total cuentas por cobrar, neto	¢	<u>4.097.275</u>	<u>0</u>	<u>134.866.968</u>

La cuenta de estimación o deterioro para cuentas a cobrar presenta el siguiente movimiento en el período económico 2018 y 2017:

		<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Estimación por deterioro cuentas por cobrar				
Saldo al inicio	¢	359.054	2.367.936	2.367.936
Más o menos:				
Estimación cargada a resultados año examinado		0	0	(59.127)
Estimación acreditada a resultados año examinado		0	(208.481)	0
Estimación cargada por cuentas a cobrar insolutas o castigadas		0	0	(1.949.755)
Saldo al final del año examinado	¢	<u>359.054</u>	<u>2.159.455</u>	<u>359.054</u>

v. Bienes realizables, neto:

Al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, los bienes realizables se detallan a continuación:

		<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	¢	42.192.091	13.180.736	13.180.736
Estimación por deterioro de bienes realizables		(15.598.349)	(13.180.736)	(13.180.736)
Total bienes realizables, neto	¢	<u>26.593.742</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

El movimiento de la cuenta de deterioro por valuación de bienes realizables es el siguiente:

Estimación por deterioro y disposición legal	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Saldo al inicio	¢ 13.180.736	13.180.736	13.180.736
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	<u>2.417.613</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año examinado	¢ <u><u>15.598.349</u></u>	<u><u>13.180.736</u></u>	<u><u>13.180.736</u></u>

vi. Participaciones en el capital de otras empresas, neto:

Al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, las participaciones en el capital de otras empresas, neto se detalla a continuación:

	Tipo	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Participación en el capital de otras empresas del país	Control	¢ 24.431.677	24.129.129	24.431.677
Participación en empresas no financieras del país		<u>24.431.677</u>	<u>24.129.129</u>	<u>24.431.677</u>
Cooseguros, S.A.	Minoritario	470.000	470.000	470.000
Cost, S.A.	Minoritario	15.232.800	15.232.800	15.232.800
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	Minoritario	500.000	500.000	500.000
Coopenae, R.L.	Minoritario	<u>8.228.877</u>	<u>7.926.329</u>	<u>8.228.877</u>
Subtotal		24.431.677	24.129.129	24.431.677
Deterioro en participaciones en capital de otras empresas		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de participaciones en el capital de otras empresas		¢ <u><u>24.431.677</u></u>	<u><u>24.129.129</u></u>	<u><u>24.431.677</u></u>

Las inversiones en el capital de otras empresas que no se tiene control o influencia significativa en la administración son las siguientes:

Datos al cierre de Diciembre 2017

	<u>Activo</u>	<u>Capital</u>	<u>Participación</u>	<u>Sobre</u>
	<u>total</u>	<u>Social</u>	<u>Sobre Cap.</u>	<u>activo</u>
			<u>Social</u>	
Cooseguros, S.A.	349.844.345	46.530.000	1,01%	0,13%
Cost, S.A.	709.886.730	426.470.000	3,57%	2,15%
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	81.171.453	3.000.000	16,67%	0,62%
Coopenae, R.L.	725.061.583.341	85.130.557.333	0,01%	0,00%

Datos al cierre de Marzo 2017

	<u>Activo</u>	<u>Capital</u>	<u>Participación</u>	<u>Sobre</u>
	<u>total</u>	<u>Social</u>	<u>Sobre Cap.</u>	<u>activo</u>
			<u>Social</u>	
Cooseguros, S.A.	157.096.206	46.530.000	1,01%	0,30%
Cost, S.A.	689.066.008	426.470.000	3,57%	2,21%
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	71.285.142	3.000.000	16,67%	0,70%
Coopenae, R.L.	668.950.227.504	83.116.149.520	0,01%	0,00%

Sobre la empresa Servicios de Comercialización Cooperativa, S.A., al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, el método de valuación es por el método de participación y se presenta la siguiente información:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>	<u>31/12/2017</u>
Porcentaje de participación en el capital	0%	100%	100%
Clase de acciones	0	Comunes	Comunes
Monto de las utilidades no distribuidas por la emisora a la entidad o de (pérdidas) no cubiertas	0	(20.613.755)	0
Monto de las utilidades o (pérdidas) del período que están afectando el estado de resultados del período (neto)	0	(7.657.089)	(34.649.976)
El importe de los dividendos recibidos de la emisora durante el período	0	0	0

La información contable relativa a la empresa Servicios de Comercialización Cooperativa, S.A., al 28 de febrero del 2018 y 2017, 30 de noviembre del 2017:

	<u>28/02/2018</u>	<u>28/02/2017</u>	<u>30/11/2017</u>
Total de activos	0	58.455.731	0
Total de pasivos	0	62.340.135	0
Total de patrimonio neto	0	(3.884.404)	0
Total Ingreso operativo	0	52.927.436	0
Resultado operativo	0	(15.698.187)	0
Resultado extraordinario	0	(15.700.894)	0
Resultado de gestiones anteriores	0	0	0
Resultado neto	0	(15.700.894)	0

Al 30 de noviembre del 2017, la empresa cerró operaciones contables por lo que su activo, pasivo patrimonio y resultados se presentan en cero (0).

vii. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto:

Al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Terrenos	¢ 460.517.703	460.517.703	460.517.703
Edificios e instalaciones	382.049.446	359.529.971	359.529.971
Equipo y mobiliario	120.804.740	152.934.129	157.084.150
Equipo de computación	78.093.415	80.984.997	74.714.256
Vehículos	19.789.105	19.789.105	19.789.105
Total costo	1.061.254.409	1.073.755.905	1.071.635.185
Depreciación acumulada	(176.081.245)	(186.258.365)	(203.950.010)
Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto	¢ <u>885.173.164</u>	<u>887.497.540</u>	<u>867.685.175</u>

El movimiento del costo y de depreciación acumulada al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

Costo	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Saldo al inicio	¢ 1.071.635.185	1.075.229.618	1.075.229.618
Compras de activos	29.754.605	640.345	19.767.492
Retiro y/o venta de activos	<u>(40.135.381)</u>	<u>(2.114.058)</u>	<u>(23.361.925)</u>
Saldo al final	<u>1.061.254.409</u>	<u>1.073.755.905</u>	<u>1.071.635.185</u>
Depreciación acumulada			
Saldo al inicio	203.950.010	175.423.353	175.423.353
Depreciación del período	12.266.616	12.949.070	51.888.582
Retiro y/o venta de activos	<u>(40.135.381)</u>	<u>(2.114.058)</u>	<u>(23.361.925)</u>
Saldo al final	<u>176.081.245</u>	<u>186.258.365</u>	<u>203.950.010</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	¢ <u>885.173.164</u>	<u>887.497.540</u>	<u>867.685.175</u>

viii. Otros activos:

Al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, los otros activos se detallan de la siguiente manera:

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ <u>42.197.214</u>	<u>43.539.020</u>	<u>44.904.199</u>
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	39.927.647	37.886.528	42.184.806
Póliza de seguros pagada por anticipado	1.237.102	4.208.469	1.569.393
Otros gastos pagados por anticipado	1.032.465	1.444.023	1.150.000
Cargos diferidos	<u>289.835.730</u>	<u>255.427.692</u>	<u>286.729.201</u>
Costos directos diferidos asociados a créditos	289.835.730	255.427.692	286.729.201
Bienes diversos	<u>63.185.516</u>	<u>45.037.967</u>	<u>82.170.045</u>
Construcciones en proceso	0	0	19.506.975
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	15.717.982	17.103.154	18.560.061
Otros bienes diversos	47.467.534	27.934.813	44.103.009
Operaciones pendientes de imputación	<u>15.642.454</u>	<u>56.694.252</u>	<u>18.991.075</u>
Operaciones por liquidar	15.642.454	56.694.252	18.991.075
Activos intangibles	<u>60.862.878</u>	<u>12.823.016</u>	<u>63.469.164</u>
Software	60.862.878	12.823.016	63.469.164
Valor de adquisición del software, (Amortización acumulada de software adquirido)	79.041.639 (18.178.761)	23.703.319 (10.880.303)	77.684.810 (14.215.646)
Otros activos restringidos	<u>727.591</u>	<u>1.055.591</u>	<u>727.591</u>
Depósitos en garantía	727.591	1.055.591	727.591
Depósitos efectuados entidades públicas del país	368.947	368.947	368.947
Depósitos efectuados entidades privadas del país	358.644	686.644	358.644
Total de otros activos	¢ <u>472.451.383</u>	<u>414.577.538</u>	<u>496.991.275</u>

El movimiento de la amortización acumulada del software adquirido es el siguiente al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017:

Amortización acumulada del software	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Saldo al inicio	¢ 14.215.646	9.661.490	9.661.490
Amortización del período	3.963.115	1.218.813	4.884.756
Retiro de intangible	0	0	(330.600)
Saldo al final amortización acumulada	¢ <u>18.178.761</u>	<u>10.880.303</u>	<u>14.215.646</u>

vix. Obligaciones con el público:

Al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, las obligaciones con el público, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Captaciones a la vista	¢ 1.727.363.526	1.920.384.815	1.700.546.757
Depósitos de ahorro a la vista	1.727.363.526	1.920.384.815	1.700.546.757
Captaciones a plazo	<u>38.044.586.785</u>	<u>35.135.422.502</u>	<u>37.908.076.158</u>
Depósitos de ahorro a plazo	<u>4.673.056.437</u>	<u>5.900.478.629</u>	<u>5.647.741.435</u>
Multiahorro	3.121.419.929	4.107.377.991	2.977.734.096
Ahorro escolar	260.386.733	343.110.085	962.763.995
Excedente capitalizado	2.153.071	5.686.477	3.208.759
Ahorro familiar	456.620.928	715.718.510	443.556.319
Rendimiento Cesantía	385.378.719	278.597.783	9.520.055
Salario escolar	123.768.518	118.987.993	719.040.649
Ahorro navideño	321.108.452	330.999.790	167.244.205
Ahorro global	2.220.087	0	364.673.357
Captaciones a plazo con el público	<u>20.932.359.621</u>	<u>17.298.496.702</u>	<u>20.113.170.761</u>
Certificados de inversión	20.932.359.621	17.298.496.702	20.113.170.761
Captaciones a plazo afectadas con garantía	<u>11.907.923.130</u>	<u>11.277.370.547</u>	<u>11.575.246.924</u>
Certificados de inversión	11.907.923.130	11.277.370.547	11.575.246.924
Otras captaciones a plazo	531.247.597	659.076.624	571.917.038
Cargos por pagar obligaciones con el público	<u>705.751.577</u>	<u>693.835.361</u>	<u>736.489.894</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>705.751.577</u>	<u>693.835.361</u>	<u>736.489.894</u>
Total obligaciones con el público	¢ <u>40.477.701.888</u>	<u>37.749.642.678</u>	<u>40.345.112.809</u>

Los depósitos de clientes a la vista y a plazo se presentan por número de clientes y monto acumulado, se detalla a continuación:

	Número de clientes	<u>31/03/2018</u> Monto	Número de clientes	<u>31/03/2017</u> Monto	Número de clientes	<u>31/12/2017</u> Monto
Depósitos a la vista						
Depósitos del público	5.750 ¢	1.727.363.526	5.530 ¢	1.920.384.815	5.783	1.700.546.757
Total depósitos a la vista	5.750	1.727.363.526	5.530	1.920.384.815	5.783	1.700.546.757
Depósitos a Plazo						
Depósitos del público	14.627	38.044.586.785	16.452	35.135.422.502	16.134	37.908.076.158
Total depósitos a plazo	14.627	38.044.586.785	16.452	35.135.422.502	16.134	37.908.076.158
Cargos financieros por pagar						
Total obligaciones con el público	20.377 ¢	40.477.701.888	21.982 ¢	37.749.642.678	21.917	40.345.112.809

x. Obligaciones con entidades:

Al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Obligaciones con entidades financieras a plazo	6.749.719.778	5.397.431.660	7.051.900.610
Préstamos de entidades financieras del país	6.749.719.778	5.397.431.660	7.051.900.610
Banco Popular y Desarrollo Comunal	5.595.499.136	3.674.297.115	5.762.069.373
Banco Crédito Agrícola de Cartago	0	46.152.780	0
Coopenae, R.L.	1.154.220.642	1.676.981.765	1.289.831.237
Obligaciones con Entidades no financieras	532.513.371	676.371.376	569.983.787
Financiamientos entidades no financieras del país	532.513.371	676.371.376	569.983.787
Infocoop	532.513.371	676.371.376	569.983.787
Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras	46.707.344	32.838.429	48.165.080
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	46.707.344	32.838.429	48.165.080
Total obligaciones con entidades	¢ 7.328.940.493	6.106.641.465	7.670.049.477

En garantía de las obligaciones, la garantía es fiduciaria y endoso de las garantías de los deudores de la cooperativa.

El detalle de las operaciones de financiamiento al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017 es la siguiente:

Entidad	No de Operación	Monto original	Saldo			Tasa	Periodo	
			31/03/2018	31/03/2017	31/12/2017		de Inicio	Vencimiento
COOPENAE	1945335	1.000.000.000	532.570.068	692.811.343	574.138.604	10,00%	03/12/2014	31/12/2020
COOPENAE	1947021	2.000.000.000	621.650.574	984.170.422	715.692.633	10,00%	22/12/2014	30/01/2021
BANCRÉDITO	32675668	350.000.000	-	46.152.780	-	9,00%	02/07/2008	02/07/2020
BANCO POPULAR	576799-1	1.000.000.000	591.127.940	746.978.065	631.258.519	9,00%	30/04/2015	30/04/2021
BANCO POPULAR	537091-6	250.000.000	102.854.747	119.760.963	107.173.943	7,50%	06/02/2008	06/02/2023
BANCO POPULAR	537296-1	375.000.000	102.998.271	119.594.371	107.237.959	7,50%	12/03/2008	12/03/2023
BANCO POPULAR	6283895	1.000.000.000	681.871.469	829.771.002	719.942.932	9,00%	27/11/2015	03/12/2021
BANCO POPULAR	6283815	707.000.000	617.091.247	674.266.738	631.791.475	9,00%	21/07/2016	21/07/2025
BANCO POPULAR	630694	1.200.000.000	1.090.153.885	1.183.925.976	1.114.262.566	9,00%	22/12/2016	22/12/2025
BANCO POPULAR	243379-6	1.500.000.000	1.435.979.954	-	1.460.793.827	9,00%	14/06/2017	05/05/2027
BANCO POPULAR	244889-0	1.000.000.000	973.421.622	-	989.608.152	9,00%	26/09/2017	03/10/2027
INFOCOOP	130810082	500.000.000	260.693.581	297.418.994	270.220.600	10,00%	05/05/2008	05/05/2023
INFOCOOP	131110331	500.000.000	193.083.192	205.210.019	196.246.232	10,00%	08/12/2011	08/12/2026
INFOCOOP	131110332	500.000.000	78.736.599	173.742.363	103.516.955	15,00%	08/12/2011	08/12/2018
Total principal de obligaciones con entidades financieras			7.282.233.149	6.073.803.036	7.621.884.397			
Cargos por pagar			46.707.344	32.838.429	48.165.080			
Total obligaciones con entidades financieras			7.328.940.493	6.106.641.465	7.670.049.477			

xi. Otras cuentas por pagar y provisiones:

El saldo al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan así:

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢ 516.064.819	699.115.471	413.402.203
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	12.826.282	4.809.760	30.883.961
Aportaciones patronales por pagar	13.888.504	14.422.062	13.942.092
Impuestos retenidos por pagar	2.847.186	2.767.331	34.689.446
Aportaciones laborales retenidas por pagar	9.784.965	11.659.485	5.705.542
Otras retenciones a terceros por pagar	115.023.781	162.513.821	53.528.334
Participaciones sobre excedente por pagar	23.632.985	18.335.332	36.435.622
Obliga. a pagar préstamos con partes relacionadas	0	3.884.404	0
Otras cuentas y comisiones por pagar	338.061.116	480.723.276	238.217.206
Provisiones	<u>57.218.506</u>	<u>411.041.759</u>	<u>24.885.144</u>
Provisiones para obligaciones patronales	37.218.506	30.057.842	20.745.241
Provisiones por litigios pendientes	4.000.000	4.000.000	4.000.000
Otras provisiones	<u>16.000.000</u>	<u>376.983.917</u>	<u>139.903</u>
Total cuentas por pagar y provisiones	¢ <u>573.283.325</u>	<u>1.110.157.230</u>	<u>438.287.347</u>

xii. Capital social:

Corresponde a aportaciones de capital pagadas por los asociados, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativa y el estatuto de la cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Capital pagado			
Capital Social Cooperativo	¢ <u>6.810.032.983</u>	<u>6.305.723.892</u>	<u>6.906.626.152</u>

xiii. Reservas patrimoniales:

El saldo al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Reserva legal	¢ 636.752.809	578.367.478	636.752.809
Otras reservas obligatorias	<u>75.376.866</u>	<u>69.735.408</u>	<u>87.425.898</u>
Educación	48.687.233	39.744.557	52.394.699
Bienestar social	<u>26.689.633</u>	<u>29.990.851</u>	<u>35.031.199</u>
Otras reservas voluntarias	<u>846.495.337</u>	<u>758.007.678</u>	<u>855.253.136</u>
Reserva de fortalecimiento patrimonial	818.155.382	730.577.386	818.155.382
Reserva para becas	0	0	8.757.800
Reserva préstamos para la educación	19.582.155	19.582.155	19.582.154
Reserva proyectos sociales	<u>8.757.800</u>	<u>7.848.137</u>	<u>8.757.800</u>
Total de reservas patrimoniales	¢ <u>1.558.625.012</u>	<u>1.406.110.564</u>	<u>1.579.431.843</u>

xiv. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Cuentas Contingentes deudoras	¢ 63.492.611	0	0
Líneas de crédito de utilización automática	63.492.611	0	0
Total cuentas contingentes	<u>63.492.611</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras	¢ 45.360.406.985	¢ 39.893.881.552	43.957.953.690
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	<u>680.469.272</u>	<u>637.498.570</u>	<u>612.564.257</u>
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	680.469.272	637.498.570	612.564.257
Cuentas liquidadas	<u>788.928.738</u>	<u>428.360.118</u>	<u>586.809.270</u>
Créditos liquidados	725.972.130	394.451.008	541.099.249
Productos por cobrar liquidados	62.956.608	33.909.110	45.710.021
Productos por cobrar en suspenso	<u>9.565.683</u>	<u>30.450.303</u>	<u>68.698.804</u>
Productos en suspenso de cartera de crédito	9.565.683	30.450.303	68.698.804
Documentos de respaldo	<u>43.839.251.201</u>	<u>38.784.391.825</u>	<u>42.676.700.623</u>
Documentos de respaldo en poder de la entidad	43.839.251.201	38.784.391.825	42.676.700.623
Otras cuentas de registro	<u>42.192.091</u>	<u>13.180.736</u>	<u>13.180.736</u>
Bienes entregados en garantía	42.192.091	13.180.736	13.180.736
Cuenta de Orden por Cuenta de Terceros Deudoras	<u>36.139.302.852</u>	<u>33.417.865.861</u>	<u>35.842.512.730</u>
Bienes y Valores en Custodia por Cuenta de Terceros	<u>36.139.302.852</u>	<u>33.417.865.861</u>	<u>35.842.512.730</u>
Administración de comisiones de confianza	36.139.302.852	33.417.865.861	35.842.512.730
Valores en comisión de confianza	15.435.423.322	12.328.161.895	15.121.259.952
Créditos en comisión de confianza	<u>20.703.879.530</u>	<u>21.089.703.966</u>	<u>20.721.252.778</u>
Total otras cuentas de orden	¢ <u>81.499.709.837</u>	<u>73.311.747.413</u>	<u>79.800.466.420</u>

xv. Ingresos financieros:

El saldo al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, los ingresos financieros se detallan así:

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Ingresos Financieros por Disponibilidades	5.231.341	2.531.183	12.841.008
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	5.231.341	2.531.183	12.841.008
Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros	194.529.864	148.774.359	606.044.319
Productos por inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar	13.054.825	2.519.032	21.062.445
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	181.475.039	146.255.327	584.981.874
Productos por Cartera de Crédito Vigente	1.519.101.311	1.352.061.226	5.798.315.330
Productos por documentos descontados	0	1.373.830	0
Productos por préstamos con otros recursos	1.519.025.942	1.350.687.396	5.798.315.330
Productos por tarjetas de crédito	75.369	0	0
Productos por Cartera de Créditos Vencida y en Cobro Judicial	397.196	636.148	2.371.611
Productos por préstamos con otros recursos	397.196	636.148	2.371.611
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	0	17.616.609	41.466.531
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	0	33.755.846	117.361.925
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	0	5.971.421	30.114.561
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	0	1.384.562	7.661.025
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	1.276.418	4.658.578
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	0	6.436.664	23.302.196
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	18.686.781	51.625.565
Reajuste por UD a las inversiones en instrumentos financieros	0	0	0
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	0	(16.139.237)	(75.895.394)
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	0	(9.525.383)	(25.248.032)
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	0	(65.203)	(521.564)
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	(4.549.532)	(24.461.383)
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	0	(364.309)	(6.645.130)
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	(1.634.810)	(19.019.285)
Otros Ingresos Financieros	146.889.046	119.322.264	459.017.379
Comisiones por líneas de crédito	104.916.233	77.885.493	320.125.794
Otros ingresos financieros diversos	41.972.813	41.436.771	138.891.585
Total ingresos financieros	<u>1.866.148.758</u>	<u>1.640.941.789</u>	<u>6.920.056.178</u>

xvi. Gastos financieros:

El saldo al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, los gastos financieros se detallan así:

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	¢ 831.954.459	795.693.220	3.246.396.145
Gastos por captaciones a la vista	8.089.338	7.997.385	25.972.481
Gastos por captaciones a plazo	823.865.121	787.695.835	3.220.423.664
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras	<u>173.914.544</u>	<u>132.678.711</u>	<u>610.909.287</u>
Gastos por Obligaciones con entidades financieras	173.914.544	132.678.711	610.909.287
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	<u>244.752</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	<u>18.303.900</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	949.523	0	0
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	659.715	0	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	5.609.751	0	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	2.603.009	0	0
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	<u>8.481.902</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	<u>(18.059.148)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	(11.206.001)	0	0
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	(1.178.089)	0	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	(518.128)	0	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	(2.881.182)	0	0
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	(2.275.748)	0	0
Otros Gastos Financieros	<u>97.288.311</u>	<u>102.118.964</u>	<u>347.542.001</u>
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	592.500	0	0
Comisiones por líneas de crédito obtenidas	2.257.159	2.113.936	10.315.657
Otros gastos financieros diversos	<u>94.438.652</u>	<u>100.005.028</u>	<u>337.226.344</u>
Total gastos financieros	¢ <u>1.103.402.066</u>	<u>1.030.490.895</u>	<u>4.204.847.433</u>

xvii. Gastos administrativos

El saldo al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, los gastos administrativos se detallan así:

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Gastos de personal	¢ 242.975.176	240.316.027	1.031.432.460

Gastos servicios externos	33.946.127	34.195.288	154.347.462
Gastos de movilidad y comunicaciones	6.495.750	5.530.698	23.053.574
Gastos de infraestructura	30.460.663	24.782.006	113.963.691
Gastos generales	47.563.689	26.396.760	254.421.619
Total gastos de administración	¢ <u>361.441.405</u>	<u>331.220.779</u>	<u>1.577.218.806</u>

xviii. Participación y reservas sobre el excedente

El cálculo sobre las participaciones del excedente del período 2018 y 2017, se calcula con base a lo establecido en el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y se detalla así:

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Resultado antes de reservas y pasivos legales	¢ <u>169.627.249</u>	<u>155.866.881</u>	<u>583.853.309</u>
Pasivos legales			
CENECOOP (2,5%)	¢ 4.240.681	3.896.671	14.596.333
Coonacoop y Otros Organismos de Integración (2%)	<u>3.392.545</u>	<u>3.117.338</u>	<u>11.677.066</u>
Total pasivos legales	<u>7.633.226</u>	<u>7.014.009</u>	<u>26.273.399</u>
Total participaciones sobre el excedente	<u>7.633.226</u>	<u>7.014.009</u>	<u>26.273.399</u>

El cálculo de las reservas legales, voluntarias y obligatorias se realiza al cierre del ejercicio económico, en el mes de diciembre de cada año.

xix. Estado de flujos de efectivo

a. 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 dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada. El análisis de los saldos iniciales y finales, que figuran en el estado de flujo de efectivo es como sigue:

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Disponibilidades	¢ 466.064.919	764.425.609	1.427.360.950
Inversiones en instrumentos financieros			
Mantenidas para negociar	418.135.262	96.960.883	682.648.469
Disponibles para la venta	<u>2.717.674.776</u>	<u>2.429.109.717</u>	<u>3.874.178.837</u>
Inversiones en instrumentos financieros	<u>3.135.810.038</u>	<u>2.526.070.600</u>	<u>4.556.827.306</u>
Total efectivo y equivalentes	¢ <u>3.601.874.957</u>	<u>3.290.496.209</u>	<u>5.984.188.256</u>

xx. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

	<u>Importe</u>			<u>Causa de restricción</u>
<u>Activo restringido</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	
Inversiones en instrumentos financieros	7.103.846.238	7.103.846.238	8.109.127.322	Reserva de liquidez
Otros activos	1.055.591	1.055.591	727.591	Depósitos en garantía

xxi. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, la posición monetaria de los activos y pasivos y su criterio de valuación se muestran a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	31/03/2018	31/03/2017	31/12/2017
Disponibilidades	Tipo cambio compra	\$ 148.510	145.604	219.542
Inversiones en valores y depósitos	Tipo cambio compra	574.598	577.670	599.886
Cartera de Créditos	Tipo cambio compra	1.725.706	2.097.808	1.846.935
Saldo activo en dólares		\$ 2.448.814	2.821.082	2.666.363
Obligaciones con el Público	Tipo cambio compra	1.478.007	1.639.422	1.511.948
Total Pasivo en dólares		1.478.007	1.639.422	1.511.948
Posición monetaria		\$ 970.807	1.181.660	1.154.415

El tipo de cambio de compra al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017 fue el siguiente:

		Valuación		
		Marzo 2.018	Marzo 2.017	Diciembre 2.017
Por U.S. \$ 1,00				
Compra	¢	562,40	554,43	566,42
Venta	¢	569,31	567,34	572,56

xxii. Partes relacionadas:

Al 31 de marzo del 2018 y 2017, y 31 de diciembre del 2017, el total de los activos, pasivos de partes relacionados presenta el siguiente detalle:

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Activo:			
Cartera de crédito	<u>508.663.939</u>	<u>466.372.860</u>	<u>501.209.583</u>
Total activo	<u>508.663.939</u>	<u>466.372.860</u>	<u>501.209.583</u>
Pasivo:			
Captaciones a la vista y plazo	<u>285.892.877</u>	<u>314.848.090</u>	<u>321.954.875</u>
Total del pasivo	<u>285.892.877</u>	<u>314.848.090</u>	<u>321.954.875</u>
Patrimonio			
Capital Social Cooperativo	<u>64.866.329</u>	<u>62.531.974</u>	<u>63.316.156</u>
Total del patrimonio	<u>64.866.329</u>	<u>62.531.974</u>	<u>63.316.156</u>
Ingresos:			
Por préstamos	<u>15.834.399</u>	<u>12.972.879</u>	<u>59.149.318</u>
Total ingresos	<u>15.834.399</u>	<u>12.972.879</u>	<u>59.149.318</u>
Gastos:			
Por captaciones a la vista y a plazo	<u>27.041.660</u>	<u>9.605.200</u>	<u>32.258.518</u>
Total gastos	<u>27.041.660</u>	<u>9.605.200</u>	<u>32.258.518</u>
Porcentaje concentración cartera versusl activo total	<u>0,89%</u>	<u>0,88%</u>	<u>0,87%</u>

xxiii. Otras concentraciones de activos y pasivos:

No se establecen otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa a revelar a la fecha.

xxiv. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos entre el 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017 se muestra a continuación:

		31/03/2018		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	3.970.070	3.105.203	864.867
b.- De 31 a 60 días		308.286	445.311	(137.025)
c.- De 61 a 90 días		484.085	402.564	81.521
d.- De 91 a 180 días		1.324.487	14.446.725	(13.122.238)
e.- De 181 a 365 días		2.354.118	12.666.455	(10.312.337)
f.- Más de 365 días		47.404.001	16.740.384	30.663.617
g.- Partidas vencidas más de 31 días		1.251.413	0	1.251.413
		31/03/2017		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	3.744.119	3.242.514	501.605
b.- De 31 a 60 días		264.015	536.431	(272.416)
c.- De 61 a 90 días		212.092	358.948	(146.856)
d.- De 91 a 180 días		1.727.748	14.806.626	(13.078.878)
e.- De 181 a 365 días		4.929.561	10.511.587	(5.582.026)
f.- Más de 365 días		40.684.868	14.400.178	26.284.690
g.- Partidas vencidas más de 31 días		1.131.925	0	1.131.925
		31/12/2017		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	6.469.796	4.797.007	1.672.789
b.- De 31 a 60 días		291.838	468.308	-176.470
c.- De 61 a 90 días		1.231.133	387.086	844.047
d.- De 91 a 180 días		997.140	14.613.573	-13.616.433
e.- De 181 a 365 días		2.429.095	11.771.758	-9.342.663
f.- Más de 365 días		44.785.293	15.977.430	28.807.863
g.- Partidas vencidas más de 31 días		1.100.088	0	1.100.088

Sobre la fecha contractual de del vencimiento de activos y pasivos, se establece que la cooperativa al 31 de marzo del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, presenta un exceso de activos sobre pasivos a menos de 90 días, y aunque presenta un exceso de pasivos sobre activos a menos de un año, ésta posee inversiones en depósitos y valores, que vencen en un período superior a un año, representadas por títulos del sector público, que son de alta convertibilidad a efectivo o de alta liquidez, mediante negociación en bolsa de valores.

Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior al anotado.

xxv. Riesgo de liquidez y de mercado:

a. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se origina cuando la entidad financiera no posee los recursos líquidos necesarios para atender sus exigibilidades u obligaciones con terceros en el corto plazo.

Básicamente las áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, el crédito, las inversiones, y las obligaciones con el público y demás obligaciones con entidades financieras. Para la administración adecuada del riesgo, la cooperativa ha recurrido a adoptar políticas financieras, administrativas y de control financiero; en cada una de las áreas señaladas anteriormente, con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros. Asimismo, la administración de la cooperativa monitorea periódicamente, el indicador de riesgo de liquidez, con el fin de que este se encuentre dentro de los parámetros permitidos en la normativa por la SUGEF. Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente calce de plazos, al 31 de marzo del 2018 y 2017, el calce de plazos es la siguiente:

31 DE MARZO DEL 2018

Calce de Plazos Moneda Nacional									
Al 31 de marzo del 2018									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	382.543								382.543
Cuenta de encaje	0								0
Inversiones	410.660	2.628.089	0	275.910	653.877	953.014	4.265.175	0	9.186.725
Cartera de crédito	0	366.818	208.444	201.241	582.988	1.329.229	42.218.393	1.242.865	46.149.978
Total de recup. de Activos	793.203	2.994.907	208.444	477.151	1.236.865	2.282.243	46.483.568	1.242.865	55.719.246
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	1.604.957	1.122.515	241.705	210.133	13.357.004	11.633.473	10.775.085	0	38.944.872
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	115.025	115.967	116.916	356.527	716.300	5.861.498	0	7.282.233
Cargos por pagar	0	121.944	80.331	63.321	202.520	184.886	95.304	0	748.306
Total venc. de pasivos	1.604.957	1.359.484	438.003	390.370	13.916.051	12.534.659	16.731.887	0	46.975.411
Diferencia	(811.754)	1.635.423	(229.559)	86.781	(12.679.186)	(10.252.416)	29.751.681	1.242.865	8.743.835
Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 31 de marzo del 2018									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	83.522								83.522
Cuenta de encaje									0
Inversiones	90.594	0	92.779	0	66.810	27.207	45.765	0	323.155
Cartera de crédito	0	7.844	7.063	6.934	20.812	44.668	874.668	8.548	970.537
Total de recup. de Activos	174.116	7.844	99.842	6.934	87.622	71.875	920.433	8.548	1.377.214
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	122.406	16.695	6.980	12.023	529.191	131.300	8.483	0	827.078
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	1.661	328	171	1.483	496	14	0	4.153
Total venc. de pasivos	122.406	18.356	7.308	12.194	530.674	131.796	8.497	0	831.231
Diferencia	51.710	(10.512)	92.534	(5.260)	(443.052)	(59.921)	911.936	8.548	545.983

31 DE MARZO DEL 2017

Calce de Plazos Moneda Nacional									
Al 31 de marzo del 2017									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	683.699								683.699
Cuenta de encaje	0								0
Inversiones	168.594	2.327.615	0	0	1.088.090	3.590.516	1.422.269	0	8.597.084
Cartera de crédito	0	363.956	196.595	204.308	555.125	1.264.063	38.168.880	1.096.525	41.849.452
Total de recup. de Activos	852.293	2.691.571	196.595	204.308	1.643.215	4.854.579	39.591.149	1.096.525	51.130.235
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	1.777.336	1.127.883	285.164	187.761	13.802.567	9.464.417	9.505.398	0	36.150.526
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	102.144	102.925	103.712	315.923	646.356	4.802.743	0	6.073.803
Cargos por pagar	0	65.128	142.042	61.415	162.048	215.067	77.310	0	723.010
Total venc. de pasivos	1.777.336	1.295.155	530.131	352.888	14.280.538	10.325.840	14.385.451	0	42.947.339
Diferencia	(925.043)	1.396.416	(333.536)	(148.580)	(12.637.323)	(5.471.261)	25.205.698	1.096.525	8.182.896
Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 31 de marzo del 2017									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	80.727								80.727
Cuenta de encaje									0
Inversiones	89.321	20.747	59.486	0	61.196	26.315	63.213	0	320.278
Cartera de crédito	0	9.460	7.934	7.784	23.337	48.667	1.030.506	35.400	1.163.088
Total de recup. de Activos	170.048	30.207	67.420	7.784	84.533	74.982	1.093.719	35.400	1.564.093
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	143.049	26.659	5.616	5.209	525.458	184.594	14.696	0	905.281
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	315	684	851	630	1.153	31	0	3.664
Total venc. de pasivos	143.049	26.974	6.300	6.060	526.088	185.747	14.727	0	908.945
Diferencia	26.999	3.233	61.120	1.724	(441.555)	(110.765)	1.078.992	35.400	655.148

La situación al 31 de marzo del 2018, indica que existe un exceso de activos sobre los pasivos de cero a tres meses, además la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior a tres

meses, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de riesgo de liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto sustituidas por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 31 de marzo del 2018, la cooperativa presenta un indicador de liquidez satisfactorio, debido al ajuste que sufre su calce, proveniente de inversiones a más de tres meses, negociables en el mercado financiero.

A más de un año la cooperativa, dispone de una cantidad importante de exceso de activos sobre pasivos, que ante una eventualidad de iliquidez pueden ser utilizados. La estructura temporal de las inversiones esta explicada por razones de cumplimiento de la normativa relacionada con el manejo de reserva de liquidez, que están obligadas a tener las entidades cooperativas, para cumplir la normativa al efecto.

Al 31 de marzo del 2018, según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una reserva de liquidez, representada en títulos valores del Sector Público Financiero y el Sistema Bancario Nacional de un 15%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 15% de las obligaciones con el público en dólares. Al 31 de marzo del 2018 y 2017 COOPEBANPO, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

Riesgos de Mercado

b. Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 31 de marzo del 2018 y 2017, se presenta el siguiente reporte de brechas:

31 DE MARZO DEL 2018

Reporte de Brechas						
Al 31 de marzo del 2018						
En miles de colones						
descripcion	b_0_30	b_31_90	b_91_180	b_181_360	b_361_720	b_720_mas
DIFERENCIA MN	31.710.737	(4.777.509)	(5.057.442)	(7.767.693)	(5.863.114)	(295.147)
Total recuperación de activos MN	49.417.490	35.862	1.000.236	971.614	1.577.128	1.342.232
Inversiones MN	4.541.312	35.862	1.000.236	971.614	1.577.128	1.342.232
Cartera de Creditos MN	44.876.178	-	-	-	-	-
Total Vencimientos de Pasivo MN	17.706.753	4.813.371	6.057.678	8.739.307	7.440.242	1.637.379
Obligaciones con el público MN	10.481.841	4.813.371	6.057.678	8.739.307	7.440.242	1.637.379
Obligaciones con Entidades financieras MN	7.224.912	-	-	-	-	-
DIFERENCIA ME	1.028.896	(98.184)	(139.231)	(152.619)	(12.255)	(171)
Total Recuperación Activos ME	1.172.174	77.726	68.063	1.265	2.530	190.639
Inversiones ME	158.168	77.726	68.063	1.265	2.530	190.639
Cartera de Créditos ME	1.014.006	-	-	-	-	-
Total Vencimiento de pasivo ME	143.278	175.910	207.294	153.884	14.785	190.810
Obligaciones con el público ME	143.278	175.910	207.294	153.884	14.785	190.810
Diferencia Recuperacion Activos - Vec Pasivos MN+ME	32.739.633	(4.875.693)	(5.196.673)	(7.920.312)	(5.875.369)	(295.318)
Total recuperacion activos sensibles a tasas	50.589.664	113.588	1.068.299	972.879	1.579.658	1.532.871
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	17.850.031	4.989.281	6.264.972	8.893.191	7.455.027	1.828.189

31 DE MARZO DEL 2017

Reporte de Brechas						
Al 31 de marzo del 2017						
En miles de colones						
Descripción	b_0_30	b_31_90	b_91_180	b_181_360	b_361_720	b_720_mas
DIFERENCIA MN	25.051.666	(4.531.038)	(3.741.946)	(5.033.990)	(4.043.854)	393.629
Total recuperación de activos MN	42.988.607	603.160	1.192.536	3.657.590	640.399	1.124.823
Inversiones MN	1.976.601	603.160	1.192.536	3.657.590	640.399	1.124.823
Cartera de Créditos MN	41.012.006	-	-	-	-	-
Total Vencimientos de Pasivo MN	17.936.941	5.134.198	4.934.482	8.691.580	4.684.253	731.194
Obligaciones con el público MN	11.960.977	5.134.198	4.934.482	8.691.580	4.684.253	731.194
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades financieras MN	5.975.964	-	-	-	-	-
DIFERENCIA ME	960.939	(62.000)	(86.266)	(129.898)	(27.044)	188.426
Total Recuperación Activos ME	1.257.252	61.172	62.215	28.271	19.388	188.426
Inversiones ME	126.250	61.172	62.215	28.271	19.388	188.426
Cartera de Créditos ME	1.131.002	-	-	-	-	-
Total Vencimiento de pasivo ME	296.313	123.172	148.481	158.169	46.432	-
Obligaciones con el público ME	296.313	123.172	148.481	158.169	46.432	-
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-
Diferencia Recuperación Activos-Vec Pasivos MN+ME	26.012.605	(4.593.038)	(3.828.212)	(5.163.888)	(4.070.898)	582.055
Total recuperación activos sensibles a tasas	44.245.859	664.332	1.254.751	3.685.861	659.787	1.313.249
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	18.233.254	5.257.370	5.082.963	8.849.749	4.730.685	731.194

La situación al 31 de marzo del 2018, existe un exceso de recuperaciones de activos sobre pasivos sensibles a tasas, lo anterior muestra la capacidad que tiene la cooperativa de ajustar sus activos, ante cambios del mercado en las tasas de interés, principalmente entre 1 y 90 días. El reporte de brechas muestra el detalle del vencimiento de los activos y pasivos sensibles a tasas de interés. Dicho informe se utiliza para generar mensualmente el índice de riesgo de tasas de interés. Al 31 de marzo del 2018, la cooperativa se encuentra dentro de los rangos permitidos por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las entidades fiscalizadas.”

c. Riesgo cambiario

Una entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio y los montos correspondientes se encuentran descalzados.

La situación en el calce de plazos en moneda extranjera muestra que los pasivos exceden a los activos hasta un año, no obstante, la cooperativa posee inversiones a más de un año, que pueden ser fácilmente convertidas en efectivo, en caso de un retiro extraordinario de esos pasivos. Asimismo, mucho de los pasivos en moneda extranjera son renovados, por lo que el plazo de vencimiento tiende a ser superior al previsto.

A más de un año se determina la existencia de un exceso de activos en moneda extranjera sobre pasivos, capaz de absorber el exceso de pasivos sobre activos en moneda extranjera a menos de un año.

Al 31 de marzo del 2018, el indicador de riesgo de tipo de cambio se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las entidades fiscalizadas.”

4. Hechos relevantes y subsecuentes

Al 31 de marzo del 2018, no se establecen por parte de la administración de la cooperativa, otros hechos relevantes que afecten significativamente la posición financiera de COOPEBANPO, R.L.

INDICE DEL CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Certificación de Estados Financieros	1
Balances Generales	4
Estados de Resultados	6
Flujos de Efectivo	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Notas a los Estados Financieros	10