

**CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DEL 2017**

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 30 de junio del 2017, el balance de situación y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio por el período de seis 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 seis 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 seis meses fueron extraídos de los saldos de las cuentas contables al 30 de junio del 2017, 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 una 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 30 de junio del 2017, 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 30 de junio del 2017 y en los Estados de Resultados, Flujo de Efectivos y Cambios en el Patrimonio por el período de seis terminados el 30 de junio del 2017 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 30 de junio del 2017, 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.

27 de julio del 2.017

P/ Despacho Castillo, Dávila y Asociados.

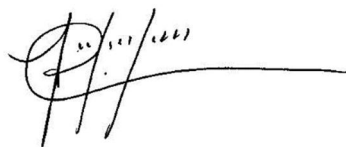


Lic. Jorge Arturo Castillo Bermúdez, Socio.
Contador Público Autorizado No 1276
Póliza de Fidelidad No. 0116-FIG 007
Vence el 30 de setiembre del 2.017

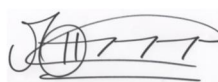
(Firma y sello blanco en original)
“Exento timbre de Ley 6663
según indica su artículo 8.”

COOPEBANPO, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 30 de junio del 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

		<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
ACTIVOS	Notas			
Disponibilidades	3, i	¢ 757.169.263	757.911.894	673.245.743
Efectivo		21.264.945	14.760.997	14.555.854
Entidades financieras del país		735.904.318	743.150.897	658.689.889
Inversiones en instrumentos financieros	3, ii	9.443.720.808	11.561.792.957	10.080.413.274
Mantenidas para negociar		840.644.159	600.603.173	566.421.792
Disponibles para la venta		8.456.421.677	10.753.407.496	9.271.624.942
Productos por cobrar		146.654.972	207.782.288	242.366.540
Cartera de Créditos	3, iii	43.345.280.067	37.803.129.784	40.955.011.876
Créditos Vigentes		41.759.177.202	35.496.661.151	39.154.292.579
Créditos Vencidos		1.780.036.377	2.427.643.633	1.973.878.517
Créditos en cobro judicial		436.424.061	139.389.944	323.186.418
Productos por cobrar		243.436.720	246.729.246	261.862.332
Estimación por deterioro		(873.794.293)	(507.294.190)	(758.207.970)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	535.254	5.538.740	4.611.486
Otras cuentas por cobrar		535.254	5.823.440	6.979.422
Estimación por deterioro		0	(284.700)	(2.367.936)
Bienes realizables	3, v	0	0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		13.180.736 (13.180.736)	13.180.736 (13.180.736)	13.180.736 (13.180.736)
Participaciones en el capital de otras empresas, Neto	3, vi	24.129.129	41.696.055	27.901.815
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	3, vii	883.523.671	917.958.751	899.806.265
Otros Activos	3, viii	470.307.814	367.388.070	393.561.526
Cargos diferidos		270.665.870	203.346.454	251.662.877
Activos Intangibles		11.604.203	15.797.145	14.041.829
Otros activos		188.037.741	148.244.471	127.856.820
Total de Activos		¢ <u>54.924.666.006</u>	<u>51.455.416.251</u>	<u>53.034.551.985</u>



Randall Chavarría Hernández
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General



Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

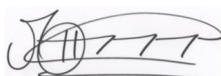
Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 30 de junio del 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	Notas	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos				
Obligaciones con el Público	3, ix	¢ 38.339.471.001	36.238.517.153	37.231.874.388
A la vista		1.682.344.897	1.702.474.931	1.671.074.416
A plazo		35.988.253.035	34.032.026.000	34.913.839.487
Cargos financieros por pagar		668.873.069	504.016.222	646.960.485
Obligaciones con entidades	3, x	7.320.112.838	5.685.031.162	6.382.472.618
A plazo		6.637.898.507	4.668.203.981	5.645.302.869
Otras obligaciones con entidades		641.885.179	987.564.076	709.872.347
Cargos financieros por pagar		40.329.152	29.263.105	27.297.402
Cuentas por pagar y Provisiones	3, xi	808.585.750	1.554.472.161	1.116.984.680
Provisiones		77.157.693	390.998.029	376.146.103
Otras cuentas por pagar diversas		731.428.057	1.163.474.132	740.838.577
Otros pasivos		416.017.868	362.104.682	355.959.984
Ingresos diferidos		416.017.868	362.089.225	355.959.984
Estimación por deterioro de créditos contingentes		0	15.457	0
Total de Pasivos		<u>46.884.187.457</u>	<u>43.840.125.158</u>	<u>45.087.291.670</u>
Patrimonio				
Capital Social	3, xii	6.473.257.588	5.975.515.383	6.327.250.931
Capital pagado		6.473.257.588	5.975.515.383	6.327.250.931
Ajustes al patrimonio		(115.185.793)	(82.997.007)	(91.454.205)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(115.185.793)	(82.997.007)	(91.454.205)
Reservas Patrimoniales	3, xiii	1.402.536.951	1.293.584.187	1.415.850.443
Resultado del período		279.869.803	429.188.530	295.613.146
Total Patrimonio		<u>8.040.478.549</u>	<u>7.615.291.093</u>	<u>7.947.260.315</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>¢ 54.924.666.006</u>	<u>51.455.416.251</u>	<u>53.034.551.985</u>
Cuentas Contingentes Deudoras	3, xiv	¢ 0	11.889.707	0
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xiv	¢ 75.248.530.769	71.987.947.445	72.404.100.792
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		41.775.539.411	38.799.043.622	39.206.357.833
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		33.472.991.358	33.188.903.823	33.197.742.959



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 RESULTADOS

Por el período de seis meses, y por el trimestre concluido el 30 de junio del 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	Notas	Por seis meses concluidos		Año	Por el trimestre concluido	
		<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	Anterior <u>31/12/2016</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>
Ingresos Financieros	3, xv					
Por disponibilidades	¢	4.630.845	17.596.549	22.277.733	2.099.662	5.709.855
Por inversiones en instrumentos financieros		290.547.131	330.740.261	600.735.920	141.772.772	149.827.714
Por cartera de créditos		2.754.877.087	2.540.017.189	5.259.469.410	1.402.179.713	1.282.576.363
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		32.236.685	3.312.072	11.052.042	14.620.076	7.112.003
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		0	8.612.818	13.742.819	0	4.159.244
Por otros ingresos financieros		235.661.053	281.022.479	494.962.907	116.338.789	156.814.401
Total de ingresos financieros		<u>3.317.952.801</u>	<u>3.181.301.368</u>	<u>6.402.240.831</u>	<u>1.677.011.012</u>	<u>1.606.199.580</u>
Gastos financieros	3, xvi					
Por obligaciones con el público		1.591.867.959	1.648.416.024	3.383.387.545	796.174.739	838.991.217
Por obligaciones con Entidades Financieras		273.799.055	272.036.550	513.954.120	141.120.344	131.995.204
Por otros gastos financieros	2, xvii	197.919.406	48.023.091	132.856.870	95.800.442	23.029.780
Total de Gastos Financieros		<u>2.063.586.420</u>	<u>1.968.475.665</u>	<u>4.030.258.929</u>	<u>1.033.095.525</u>	<u>994.016.201</u>
Por estimación de deterioro de activos		291.831.774	107.683.486	486.526.842	162.701.096	68.714.484
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		37.354.885	70.615.602	169.868.772	29.454.724	10.636.558
RESULTADO FINANCIERO		<u>999.889.492</u>	<u>1.175.757.819</u>	<u>2.055.323.832</u>	<u>510.669.115</u>	<u>554.105.453</u>

Continua...

Viene...

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS
 Por el período de seis meses, y por el trimestre concluido el 30 de junio del 2017 y 2016
 (En colones sin céntimos)

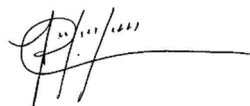
Notas	Por seis meses concluidos		Año	Por el trimestre concluido	
	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>Anterior</u> <u>31/12/2016</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>
Otros ingresos de Operación					
Por ganancia por participaciones de capital de otras empresas	5.005.261	100.961	100.962	4.127.685	0
Por otros ingresos operativos	37.993.031	50.578.390	97.857.692	26.270.279	27.464.569
Total otros ingresos de operación	<u>42.998.292</u>	<u>50.679.351</u>	<u>97.958.654</u>	<u>30.397.964</u>	<u>27.464.569</u>
Otros gastos de operación					
Por bienes realizables	0	0	52.846	0	0
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas	12.513.880	12.036.404	60.603.181	3.979.215	7.134.056
Por provisiones	4.000.000	0	0	0	0
Por otros gastos operativos	5.684.431	3.563.632	8.126.326	3.486.051	1.351.440
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos	0	44.857.007	19.822.454	0	25.640.023
Total Otros Gastos de Operación	<u>22.198.311</u>	<u>60.457.043</u>	<u>88.604.807</u>	<u>7.465.266</u>	<u>34.125.519</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	<u>1.020.689.473</u>	<u>1.165.980.127</u>	<u>2.064.677.679</u>	<u>533.601.813</u>	<u>547.444.503</u>

Continua...

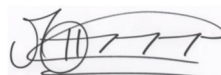
Viene...

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS
 Por el período de seis meses, y por el trimestre concluido el 30 de junio del 2017 y 2016
 (En colones sin céntimos)

	Notas 3, xviii	Año				
		Por seis meses concluidos <u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	Anterior <u>31/12/2016</u>	Por el trimestre concluido <u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>
Gastos Administrativos						
Por gastos de personal		513.978.896	501.349.002	1.003.537.428	273.662.869	254.669.100
Por otros gastos de administración		213.653.192	215.219.052	537.931.144	122.748.440	108.999.916
Total Gastos Administrativos		<u>727.632.088</u>	<u>716.568.054</u>	<u>1.541.468.572</u>	<u>396.411.309</u>	<u>363.669.016</u>
RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		293.057.385	449.412.073	523.209.107	137.190.504	183.775.487
Participaciones sobre la utilidad		<u>13.187.582</u>	<u>20.223.543</u>	<u>23.544.410</u>	<u>6.173.572</u>	<u>8.269.897</u>
RESULTADO DEL PERÍODO	¢	<u>279.869.803</u>	<u>429.188.530</u>	<u>499.664.697</u>	<u>131.016.932</u>	<u>175.505.590</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		<u>(23.731.588)</u>	<u>(26.781.213)</u>	<u>(35.238.411)</u>	<u>(39.673.599)</u>	<u>-20.028.307</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		<u>(23.731.588)</u>	<u>(26.781.213)</u>	<u>(35.238.411)</u>	<u>(39.673.599)</u>	<u>(20.028.307)</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		<u><u>256.138.215</u></u>	<u><u>402.407.317</u></u>	<u><u>464.426.286</u></u>	<u><u>91.343.333</u></u>	<u><u>155.477.283</u></u>



Randall Chavarría Hernández
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

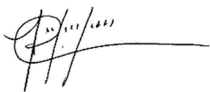


Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	Notas	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período	¢	279.869.803	429.188.530
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		13.187.582	20.223.543
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(44.167.367)	(22.438.395)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		267.040.697	39.171.316
Pérdidas por otras estimaciones		(418.181)	15.457
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		(298.988.410)	70.001.192
Depreciaciones y amortizaciones		28.414.818	75.228.385
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		7.508.619	0
		<u>252.447.561</u>	<u>611.390.028</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(2.644.593.579)	(3.254.999.284)
Cuentas y comisiones por cobrar		4.494.413	72.169
Productos por cobrar		114.137.180	73.926.394
Otros activos		(79.183.914)	(135.247.511)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		1.082.271.617	2.740.676.412
Otras cuentas por pagar y provisiones		(19.336.838)	448.508.563
Productos por pagar		34.944.334	(12.172.067)
Otros pasivos		60.057.884	(63.231.389)
		<u>(1.194.761.342)</u>	<u>408.923.315</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)		(853.204.793)	(2.786.948.265)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(9.694.598)	(13.981.838)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(3.735.933)	11.935.442
		<u>(866.635.324)</u>	<u>(2.788.994.661)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		924.608.470	0
Pago de obligaciones		0	(436.525.341)
Pago de excedentes		(295.613.146)	(440.818.937)
Aportes de capital recibidos en efectivo		146.006.657	209.543.520
Reservas patrimoniales		(13.313.492)	(21.528.067)
		<u>761.688.489</u>	<u>(689.328.825)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Variación neta del efectivo y equivalentes		(1.299.708.177)	(3.069.400.171)
Efectivo y equivalentes al inicio del período		5.617.326.605	6.417.134.070
Efectivo y equivalentes al final del período	3, xix ¢	<u>4.317.618.428</u>	<u>3.347.733.899</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 seis meses terminados el 30 de junio del 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

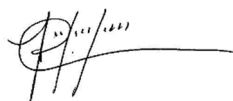
	Notas	<u>Capital Social</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	Resultados acum. al principio del período	Total
Saldo al 1 de enero del 2016		¢ 5.765.971.863	(56.215.794)	1.315.112.254	440.818.937	7.465.687.260
Resultado del período 2016					429.188.530	429.188.530
Distribución de excedentes período anterior					(440.818.937)	(440.818.937)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
Aumento (Disminución) neta de reservas				(21.528.067)		(21.528.067)
Compra y venta de acciones en tesorería						0
Capital Social, Aumento neto		209.543.520				209.543.520
Saldo al 30 de junio del 2016		<u>5.975.515.383</u>	<u>(56.215.794)</u>	<u>1.293.584.187</u>	<u>429.188.530</u>	<u>7.642.072.306</u>
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta 2, iii			(26.781.213)			(26.781.213)
Resultados integrales totales del período		<u>0</u>	<u>(26.781.213)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(26.781.213)</u>
Saldo al 30 de junio del 2016		<u>¢ 5.975.515.383</u>	<u>(82.997.007)</u>	<u>1.293.584.187</u>	<u>429.188.530</u>	<u>7.615.291.093</u>

Continúa ...

Viene...

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2017 y 2016
(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 2017	¢ 6.327.250.931	(91.454.205)	1.415.850.443	295.613.146	7.947.260.315
Excedente del período 2017				279.869.803	279.869.803
Distribución de excedentes período anterior				(295.613.146)	(295.613.146)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					
Disminución y/o pago cuentas			(13.313.492)		(13.313.492)
Capital Social, Disminución neto	146.006.657				146.006.657
Saldo al 30 de junio del 2017	<u>6.473.257.588</u>	<u>(91.454.205)</u>	<u>1.402.536.951</u>	<u>279.869.803</u>	<u>8.064.210.137</u>
Otros resultados integrales del período					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta 2, iii		(23.731.588)			(23.731.588)
Resultados integrales totales del período	<u>0</u>	<u>(23.731.588)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(23.731.588)</u>
Saldo al 30 de junio del 2017	<u>¢ 6.473.257.588</u>	<u>(115.185.793)</u>	<u>1.402.536.951</u>	<u>279.869.803</u>	<u>8.040.478.549</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
30 DE JUNIO DEL 2017 Y 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 30 de junio del 2017, 2016 y 31 de diciembre del 2016 es de 55, 53 y 54 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 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016, 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 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

	Por U.S. \$ 1,00	Valuación		
		30 de junio <u>2.017</u>	30 de junio <u>2.016</u>	Diciembre <u>2.016</u>
Compra	¢	567,09	541,67	548,18
Venta	¢	579,87	554,20	561,10

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) Mantenedas 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.
Mantenedas 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 cuenta además, con 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 la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

- Estimación estructural
- Equivalente de crédito
- Garantías
- Uso de calificaciones
- Condiciones generales de las garantías

- Estimación mínima
- Operaciones especiales
- Calificación de deudores recalificados
- Estimación de otros activos

A continuación se presentan los cuadros para definir la categoría de riesgo 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:

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

80% categoría D (no 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 CONACCOOP 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 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Efectivo	¢ <u>21.264.945</u>	<u>14.760.997</u>	<u>14.555.854</u>

Dinero en cajas y bóvedas	21.264.945	14.760.997	14.555.854
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	<u>735.904.318</u>	<u>743.150.897</u>	<u>658.689.889</u>
Ctas ctes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	126.678.055	67.862.940	169.874.570
Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	287.979.171	264.249.782	421.571.695
Depósitos over night en entidades financieras del país	<u>321.247.092</u>	<u>411.038.175</u>	<u>67.243.624</u>
Total de disponibilidades	¢ <u>757.169.263</u>	<u>757.911.894</u>	<u>673.245.743</u>

ii. Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ 9.443.720.808	11.561.792.957	10.080.413.274
Inversiones Mantenidas Para Negociar	<u>840.644.159</u>	<u>600.603.173</u>	<u>566.421.792</u>
Otros instrumentos financieros para negociar	840.644.159	600.603.173	566.421.792
Inversiones Disponibles Para La Venta	<u>8.456.421.677</u>	<u>10.753.407.496</u>	<u>9.271.624.942</u>
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios	337.317.537	668.289.614	333.877.492
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	577.444.668	3.570.495.944	1.840.339.284
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta con recursos propios	83.301.268	79.567.260	80.419.234
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	7.252.465.263	6.274.704.053	6.834.281.497
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Reserva liquidez	64.576.920	24.727.236	44.497.525
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez	141.316.021	135.623.389	138.209.910
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros	<u>146.654.972</u>	<u>207.782.288</u>	<u>242.366.540</u>
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	<u>146.654.972</u>	<u>207.782.288</u>	<u>242.366.540</u>
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Estimación por deterioro de instrumentos financieros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total en inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>9.443.720.808</u>	<u>11.561.792.957</u>	<u>10.080.413.274</u>

Al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016, las inversiones en instrumentos financieros consideradas como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢3.560.449.165, ¢2.589.822.005 y ¢4.944.080.862, 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 30 de junio del 2017, por emisor, instrumento y fecha de vencimiento, es el siguiente:

30 de junio del 2017

Mantenidos para negociar

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
I.N.S. SAFI	Fondo Inversión	Liquidez	¢ 368.664.278
I.N.S. SAFI	Fondo Inversión \$	Liquidez	313.561
BAC SAFI	Fondo Inversión	Liquidez	44.016.957
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	390.741.923
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión \$	Liquidez	4.779.315
Scotia SAFI	Fondo Inversión \$	Liquidez	3.062.496
BCT Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión	Liquidez	29.065.628
Total Mantenidos para negociar			840.644.158

Disponibles para la venta

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
Banco Central de Costa Rica	Bem	08/03/2028	164.787.342
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	50.693.808
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	298.381.944
Banco Central de Costa Rica	Bem	19/07/2017	270.386.114
Banco Central de Costa Rica	Bem	15/11/2017	216.965.326
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	198.921.296
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/06/2018	205.200.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	152.081.424
Banco Central de Costa Rica	Bem	04/10/2017	99.329.200
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	372.977.250
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	41.065.502
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	263.630.380
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	56.883.324
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/06/2018	68.880.590
Banco Central de Costa Rica	Bem	19/07/2017	440.888.681
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	51.729.288
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/01/2019	298.977.600
Banco Central de Costa Rica	Bem	07/03/2018	248.354.750
Banco Central de Costa Rica	Bem	04/03/2020	99.547.200
Banco Central de Costa Rica	Bem	12/12/2018	142.450.650
Banco Central de Costa Rica	Bem	12/12/2018	206.900.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	198.958.800
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	223.828.650
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/01/2019	99.659.200
Banco Central de Costa Rica	Bem	04/09/2019	169.168.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	19/07/2017	342.489.060
Banco Central de Costa Rica	Bem	15/11/2017	459.159.155

Banco Central de Costa Rica	Bem	07/03/2018	210.170.730
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	06/07/2017	1.600.000.000
Banco de Costa Rica	C.D.P.	30/07/2017	29.425.540
Banco Popular y Desarrollo Comunal	C.D.P.	18/11/2017	28.354.500
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Macrotítulo	30/05/2018	17.346.829
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Macrotítulo	26/11/2025	26.965.130
Bancrédito	C.D.P.	10/11/2017	29.341.220
Bancrédito	C.D.P.	10/07/2017	21.222.736
CoopeAde No. 1, R.L.	C.D.P.	20/11/2017	500.000.000
Coopenae, R:L.	C.D.P.	30/01/2018	26.827.327
Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
Davivienda	C.D.P.	20/09/2017	18.286.491
Davivienda	C.D.P.	14/07/2017	14.685.533
Gobierno	TUDES	13/07/2016	153.836.175
Gobierno	TUDES	12/01/2022	183.481.362
Gobierno	tp 2021	26/05/2021	20.264.961
Multifondos	Macrotítulo	05/05/2021	49.910.000
BN Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión		707.342
Multifondos	Fondo Inversión		83.301.268
Total disponibles para la venta			8.456.421.678
Productos por cobrar			146.654.972
Tota inversiones en instrumentos financieros			¢ 9.443.720.808

El detalle de los instrumentos financieros al 30 de junio del 2016, por emisor, instrumento y fecha de vencimiento, es el siguiente:

30 de junio del 2016

Mantenidos para negociar

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
Sociedad Fondos Inversión I.N.S.	Fondo Inversión	Liquidez	340.803.388
Sociedad Fondos Inversión I.N.S.	Fondo Inversión	Liquidez	293.883
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	186.018.534
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	4.472.174
Sociedad Fondos de Inversión Bac	Fondo Inversión	Liquidez	49.954.612
Scotia Valores, S.A.	Fondo Inversión	Liquidez	19.060.582
Total Mantenidos para negociar			600.603.173

Disponibles para la venta

Banco Central de Costa Rica	DEP-B	07/07/2016	300.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	01/07/2016	500.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	13/07/2016	100.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	06/07/2016	250.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	07/07/2016	50.000.000
Bancrédito	C.D.P.	11/07/2016	20.059.557
Banco Popular y Desarrollo Comunal	C.D.P.	03/11/2016	29.791.850

Davivienda	C.D.P.	19/09/2016	17.139.387
Davivienda	C.D.P.	14/07/2016	13.756.581
Banco de Costa Rica	C.D.P.	30/07/2016	27.483.567
Bac San José	C.D.P.	04/11/2016	27.392.447
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Macrotítulo	26/11/2025	24.727.236
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/07/2016	70.181.102
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/07/2016	180.465.691
Banco Central de Costa Rica	Bem	08/03/2028	166.192.778
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	52.891.005
Banco Central de Costa Rica	Bem	12/10/2016	213.643.801
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/01/2017	305.260.894
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/01/2017	187.095.386
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	300.779.103
Banco Central de Costa Rica	Bem	19/07/2017	283.926.249
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/01/2017	369.267.375
Banco Central de Costa Rica	Bem	16/11/2016	62.184.267
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/09/2016	437.560.418
Banco Central de Costa Rica	Bem	16/11/2016	209.087.148
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	42.841.832
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	275.033.980
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	59.343.870
Banco Central de Costa Rica	Bem	08/02/2017	50.208.050
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/06/2018	71.987.687
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/07/2016	100.253.400
Banco Central de Costa Rica	Bem	16/11/2016	204.987.400
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	200.520.600
Banco Central de Costa Rica	Bem	12/10/2016	496.846.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	19/07/2017	359.640.018
Banco Central de Costa Rica	Bem	08/02/2017	200.874.000
Gobierno	Tpo	25/03/2020	346.429.810
Banco Central de Costa Rica	Bem	04/09/2019	173.632.000
Multifondos de Costa Rica, S.A.	Macrotítulo	05/05/2021	50.200.000
Coopenae, R.L.	C.D.P.	16/01/2017	15.490.408
Coopenae, R.L.	C.D.P.	30/01/2017	22.293.512
Coopenae, R.L.	C.D.P.	16/02/2017	500.000.000
Coopenae, R.L.	C.D.P.	16/02/2017	500.000.000
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	28/01/2017	500.000.000
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	18/02/2017	222.936.111
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	18/02/2017	432.556.979
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	02/05/2017	250.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	02/05/2017	250.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	18/02/2017	225.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	13/02/2017	225.000.000
Gobierno	TUDES	24/06/2020	157.417.424

Gobierno	TUDES	12/01/2022	164.442.379
BN Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión		377.018.934
Multifondos de Costa Rica, S.A.	Fondo Inversión		79.567.260
Total disponibles para la venta			10.753.407.496
Productos por cobrar			207.782.288
Tota inversiones en instrumentos financieros			11.561.792.957

El detalle de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2016, 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	267.980.985
Sociedad Fondos Inversión I.N.S.	Fondo Inversión	Liquidez	300.194
Bac Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión	Liquidez	2.272.968
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	38.131.544
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	4.571.344
BCT Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión	Liquidez	250.226.814
Scotia Valores, S.A.	Fondo Inversión	Liquidez	2.937.943
Total Mantenidos para negociar			566.421.792

Disponibles para la venta

Banco Central de Costa Rica	DEP-B	5/1/2017	1.000.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	6/1/2017	900.000.000
Bancrédito	C.D.P.	9/1/2017	20.407.020
Banco Popular y Desarrollo Comunal	C.D.P.	3/5/2017	30.149.900
Davivienda	C.D.P.	20/3/2017	17.486.986
Davivienda	C.D.P.	14/1/2017	14.054.727
Banco de Costa Rica	C.D.P.	30/1/2017	28.108.149
COOPENAE, R.L.	C.D.P.	16/1/2017	15.676.578
COOPENAE, R.L.	C.D.P.	30/1/2017	22.561.444
Bac San José	C.D.P.	8/5/2017	28.003.128
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Macrotítulo	26/11/2025	25.216.006
Banco Central de Costa Rica	Bem	8/3/2028	165.723.337
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/3/2018	52.093.022
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/1/2017	309.822.410
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/1/2017	189.891.155
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/1/2018	301.081.041
Banco Central de Costa Rica	Bem	19/7/2017	277.155.508
Banco Central de Costa Rica	Bem	5/4/2017	270.359.459
Banco Central de Costa Rica	Bem	15/11/2017	224.513.421
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/1/2017	374.785.125
Banco Central de Costa Rica	Bem	4/10/2017	99.997.500
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/3/2018	42.156.288
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/3/2018	270.632.960
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/3/2018	58.394.266

Banco Central de Costa Rica	Bem	8/2/2017	50.033.600
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/6/2018	70.647.775
Banco Central de Costa Rica	Bem	19/7/2017	452.102.682
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/1/2018	200.581.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	5/4/2017	100.075.200
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/1/2018	225.653.625
Banco Central de Costa Rica	Bem	4/9/2019	172.128.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	19/7/2017	351.063.684
Banco Central de Costa Rica	Bem	8/2/2017	200.257.600
Banco Central de Costa Rica	Bem	15/11/2017	475.132.840
Multifondos de Costa Rica, S.A.	Macrotítulo	5/5/2021	50.040.000
Gobierno	Tp0	26/5/2021	19.281.518
Gobierno	Tp	24/6/2020	156.400.350
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	28/1/2017	500.000.000
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	18/2/2017	222.936.111
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	2/5/2017	250.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	2/5/2017	250.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	18/2/2017	225.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	13/2/2017	225.000.000
Gobierno	TUDES	12/1/2022	177.477.142
BN Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión		79.125.151
Multifondos de Costa Rica, S.A.	Fondo Inversión		80.419.234
Total disponibles para la venta			9.271.624.942
Productos por cobrar			242.366.540
Tota inversiones en instrumentos financieros			10.080.413.274

iii. Cartera de créditos

Al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Créditos vigentes	¢ 41.759.177.202	35.496.661.151	39.154.292.579
Préstamos con otros recursos vigentes	32.077.008.997	29.194.712.329	30.466.387.655
Créditos restringidos vigentes	9.682.168.205	6.301.948.822	8.687.904.924
Créditos vencidos	1.780.036.377	2.427.643.633	1.973.878.517
Préstamos con otros recursos vencidos	1.469.664.156	1.964.394.100	1.796.972.627
Créditos restringidos vencidos	310.372.221	463.249.533	176.905.890
Créditos en cobro judicial	436.424.061	139.389.944	323.186.418
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	426.911.703	139.389.944	313.674.060
Créditos restringidos en cobro judicial	9.512.358	0	9.512.358
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Cartera De Créditos	243.436.720	246.729.246	261.862.332

Productos por cobrar asociados a cartera de créditos	243.436.720	246.729.246	261.862.332
Total cartera de créditos y productos	44.219.074.360	38.310.423.974	41.713.219.846
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	<u>(873.794.293)</u>	<u>(507.294.190)</u>	<u>(758.207.970)</u>
Total cartera de créditos, neta	<u>¢ 43.345.280.067</u>	<u>37.803.129.784</u>	<u>40.955.011.876</u>

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 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 43.975.637.640	¢ 38.063.694.728	41.451.357.514
Cartera de créditos comprada por la entidad	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de cartera de créditos bruta	<u>¢ 43.975.637.640</u>	<u>¢ 38.063.694.728</u>	<u>41.451.357.514</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 2017 y 2016:

Estimación para créditos incobrables	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Saldo al inicio	¢ 758.207.970	468.122.874	468.122.874
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	291.831.774	107.583.121	483.326.974
Estimación acreditada a resultados año examinado	(24.791.077)	(68.411.805)	(162.890.607)
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	<u>(151.454.374)</u>	<u>0</u>	<u>(30.351.271)</u>
Saldo al final del año examinado	<u>¢ 873.794.293</u>	<u>507.294.190</u>	<u>758.207.970</u>

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

Concentración de cartera por tipo de garantía al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016:

Garantizadas por	%	<u>30/06/2017</u>	%	<u>30/06/2016</u>	%	<u>31/12/2016</u>
		Monto		Monto		Monto
Ahorros	10,87%	4.781.290.442	13,11%	4.989.908.353	11,05%	4.580.959.916

Fiduciaria	16,22%	7.134.203.392	17,94%	6.828.230.500	16,90%	7.005.557.695
Hipotecaria	29,50%	12.972.966.663	33,04%	12.576.612.408	30,67%	12.714.794.146
Prendaria	1,12%	492.075.366	0,82%	312.987.333	1,34%	553.541.659
Garantía Mixta	3,07%	1.349.159.702	3,70%	1.407.902.391	3,29%	1.363.451.132
Certificados a plazo	4,91%	2.160.771.376	5,28%	2.009.266.214	4,90%	2.033.031.340
Sin garantía	34,30%	15.085.170.699	26,11%	9.938.787.529	31,84%	13.200.021.626
Total de cartera de crédito	100,00%	¢ 43.975.637.640	100,00%	38.063.694.728	100,00%	¢ 41.451.357.514

Concentración de la cartera por actividad económica al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016:

Actividad económica	%	<u>30/06/2017</u>	%	<u>30/06/2016</u>	%	<u>31/12/2016</u>
Financiera y bursátil	54,16%	23.818.768.328	47,70%	18.154.627.270	49,59%	20.556.951.278
Actividades en entidades y órganos extraterritoriales	0,04%	18.916.645	0,00%	0	0,04%	16.778.008
Administración Pública	0,32%	141.386.765	0,28%	104.733.997	0,29%	118.167.851
Agricultura, ganadería, caza y actividades de serv. Conexas	0,01%	2.277.797	0,01%	3.100.000	0,01%	3.062.655
Comercio	0,13%	56.082.267	0,11%	43.562.385	0,11%	44.885.161
Construcción, compra y reparación vivienda	2,77%	1.216.989.979	3,31%	1.261.193.244	3,03%	1.254.917.722
Consumo	33,30%	14.643.899.528	40,24%	15.316.837.361	38,13%	15.806.243.465
Educación	0,02%	9.098.738	0,01%	4.023.312	0,01%	3.760.492
Hotelería y restaurante	0,00%	8.668.472	0,00%	0	0,02%	9.032.491
Otras actividades sector privado no financiero	8,61%	3.779.841.081	7,80%	2.968.432.401	8,20%	3.397.366.785
Servicios	0,39%	173.200.085	0,32%	122.665.323	0,34%	143.686.015
Transporte	0,05%	20.181.097	0,06%	22.728.746	0,05%	21.899.070
Industria Manufacturera	0,16%	66.960.940	0,13%	48.977.906	0,15%	62.129.777
Electricidad y comunicaciones	0,04%	19.365.918	0,03%	12.812.783	0,03%	12.476.744
Total de cartera de crédito	100,00%	¢ 43.975.637.640	100,00%	¢ 38.063.694.728	100,00%	41.451.357.514

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016:

	%	<u>30/06/2017</u>	%	<u>30/06/2016</u>	%	<u>31/12/2016</u>
		<u>Principal</u>		<u>Principal</u>		<u>Principal</u>
Al día	94,96%	41.759.354.504	93,26%	35.496.661.151	94,46%	39.154.292.579
de 1 a 30 días	2,97%	1.305.556.232	4,38%	1.668.192.451	2,70%	1.121.013.711
de 31 a 60 días	0,84%	369.137.557	1,31%	499.686.619	1,26%	521.782.735
de 61 a 90 días	0,17%	76.107.598	0,56%	212.228.266	0,63%	262.588.634
de 91 a 120 días	0,02%	8.492.887	0,02%	6.746.850	0,09%	38.077.450
de 121 a 180 días	0,04%	17.991.169	0,05%	18.379.213	0,06%	23.056.114
Más de 180 días	0,01%	2.573.632	0,06%	22.410.234	0,02%	7.359.873
Cobro judicial	0,99%	436.424.061	0,37%	139.389.944	0,78%	323.186.418
Totales	100,00%	¢ 43.975.637.640	100,00%	¢ 38.063.694.728	100,00%	41.451.357.514

La siguiente es la concentración de la cartera en deudores individuales y por al 30 de junio del 2017 y

2016 y 31 de diciembre del 2016:

	Concen- traciones	<u>30/06/2017</u> Principal	Concen- traciones	<u>30/06/2016</u> Principal	Concen- traciones	<u>31/12/2016</u> Principal
Hasta 5 mill	5.731	¢ 9.383.690.499	5.746	8.925.014.114	5.867	9.222.498.897
Hasta 10 mill	1.724	12.956.268.692	1.493	11.350.005.551	1.625	12.270.723.616
Hasta 15 mill	527	6.691.358.645	325	5.480.880.160	483	6.164.638.260
Hasta 20 mill	272	4.856.608.953	128	3.403.512.028	238	4.287.801.333
Más de 20 mill	297	10.087.710.851	250	8.904.282.875	280	9.505.695.408
Total	<u>8.551</u>	<u>¢ 43.975.637.640</u>	<u>7.942</u>	<u>38.063.694.728</u>	<u>8.493</u>	<u>¢ 41.451.357.514</u>

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016:

	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Monto de los préstamos	¢ 325.872.942	97.639.524	289.305.897
Número de los préstamos	65	23	69

Monto, número y porcentaje del total de préstamos en proceso de cobro judicial al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016:

	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Monto de operaciones en cobro judicial	¢ 436.424.061	139.389.944	323.186.417
Número de Préstamos en cobro judicial	94	39	64
Porcentaje sobre cartera de créditos	0,99%	0,37%	0,78%

iv. Cuentas y comisiones por cobrar:

Al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016, las cuentas y comisiones por cobrar se detallan así:

	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Otras cuentas por cobrar diversas	¢ 535.254	5.823.440	6.979.422
Otras cuentas por cobrar	535.254	5.823.440	6.979.422
Sub-total otras cuentas por cobrar	<u>535.254</u>	<u>5.823.440</u>	<u>6.979.422</u>
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar	0	(284.700)	(2.367.936)
Total cuentas por cobrar, neto	<u>¢ 535.254</u>	<u>5.538.740</u>	<u>4.611.486</u>

La cuenta de estimación o deterioro para cuentas a cobrar presenta el siguiente movimiento en el período económico 2017 y 2016:

	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Estimación por deterioro cuentas por cobrar			
Saldo al inicio	¢ 2.367.936	284.700	284.700

Más o menos:

Estimación cargada a resultados año examinado	0	0	2.947.816
Estimación acreditada a resultados año examinado	(418.181)	0	0
Estimación cargada por cuentas a cobrar insolutas o castigadas	(1.949.755)	0	(864.580)
Saldo al final del año examinado	¢ <u>0</u>	<u>284.700</u>	<u>2.367.936</u>

v. Bienes realizables, neto:

Al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016, los bienes realizables se detallan a continuación:

	<u>31/06/2017</u>	<u>31/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	13.180.736	13.180.736	13.180.736
Estimación por deterioro de bienes realizables	(13.180.736)	(13.180.736)	(13.180.736)
Total bienes realizables, neto	<u>0</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>31/06/2017</u>	<u>31/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Saldo al inicio	¢ 13.180.736	13.180.736	13.180.736
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año examinado	¢ <u>13.180.736</u>	<u>13.180.736</u>	<u>13.180.736</u>

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

Al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016, las participaciones en el capital de otras empresas, neto se detalla a continuación:

	Tipo	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Participación en el capital de otras empresas del país	Control	¢ 24.129.129	41.696.055	27.901.815
Participaciones en entidades financieras del país		7.926.329	7.500.000	7.500.000
Coopenae, R.L.	Minoritario	7.926.329	7.500.000	7.500.000
Participación en empresas no financieras del país		16.202.800	34.196.055	20.401.815
Cooseguros, S.A.	Minoritario	470.000	750.000	750.000
Cost, S.A.	Minoritario	15.232.800	15.222.658	15.222.658
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	Minoritario	500.000	500.000	500.000
Serv. Comercialización Cooperativos, S.A.	Control	0	17.723.397	3.929.157
Subtotal		24.129.129	41.696.055	27.901.815
Deterioro en participaciones en capital de otras empresas		0	0	0
Total de participaciones en el capital de otras empresas		¢ <u>24.129.129</u>	<u>41.696.055</u>	<u>27.901.815</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 Mayo 2017

	<u>Activo</u>	<u>Capital</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	
			<u>Sobre activo</u>	<u>Sobre Cap. Social</u>
	<u>total</u>	<u>Social</u>		
Cooseguros, S.A.	272.974.499	46.530.000	0,17%	1,01%
Cost, S.A.	704.116.012	426.470.000	2,16%	3,57%
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	71.285.142	3.000.000	0,70%	16,67%
Coopenae, R.L.	686.114.382.184	83.631.616.021	0,00%	0,01%

Sobre la empresa Servicios de Comercialización Cooperativa, S.A., al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016, el método de valuación es por el método de participación y se presenta la siguiente información:

	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Porcentaje de participación en el capital	100%	100%	100%
Clase de acciones	Comunes	Comunes	Comunes
Valor nominal de las acciones	100.000	100.000	100.000
Monto de las utilidades no distribuidas por la emisora a la entidad o de pérdidas no cubiertas	(4.912.862)	9.208.498	(12.800.195)
Monto de las utilidades o pérdidas del período que están afectando el estado de resultados del período	(7.508.620)	(11.935.442)	58.590.036
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 31 de mayo del 2017 y 2016, 30 de noviembre del 2016:

	<u>31/05/2017</u>	<u>31/05/2016</u>	<u>30/11/2016</u>
Total de activos	32.650.616	90.231.593	38.604.815
Total de pasivos	42.819.415	80.923.095	34.675.659
Total de patrimonio neto	(10.168.799)	9.308.498	3.929.156
Total Ingreso operativo	92.692.482	264.886.341	24.245.268
Resultado operativo	(22.039.852)	(11.354.505)	(7.834.632)
Resultado extraordinario	(21.985.290)	(10.695.953)	(7.887.334)
Resultado de gestiones anteriores	0	0	0
Resultado neto	(21.985.290)	(10.695.953)	(7.887.334)

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

Al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016, inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Terrenos	¢ 460.517.703	460.517.703	460.517.703
Edificios e instalaciones	359.529.971	359.529.971	359.529.971
Equipo y mobiliario	154.097.975	150.515.097	152.315.006
Equipo de computación	79.038.482	85.157.065	83.077.833
Vehículos	19.789.105	19.789.105	19.789.105
Total costo	1.072.973.236	1.075.508.941	1.075.229.618
Depreciación acumulada	(189.449.565)	(157.550.190)	(175.423.353)
Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto	¢ <u>883.523.671</u>	<u>917.958.751</u>	<u>899.806.265</u>

El movimiento del costo y de depreciación acumulada al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016 es el siguiente:

	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Costo			
Saldo al inicio	¢ 1.075.229.618	1.064.884.367	1.064.884.368
Compras de activos	5.617.846	13.981.838	13.508.417
Retiro y/o venta de activos	(7.874.228)	(3.357.264)	(3.163.167)
Saldo al final	1.072.973.236	1.075.508.941	1.075.229.618
Depreciación acumulada			
Saldo al inicio	175.423.353	134.930.262	134.930.263
Depreciación del período	21.900.440	25.977.192	43.656.257
Retiro y/o venta de activos	(7.874.228)	(3.357.264)	(3.163.167)
Saldo al final	189.449.565	157.550.190	175.423.353
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	¢ <u>883.523.671</u>	<u>917.958.751</u>	<u>899.806.265</u>

viii. Otros activos:

Al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016, los otros activos se detallan de la siguiente manera:

	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ 79.821.275	67.203.919	47.692.114
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	43.237.175	34.360.001	40.000.463
Póliza de seguros pagada por anticipado	1.735.594	904.044	7.691.651
Otros gastos pagados por anticipado	34.848.506	31.939.874	0
Cargos diferidos	270.665.870	203.346.454	251.662.877
Costos directos diferidos asociados a créditos	270.665.870	203.346.454	251.662.877
Bienes diversos	49.701.509	36.808.701	33.283.819
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	0	0	17.103.154
Otros bienes diversos	49.701.509	36.808.701	16.180.665
Operaciones pendientes de imputación	57.459.366	43.176.259	45.825.296
Operaciones por liquidar	57.459.366	43.176.259	45.825.296
Activos intangibles	11.604.203	15.797.146	14.041.829
Software	11.604.203	15.797.146	14.041.829

Valor de adquisición del software, (Amortización acumulada de software adquirido)	23.703.320 (12.099.117)	41.913.963 (26.116.817)	23.703.319 (9.661.490)
Otros activos restringidos	<u>1.055.591</u>	<u>1.055.591</u>	<u>1.055.591</u>
Depósitos en garantía	<u>1.055.591</u>	<u>1.055.591</u>	<u>1.055.591</u>
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	368.947	368.947	368.947
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	<u>686.644</u>	<u>686.644</u>	<u>686.644</u>
Total de otros activos	¢ <u><u>470.307.814</u></u>	<u><u>367.388.070</u></u>	<u><u>393.561.526</u></u>

El movimiento de la amortización acumulada del software adquirido es el siguiente al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016:

	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Saldo al inicio	¢ 22.957.104	22.957.104	22.957.104
Amortización del período	2.437.627	4.394.186	16.424.335
Retiro de intangible (software)	<u>(13.295.614)</u>	<u>(1.234.473)</u>	<u>(29.719.949)</u>
Saldo al final	¢ <u><u>12.099.117</u></u>	<u><u>26.116.817</u></u>	<u><u>9.661.490</u></u>

vix. Obligaciones con el público:

Al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016, las obligaciones con el público, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Captaciones a la vista	¢ <u>1.682.344.897</u>	<u>1.702.474.931</u>	<u>1.671.074.416</u>
Depósitos de ahorro a la vista	1.682.344.897	1.702.474.931	1.671.074.416
Captaciones a plazo	<u>35.988.253.035</u>	<u>34.032.026.000</u>	<u>34.913.839.487</u>
Depósitos de ahorro a plazo	<u>5.580.190.578</u>	<u>6.196.467.150</u>	<u>6.488.117.455</u>
Multiahorro	3.065.936.779	4.113.009.347	4.221.482.353
Ahorro escolar	545.956.553	526.453.702	851.412.684
Excedente capitalizado	4.098.657	3.692.683	2.438.115
Ahorro familiar	527.122.635	783.460.608	727.804.336
Rendimiento Cesantía	7.651.931	5.194.814	6.869.951
Salario escolar	305.484.413	269.655.191	654.731.034
Ahorro global	373.909.730	0	0
Ahorro navideño	750.029.880	495.000.805	23.378.982
Captaciones a plazo con el público	<u>18.565.052.306</u>	<u>16.013.005.030</u>	<u>16.687.042.526</u>
Certificados de inversión	18.565.052.306	16.013.005.030	16.687.042.526
Captaciones a plazo afectadas con garantía	<u>11.203.930.191</u>	<u>10.818.789.802</u>	<u>11.039.828.663</u>
Certificados de inversión	11.203.930.191	10.818.789.802	11.039.828.663
Otras captaciones a plazo	639.079.960	1.003.764.018	698.850.843
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>668.873.069</u>	<u>504.016.222</u>	<u>646.960.485</u>

Cargos por pagar por obligaciones con el público	668.873.069	504.016.222	646.960.485
Total obligaciones con el público	<u>¢ 38.339.471.001</u>	<u>36.238.517.153</u>	<u>37.231.874.388</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>30/06/2017</u> Monto	Número de clientes	<u>30/06/2016</u> Monto	Número de clientes	<u>31/12/2016</u> Monto
Depósitos a la vista						
Depósitos del público	5.623	1.682.344.897	5.269	1.702.474.931	5.434	1.671.074.416
Total depósitos a la vista	<u>5.623</u>	<u>1.682.344.897</u>	<u>5.269</u>	<u>1.702.474.931</u>	<u>5.434</u>	<u>1.671.074.416</u>
Depósitos a Plazo						
Depósitos del público	17.785	35.988.253.035	15.299	34.032.026.000	12.106	34.913.839.487
Total depósitos a plazo	<u>17.785</u>	<u>35.988.253.035</u>	<u>15.299</u>	<u>34.032.026.000</u>	<u>12.106</u>	<u>34.913.839.487</u>
Cargos financieros por pagar		668.873.069		504.016.222		646.960.485
Total obligaciones con el público	<u>23.408</u>	<u>¢ 38.339.471.001</u>	<u>20.568</u>	<u>¢ 36.238.517.153</u>	<u>17.540</u>	<u>¢ 37.231.874.388</u>

x. Obligaciones con entidades:

Al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Obligaciones con entidades financieras a plazo	<u>6.637.898.507</u>	<u>4.668.203.981</u>	<u>5.645.302.869</u>
Préstamos de entidades financieras del país	<u>6.637.898.507</u>	<u>4.668.203.981</u>	<u>5.645.302.869</u>
Banco Popular y Desarrollo Comunal	5.052.937.357	2.056.650.316	3.787.385.029
Banco Crédito Agrícola de Cartago	33.830.337	179.249.722	58.179.679
Coopenae, R.L.	1.551.130.813	2.432.303.943	1.799.738.161
Obligaciones con Entidades no financieras	<u>641.885.179</u>	<u>987.564.076</u>	<u>709.872.347</u>
Financiamientos de entidades no financieras del país	<u>641.885.179</u>	<u>987.564.076</u>	<u>709.872.347</u>
Infocoop	<u>641.885.179</u>	<u>987.564.076</u>	<u>709.872.347</u>
Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras	<u>40.329.152</u>	<u>29.263.105</u>	<u>27.297.402</u>
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	<u>40.329.152</u>	<u>29.263.105</u>	<u>27.297.402</u>
Total obligaciones con entidades	<u>¢ 7.320.112.838</u>	<u>5.685.031.162</u>	<u>6.382.472.618</u>

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 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016 es la siguiente:

Entidad	No de Operación	Monto original	Saldo			Tasa	Periodo	
			30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016		de Inicio	Vencimiento
COOPENAE	1945335	1.000.000.000	654.234.417	802.943.424	730.439.698	10,00%	03/12/2014	31/12/2020
COOPENAE	1947021	2.000.000.000	896.896.396	1.629.360.519	1.069.298.463	10,00%	22/12/2014	30/01/2021
BANCRÉDITO	32675668	350.000.000	33.830.337	179.249.722	58.179.679	10,20%	02/07/2008	02/07/2020
BANCO POPULAR	576799-1	1.000.000.000	708.569.847	857.775.065	785.004.137	8,70%	30/04/2015	30/04/2021
BANCO POPULAR	537091-6	250.000.000	115.532.863	132.030.259	123.968.781	7,20%	06/02/2008	06/02/2023
BANCO POPULAR	537296-1	375.000.000	115.442.117	131.643.257	123.727.398	7,20%	12/03/2008	12/03/2023
BANCO POPULAR	6283895	1.000.000.000	793.221.009	935.201.735	866.008.550	8,70%	27/11/2015	03/12/2021
BANCO POPULAR	6283815	707.000.000	659.883.525	-	688.676.163	8,70%	21/07/2016	21/07/2025
BANCO POPULAR	630694	1.200.000.000	1.160.287.996	-	1.200.000.000	8,70%	22/12/2016	22/12/2025
BANCO POPULAR	243379-6	1.500.000.000	1.500.000.000	-	-	8,50%	14/06/2017	05/05/2027
INFOCOOP	0130810082	500.000.000	288.577.617	322.659.970	306.042.970	8,00%	05/05/2008	05/05/2023
INFOCOOP	0131110331	500.000.000	202.307.164	427.003.105	208.008.097	10,00%	08/12/2011	08/12/2026
INFOCOOP	0131110332	500.000.000	151.000.398	237.901.001	195.821.280	15,00%	08/12/2011	08/12/2018
Total principal de obligaciones con entidades financieras			7.279.783.686	5.655.768.057	6.355.175.216			
Cargos por pagar			40.329.152	29.263.105	27.297.402			
Total obligaciones con entidades financieras			7.320.112.838	5.685.031.162	6.382.472.618			

xi. Otras cuentas por pagar y provisiones:

El saldo al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016, las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan así:

	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢ 731.428.057	1.163.474.132	740.838.577
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	3.029.003	9.487.724	12.946.766
Aportaciones patronales por pagar	15.104.412	13.189.808	13.507.864
Impuestos retenidos por pagar	31.714.926	40.117.499	36.461.095
Aportaciones laborales retenidas por pagar	16.463.679	12.005.283	5.219.229
Otras retenciones a terceros por pagar	186.532.427	66.722.400	79.052.161
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	24.508.905	34.622.576	30.484.141
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	3.735.934	0	0
Otras cuentas y comisiones por pagar	450.338.771	987.328.842	563.167.321
Provisiones	<u>77.157.693</u>	<u>390.998.029</u>	<u>376.146.103</u>
Provisiones para obligaciones patronales	41.157.693	65.498.343	14.686.446
Provisiones por litigios pendientes	4.000.000	0	0
Otras provisiones	<u>32.000.000</u>	<u>325.499.686</u>	<u>361.459.657</u>
Total cuentas por pagar y provisiones	¢ <u>808.585.750</u>	<u>1.554.472.161</u>	<u>1.116.984.680</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 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Capital pagado			
Capital Social Cooperativo	¢ <u>6.473.257.588</u>	<u>5.975.515.383</u>	<u>6.327.250.931</u>

xiii. Reservas patrimoniales:

El saldo al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Reserva legal	¢ 578.367.478	526.046.567	578.367.478
Otras reservas obligatorias	<u>66.161.795</u>	<u>81.915.047</u>	<u>71.627.151</u>
Educación	37.529.794	45.298.900	40.234.605
Bienestar social	<u>28.632.001</u>	<u>36.616.147</u>	<u>31.392.546</u>
Otras reservas voluntarias	<u>758.007.678</u>	<u>685.622.573</u>	<u>765.855.814</u>
Reserva de fortalecimiento patrimonial	730.577.386	652.096.020	730.577.386
Reserva para becas	0	5.218.629	7.848.137
Reserva préstamos para la educación	19.582.155	17.416.266	19.582.154

Reserva para proyectos sociales (Actividades sociales)	7.848.137	10.891.658	7.848.137
Total de reservas patrimoniales	¢ <u>1.402.536.951</u>	<u>1.293.584.187</u>	<u>1.415.850.443</u>

xiv. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Cuentas Contingentes deudoras	¢ 0	11.889.707	0
Créditos pendientes de desembolsar	0	11.889.707	0
Total cuentas contingentes	¢ 0	11.889.707	0
	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras	¢ 41.775.539.411	¢ 38.799.043.622	39.206.357.833
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	655.561.228	510.600.399	600.055.351
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	655.561.228	510.600.399	600.055.351
Cuentas liquidadas	558.856.005	399.967.938	429.829.774
Créditos liquidados	515.917.008	368.842.334	395.775.324
Productos por cobrar liquidados	42.938.997	31.125.604	34.054.450
Productos por cobrar en suspenso	38.644.387	10.040.464	22.231.476
Productos en suspenso de cartera de crédito	38.644.387	10.040.464	22.231.476
Documentos de respaldo	40.509.297.055	37.865.254.085	38.141.060.496
Documentos de respaldo en poder de la entidad	40.509.297.055	37.865.254.085	38.141.060.496
Otras cuentas de registro	13.180.736	13.180.736	13.180.736
Cuenta de Orden por Cuenta de Terceros Deudoras	33.472.991.358	33.188.903.823	33.197.742.959
Bienes y Valores en Custodia por Cuenta de Terceros	33.472.991.358	33.188.903.823	33.197.742.959
Administración de comisiones de confianza	33.472.991.358	33.188.903.823	33.197.742.959
Valores en comisión de confianza	12.709.059.285	13.116.393.288	12.728.509.112
Créditos en comisión de confianza	20.763.932.073	20.072.510.535	20.469.233.847
Total otras cuentas de orden	¢ <u>75.248.530.769</u>	<u>71.987.947.445</u>	<u>72.404.100.792</u>

xv. Ingresos financieros:

El saldo al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016, los ingresos financieros se detallan así:

	<u>Seis meses terminados</u>	<u>Seis meses terminados</u>	<u>Anual</u>
	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Ingresos Financieros por Disponibilidades	¢ 4.630.845	17.596.549	22.277.733

Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	4.630.845	17.596.549	22.277.733
Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros	<u>290.547.130</u>	<u>330.740.261</u>	<u>600.735.920</u>
Productos por inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar	6.037.674	0	0
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	284.509.456	330.740.261	600.735.920
Productos por Cartera de Crédito Vigente	<u>2.753.502.941</u>	<u>2.538.675.074</u>	<u>5.256.912.873</u>
Productos por documentos descontados	0	0	0
Productos por préstamos con otros recursos	2.753.502.941	2.538.675.074	5.256.912.873
Productos por Cartera de Créditos Vencida y en Cobro Judicial	<u>1.374.145</u>	<u>1.342.114</u>	<u>2.556.537</u>
Productos por préstamos con otros recursos	1.374.145	1.342.114	2.556.537
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	<u>32.236.686</u>	<u>3.312.073</u>	<u>11.052.042</u>
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	<u>63.278.797</u>	<u>47.381.443</u>	<u>94.677.011</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	10.854.408	14.809.918	31.304.354
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	3.390.914	2.472.345	6.062.806
Diferencias de cambio por disponibilidades.	1.553.091	296.261	5.173.561
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	14.110.659	8.388.847	12.104.764
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	33.369.725	21.077.874	38.245.340
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	0	336.198	1.786.186
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	<u>(31.042.111)</u>	<u>(44.069.370)</u>	<u>(83.624.969)</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	(14.266.820)	(18.765.611)	(30.185.649)
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	(129.649)	(4.684)	(461.126)
Diferencias de cambio por disponibilidades.	(13.483.773)	(19.422.584)	(40.201.205)
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	(933.065)	(2.636.832)	(5.314.715)
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	(2.228.804)	(3.239.659)	(6.886.715)
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	0	0	(575.559)
Ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	0	8.612.818	13.742.819
Otros Ingresos Financieros	<u>235.661.054</u>	<u>281.022.479</u>	<u>494.962.907</u>
Comisiones por líneas de crédito	155.468.918	195.987.082	343.428.612
Otros ingresos financieros diversos	80.192.136	85.035.397	151.534.295
Total ingresos financieros	¢ <u>3.317.952.801</u>	<u>3.181.301.368</u>	<u>6.402.240.831</u>

xvi. Gastos financieros:

El saldo al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016, los gastos financieros se detallan así:

	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	¢ 1.591.867.959	1.648.416.024	3.383.387.545
Gastos por captaciones a la vista	14.563.916	20.088.157	34.496.012
Gastos por captaciones a plazo	1.577.304.043	1.628.327.867	3.348.891.533
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras	273.799.055	272.036.550	513.954.120
Gastos por Obligaciones a plazo con entidades financieras	273.799.055	272.036.550	513.954.120
Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	0	0	60.394
Otros Gastos Financieros	197.919.406	48.023.091	132.856.870
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	0	0	706.690
Comisiones por líneas de crédito obtenidas	4.263.289	3.698.149	7.592.687
Otros gastos financieros diversos	193.656.117	44.324.942	124.557.493
Total gastos financieros	¢ <u>2.063.586.420</u>	<u>1.968.475.665</u>	<u>4.030.258.929</u>

xvii. Gastos administrativos

El saldo al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016, los gastos administrativos se detallan así:

	Seis meses terminados		Anual
	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Gastos de personal	¢ 513.978.896	501.349.002	1.003.537.428
Gastos servicios externos	70.928.820	54.850.977	113.759.489
Gastos de movilidad y comunicaciones	11.202.898	14.843.107	22.158.547
Gastos de infraestructura	52.328.685	58.175.311	117.306.460
Gastos generales	79.192.789	87.349.657	284.706.648
Total gastos de administración	¢ <u>727.632.088</u>	<u>716.568.054</u>	<u>1.541.468.572</u>

xviii. Participación y reservas sobre el excedente

El cálculo sobre las participaciones del excedente del período 2017 y 2016, se calcula con base a lo establecido en el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y se detalla así:

	Seis meses terminados		Anual
	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Resultado antes de reservas y pasivos legales	¢ <u>293.057.385</u>	<u>449.412.073</u>	<u>523.209.107</u>
Pasivos legales			
CENECOOP (2,5%)	¢ 7.326.435	11.235.302	13.080.228
Coonacoop y Otros Organismos de Integración (2%)	5.861.147	8.988.241	10.464.182
Total pasivos legales	13.187.582	20.223.543	23.544.410
Total participaciones sobre el excedente	13.187.582	20.223.543	23.544.410

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>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Disponibilidades	¢ 757.169.263	757.911.894	673.245.743
Inversiones en instrumentos financieros			
Mantenidas para negociar	840.644.159	600.603.173	566.421.792
Disponibles para la venta	<u>2.719.805.006</u>	<u>1.989.218.832</u>	<u>4.377.659.070</u>
Inversiones en instrumentos financieros	<u>3.560.449.165</u>	<u>2.589.822.005</u>	<u>4.944.080.862</u>
Total efectivo y equivalentes	¢ <u><u>4.317.618.428</u></u>	<u><u>3.347.733.899</u></u>	<u><u>5.617.326.605</u></u>

xx. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

<u>Activo restringido</u>	<u>Importe</u>			<u>Causa de restricción</u>
	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>	
Inversiones en instrumentos financieros	7.458.358.204	6.435.054.677	7.016.988.933	Reserva de liquidez
Otros activos	1.055.591	1.055.591	1.055.591	Depósitos en garantía

xxi. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016, la posición monetaria de los activos y pasivos y su criterio de valuación se muestran a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Disponibilidades	Tipo cambio compra	\$ 184.132	168.031	169.557
Inversiones en valores y depósitos	Tipo cambio compra	574.433	559.052	567.585
Cartera de Créditos	Tipo cambio compra	2.027.633	1.739.299	2.134.361
Saldo activo en dólares		<u>\$ 2.786.198</u>	<u>2.466.382</u>	<u>2.871.503</u>
Obligaciones con el Público	Tipo cambio compra	<u>1.578.310</u>	<u>1.568.174</u>	<u>1.489.548</u>
Total Pasivo en dólares		<u>1.578.310</u>	<u>1.568.174</u>	<u>1.489.548</u>
Posición monetaria		<u><u>\$ 1.207.888</u></u>	<u><u>898.208</u></u>	<u><u>1.381.955</u></u>

El tipo de cambio de compra al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016 fue el siguiente:

	Por U.S. \$ 1,00	Valuación		
		30 de junio 2.017	30 de junio 2.016	Diciembre 2.016
Compra	¢	567,09	541,67	548,18
Venta	¢	579,87	554,20	561,10

xxii. Partes relacionadas:

Al 30 de junio del 2017 y 2016, y 31 de diciembre del 2016, el total de los activos, pasivos de partes relacionados presenta el siguiente detalle:

	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Activo:			
Cartera de crédito	<u>462.744.713</u>	<u>538.682.689</u>	<u>465.615.699</u>
Total activo	<u>462.744.713</u>	<u>538.682.689</u>	<u>465.615.699</u>
Pasivo:			
Captaciones a la vista y plazo	<u>300.906.301</u>	<u>405.833.253</u>	<u>336.719.444</u>
Total del pasivo	<u>300.906.301</u>	<u>405.833.253</u>	<u>336.719.444</u>
Ingresos:			
Por préstamos	<u>14.051.570</u>	<u>14.561.890</u>	<u>42.645.195</u>
Total ingresos	<u>14.051.570</u>	<u>14.561.890</u>	<u>42.645.195</u>
Gastos:			
Por captaciones a la vista y a plazo	<u>6.836.457</u>	<u>12.262.712</u>	<u>21.326.095</u>
Total gastos	<u>6.836.457</u>	<u>12.262.712</u>	<u>21.326.095</u>
Porcentaje de concentración cartera con respecto al activo total	<u>0,84%</u>	<u>1,05%</u>	<u>0,88%</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 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016 se muestra a continuación:

En miles de colones		<u>30/06/2017</u>		
		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	4.824.446	3.149.666	1.674.780
b.- De 31 a 60 días		192.007	379.862	(187.855)
c.- De 61 a 90 días		213.314	357.814	(144.500)
d.- De 91 a 180 días		1.974.702	13.288.166	(11.313.464)
e.- De 181 a 365 días		4.058.462	12.162.377	(8.103.915)
f.- Más de 365 días		42.222.189	16.321.699	25.900.490
g.- Partidas vencidas más de 31 días		934.844	0	934.844

		30/06/2016		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	3.702.610	3.099.780	602.830
b.- De 31 a 60 días		171.886	228.381	(56.495)
c.- De 61 a 90 días		763.010	205.742	557.268
d.- De 91 a 180 días		1.623.311	14.986.394	(13.363.083)
e.- De 181 a 365 días		5.288.486	10.144.552	(4.856.066)
f.- Más de 365 días		38.147.775	13.258.699	24.889.076
g.- Partidas vencidas más de 31 días		933.051	0	933.051

		31/12/2016		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	5.190.763	4.160.195	1.030.568
b.- De 31 a 60 días		1.040.540	360.204	680.336
c.- De 61 a 90 días		391.619	287.244	104.375
d.- De 91 a 180 días		1.584.224	15.938.606	(14.354.382)
e.- De 181 a 365 días		3.182.089	9.249.252	(6.067.163)
f.- Más de 365 días		39.854.979	13.618.846	26.236.133
g.- Partidas vencidas más de 31 días		1.222.665	0	1.222.665

Sobre la fecha contractual de del vencimiento de activos y pasivos, se establece que la cooperativa al 30 de junio del 2017 y 2016 y 31 de diciembre del 2016, 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 30 de junio del 2017 y 2016, el calce de plazos es la siguiente:

30 de junio DEL 2017

Calce de Plazos Moneda Nacional									
Al 30 de junio 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	652.750								652.750
Cuenta de encaje	0								0
Inversiones	833.196	2.697.469	0	0	1.297.062	2.697.767	1.592.471	0	9.117.965
Cartera de crédito	0	370.409	184.164	187.037	596.243	1.267.296	39.573.987	890.087	43.069.223
Total de recup. de Activos	1.485.946	3.067.878	184.164	187.037	1.893.305	3.965.063	41.166.458	890.087	52.839.938
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	1.551.582	1.237.630	180.724	174.005	12.416.201	10.975.564	10.243.652	0	36.779.358
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	104.232	105.034	105.842	322.442	646.541	5.995.693	0	7.279.784
Cargos por pagar	0	103.892	84.678	75.033	137.301	247.575	56.919	0	705.398
Total venc. de pasivos	1.551.582	1.445.754	370.436	354.880	12.875.944	11.869.680	16.296.264	0	44.764.540
Diferencia	-65.636	1.622.124	-186.272	-167.843	-10.982.639	-7.904.617	24.870.194	890.087	8.075.398

Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 30 de junio 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	104.419								104.419
Cuenta de encaje									0
Inversiones	91.457	65.847	0	18.393	57.902	44.686	47.471	0	325.756
Cartera de crédito	0	8.899	7.843	7.884	23.495	48.713	1.008.260	44.757	1.149.851
Total de recup. de Activos	195.876	74.746	7.843	26.277	81.397	93.399	1.055.731	44.757	1.580.026
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	130.763	20.828	8.954	2.866	411.015	291.439	25.375	0	891.240
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	739	472	68	1.207	1.258	60	0	3.804
Total venc. de pasivos	130.763	21.567	9.426	2.934	412.222	292.697	25.435	0	895.044
Diferencia	65.113	53.179	-1.583	23.343	-330.825	-199.298	1.030.296	44.757	684.982

30 de junio DEL 2016

Calce de Plazos Moneda Nacional									
Al 30 de junio del 2016									
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	666.894								666.894
Cuenta de encaje	0								0
Inversiones	953.795	1.463.296	0	553.939	984.782	4.031.207	3.271.952	0	11.258.971
Cartera de crédito	0	375.093	166.444	165.903	563.625	1.181.704	33.982.477	933.051	37.368.297
Total de recup. de Activos	1.620.689	1.838.389	166.444	719.842	1.548.407	5.212.911	37.254.429	933.051	49.294.162
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	1.598.781	1.200.648	102.207	93.355	14.065.024	9.389.145	8.438.245	0	34.887.405
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	76.235	76.849	77.468	236.168	489.758	4.699.290	0	5.655.768
Cargos por pagar	0	81.552	43.425	30.774	130.520	149.377	95.294	0	530.942
Total venc. de pasivos	1.598.781	1.358.435	222.481	201.597	14.431.712	10.028.280	13.232.829	0	41.074.115
Diferencia	21.908	479.954	-56.037	518.245	-12.883.305	-4.815.369	24.021.600	933.051	8.220.047

Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 30 de junio del 2016									
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	91.018								91.018
Cuenta de encaje									0
Inversiones	103.394	41.624	0	37.341	57.418	38.186	24.859	0	302.822
Cartera de crédito	0	7.496	5.442	5.827	17.486	37.389	868.487	0	942.127
Total de recup. de Activos	194.412	49.120	5.442	43.168	74.904	75.575	893.346	0	1.335.967
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	103.694	38.345	5.650	3.925	554.197	115.451	25.834	0	847.096
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	525	250	220	485	821	36	0	2.337
Total venc. de pasivos	103.694	38.870	5.900	4.145	554.682	116.272	25.870	0	849.433
Diferencia	90.718	10.250	-458	39.023	-479.778	-40.697	867.476	0	486.534

La situación al 30 de junio del 2017, 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 sustituido por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 30 de junio del 2017, 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 30 de junio del 2017, 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 30 de junio del 2017 y 2016 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 30 de junio del 2017 y 2016, se presenta el siguiente reporte de brechas:

30 de junio DEL 2017

Reporte de Brechas Al 30 de junio del 2017 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	30.050.910	-3.986.686	-4.713.755	-7.236.755	-4.386.579	-147.999
Total recuperación de activos MN	46.073.426	54.281	1.357.516	2.783.244	817.502	964.081
Inversiones MN	3.625.482	54.281	1.357.516	2.783.244	817.502	964.081
Cartera de Créditos MN	42.447.944	0	0	0	0	0
Total Vencimientos de Pasivo MN	16.022.516	4.040.967	6.071.271	10.019.999	5.204.081	1.112.080
Obligaciones con el público MN	10.338.204	4.040.967	6.071.271	10.019.999	5.204.081	1.112.080
Obligaciones con el BCCR MN	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades financieras MN	5.684.312	0	0	0	0	0
DIFERENCIA ME	1.052.350	-113.943	-23.890	-245.795	-27.680	191.894
Total Recuperación Activos ME	1.284.214	18.700	59.622	46.072	2.530	191.894
Inversiones ME	175.507	18.700	59.622	46.072	2.530	191.894
Cartera de Créditos ME	1.108.707	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo ME	231.864	132.643	83.512	291.867	30.210	0
Obligaciones con el público ME	231.864	132.643	83.512	291.867	30.210	0
Obligaciones con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0
Diferencia Recuperacion Activos - Vec Pasivos MN+ME	31.103.260	-4.100.629	-4.737.645	-7.482.550	-4.414.259	43.895
Total recuperacion activos sensibles a tasas	47.357.640	72.981	1.417.138	2.829.316	820.032	1.155.975
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	16.254.380	4.173.610	6.154.783	10.311.866	5.234.291	1.112.080

30 de junio DEL 2016

Reporte de Brechas						
Al 30 de junio del 2016						
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	19.814.702	-1.556.672	-3.104.536	-3.300.988	-4.289.406	342.387
Total recuperación de activos MN	39.387.664	501.423	1.211.135	4.657.274	1.749.299	1.314.389
Inversiones MN	2.742.819	501.423	1.211.135	4.657.274	1.749.299	1.314.389
Cartera de Créditos MN	36.644.845	0	0	0	0	0
Total Vencimientos de Pasivo MN	19.572.962	2.058.095	4.315.671	7.958.262	6.038.705	972.002
Obligaciones con el público MN	13.984.845	2.058.095	4.315.671	7.958.262	6.038.705	972.002
Obligaciones con el BCCR MN	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades financieras MN	5.588.117	0	0	0	0	0
DIFERENCIA ME	689.979	-89.995	-12.218	-79.455	-25.663	162.677
Total Recuperación Activos ME	1.116.790	17.333	58.604	39.410	1.370	162.677
Inversiones ME	172.258	17.333	58.604	39.410	1.370	162.677
Cartera de Créditos ME	944.532	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo ME	426.811	107.328	70.822	118.865	27.033	0
Obligaciones con el público ME	426.811	107.328	70.822	118.865	27.033	0
Obligaciones con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0
Diferencia Recuperacion Activos - Vec Pasivos MN+ME	20.504.681	-1.646.667	-3.116.754	-3.380.443	-4.315.069	505.064
Total recuperación activos sensibles a tasas	40.504.454	518.756	1.269.739	4.696.684	1.750.669	1.477.066
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	19.999.773	2.165.423	4.386.493	8.077.127	6.065.738	972.002

La situación al 30 de junio del 2017, 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 30 de junio del 2017, 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.

Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 30 de junio 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	104.419								104.419
Cuenta de encaje									0
Inversiones	91.457	65.847	0	18.393	57.902	44.686	47.471	0	325.756
Cartera de crédito	0	8.899	7.843	7.884	23.495	48.713	1.008.260	44.757	1.149.851
Total de recup. de Activos	195.876	74.746	7.843	26.277	81.397	93.399	1.055.731	44.757	1.580.026
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	130.763	20.828	8.954	2.866	411.015	291.439	25.375	0	891.240
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	739	472	68	1.207	1.258	60	0	3.804
Total venc. de pasivos	130.763	21.567	9.426	2.934	412.222	292.697	25.435	0	895.044
Diferencia	65.113	53.179	-1.583	23.343	-330.825	-199.298	1.030.296	44.757	684.982

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 30 de junio del 2017, 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 30 de junio del 2017, 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