

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A la Asamblea General, Consejo de Administración de COOPEBANPO, R.L. y Superintendencia General de Entidades Financieras.*

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, R.L., (COOPEBANPO, R.L.), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los estados de resultados integral, los estados de cambios en el patrimonio neto y los estado de flujos de efectivo por los periodos terminados a dichas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera, COOPEBANPO, R.L., al 31 de diciembre del 2018 y 2017, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los periodos terminados a dichas fechas, de conformidad con las normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

### *Fundamentos de la Opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*” de nuestro informe. Somos independientes de COOPEBANPO, R.L. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de estados financieros en Costa Rica y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### *Párrafo de énfasis*

Los estados financieros mencionados en este informe han sido elaborados por la administración de COOPEBANPO, R.L. según las disposiciones contables y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras; las cuales difieren en ciertos aspectos, con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera, en consecuencia, puede que estos estados financieros no sean adecuados para otros fines.

### ***Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros***

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las disposiciones contables y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de COOPEBANPO, R.L. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de la entidad en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de COOPEBANPO, R.L.

### ***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la entidad deje de ser un negocio en marcha.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

*San José, Costa Rica*

*30 de enero del 2019.*

*P/ Despacho Castillo, Dávila y Asociados.*



**Lic. Jorge Arturo Castillo Bermúdez**  
**Contador Público Autorizado No. 1276**  
**Póliza de fidelidad No. 0116 FIG 007**  
**Vence el 30 de setiembre del 2019.**

**“Exento timbre ley 6663 según  
según se indica su artículo 8”**

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

		<b>2.018</b>	<b>2.017</b>
<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>		
<b>Disponibilidades</b>	<b>3, i</b>	¢ 1.063.713.388	1.427.360.950
Efectivo		13.601.209	10.127.191
Entidades financieras del país		1.050.112.179	1.417.233.759
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>3, ii</b>	10.860.289.375	9.454.942.064
Mantenidas para negociar		1.347.874.631	682.648.469
Disponibles para la venta		9.345.069.853	8.635.955.195
Productos por cobrar		167.344.891	136.338.400
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>3, iii</b>	47.634.121.206	45.223.734.227
Créditos Vigentes		46.733.239.804	44.097.786.965
Créditos Vencidos		1.499.185.598	1.451.260.789
Créditos en cobro judicial		541.911.328	593.569.887
Productos por cobrar		282.953.924	279.462.627
Estimación por deterioro		(1.423.169.448)	(1.198.346.041)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>3, iv</b>	127.138.561	134.866.968
Otras cuentas por cobrar		127.138.561	135.226.022
Estimación por deterioro		0	(359.054)
<b>Bienes realizables</b>	<b>3, v</b>	29.661.109	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		60.787.591	13.180.736
Estimación por deterioro y por disposición legal		(31.126.482)	(13.180.736)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas, Neto</b>	<b>3, vi</b>	124.431.677	24.431.677
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto</b>	<b>3, vii</b>	882.614.541	867.685.175
<b>Otros Activos</b>	<b>3, viii</b>	520.326.904	496.991.275
Cargos diferidos		305.479.407	286.729.201
Activos Intangibles		75.572.537	63.469.164
Otros activos		139.274.960	146.792.910
<b>Total de Activos</b>		¢ 61.242.296.761	57.630.012.336

Randall Chavarría Hernández  
Gerente General

Ana Lorena Salazar Rivera  
Contador General

Julio Hidalgo Calderón  
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

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

		<b>2.018</b>	<b>2.017</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Notas</b>		
<b>Pasivos</b>			
<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>3, vix</b>	¢ 42.511.409.105	40.345.112.809
A la vista		1.900.332.308	1.700.546.757
A plazo		39.790.752.027	37.908.076.158
Cargos financieros por pagar		820.324.770	736.489.894
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>3, x</b>	8.425.890.345	7.670.049.477
A plazo		7.956.795.747	7.051.900.610
Otras obligaciones con entidades		413.679.622	569.983.787
Cargos financieros por pagar		55.414.976	48.165.080
<b>Cuentas por pagar y Provisiones</b>	<b>3, xi</b>	236.197.381	438.287.347
Provisiones		34.374.150	24.885.144
Otras cuentas por pagar diversas		201.823.231	413.402.203
<b>Otros pasivos</b>		591.436.390	452.759.434
Ingresos diferidos		539.936.624	452.759.434
Otros pasivos		51.499.766	0
<b>Total de Pasivos</b>		<u>51.764.933.221</u>	<u>48.906.209.067</u>
<b>Patrimonio</b>			
<b>Capital Social</b>	<b>3, xii</b>	7.429.700.333	6.906.626.152
Capital pagado		7.429.700.333	6.906.626.152
<b>Ajustes al patrimonio</b>		(154.232.742)	(92.131.846)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(154.232.742)	(92.131.846)
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>3, xiii</b>	1.794.319.482	1.579.431.843
<b>Resultado del período</b>		407.576.467	329.877.120
<b>Total Patrimonio</b>		<u>9.477.363.540</u>	<u>8.723.803.269</u>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		<u>¢ 61.242.296.761</u>	<u>57.630.012.336</u>
<b>Cuentas Contingentes Deudoras</b>	<b>3, xiv</b>	¢ 719.797.841	0
<b>Otras cuentas de Orden Deudoras</b>	<b>3, xiv</b>	¢ 82.036.869.054	79.800.466.420
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		45.601.218.431	43.957.953.690
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		36.435.650.623	35.842.512.730

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 INTEGRAL**  
**Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
**(En colones sin céntimos)**

	Notas	2.018	2.017
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>3, xv</b>		
Por disponibilidades		¢ 16.205.460	12.841.008
Por inversiones en instrumentos financieros		869.365.627	606.044.319
Por cartera de créditos		6.288.561.047	5.800.686.941
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	<b>2, xix</b>	32.317.260	41.466.531
Por otros ingresos financieros		533.464.734	459.017.379
<b>Total de ingresos financieros</b>		<u>7.739.914.128</u>	<u>6.920.056.178</u>
<b>Gastos financieros</b>	<b>3, xvi</b>		
Por obligaciones con el público		3.513.993.010	3.246.396.145
Por obligaciones con Entidades Financieras		728.184.105	610.909.287
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		0	0
Por otros gastos financieros	<b>2, xix</b>	277.286.486	347.542.001
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<u>4.519.463.601</u>	<u>4.204.847.433</u>
<b>Por estimación de deterioro de activos</b>		1.007.127.381	646.608.676
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones</b>		130.465.112	66.491.116
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<u>2.343.788.258</u>	<u>2.135.091.185</u>
<b>Otros ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		56.006.197	0
Por ganancia por participaciones de capital de otras empresas		0	3.999.866
Por otros ingresos operativos		51.874.509	64.110.160
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<u>107.880.706</u>	<u>68.110.026</u>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		118.637.430	0
Por bienes realizables		18.337.648	124.423
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		0	30.650.111
Por provisiones		0	4.000.000
Por otros gastos operativos		27.185.972	7.354.562
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<u>164.161.050</u>	<u>42.129.096</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<u>2.287.507.914</u>	<u>2.161.072.115</u>
<b>Gastos Administrativos</b>	<b>3, xvii</b>		
Por gastos de personal		1.017.684.799	1.031.432.460
Por otros gastos de administración		548.448.836	545.786.346
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<u>1.566.133.635</u>	<u>1.577.218.806</u>
<b>RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS</b>			
<b>Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		721.374.279	583.853.309
Participaciones sobre la utilidad	<b>3, xviii</b>	32.461.843	26.273.399
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<u>688.912.436</u>	<u>557.579.910</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		(62.100.896)	(677.641)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<u>(62.100.896)</u>	<u>(677.641)</u>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO</b>		<u>¢ 626.811.540</u>	<u>556.902.269</u>

Randall Chavarría Hernández  
Gerente General

Ana Lorena Salazar Rivera  
Contador General

Julio Hidalgo Calderón  
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

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

	Notas	2.018	2.017
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultado del período	¢	688.912.436	557.579.910
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		32.461.843	26.273.399
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(48.261.300)	(61.269.336)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		551.849.751	594.587.996
Pérdidas por otras estimaciones		(359.054)	(59.127)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		9.489.006	(351.260.959)
Depreciaciones y amortizaciones		62.396.195	56.773.338
		<u>1.314.434.623</u>	<u>822.625.221</u>
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>			
Créditos y avances de efectivo		(2.896.678.381)	(4.813.103.772)
Bienes realizables		(47.606.855)	0
Cuentas y comisiones por cobrar		8.087.461	(130.196.355)
Productos por cobrar		(34.497.788)	88.427.845
Otros activos		(39.808.682)	(108.314.505)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		2.043.109.596	3.028.575.541
Otras cuentas por pagar y provisiones		(237.757.313)	(346.570.312)
Productos por pagar		91.084.772	110.397.087
Otros pasivos		138.676.956	96.799.450
		<u>339.044.389</u>	<u>(1.251.359.800)</u>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>			
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(3.608.423.513)	0
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0	148.168.939
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(60.852.508)	(19.767.492)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(100.000.000)	3.470.138
		<u>(3.769.276.021)</u>	<u>131.871.585</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>			
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		2.300.000.000	2.500.000.000
Pago de obligaciones		(1.551.409.028)	(1.233.290.819)
Pago de excedentes		(329.877.120)	(295.613.146)
Aportes de capital recibidos en efectivo		523.074.181	579.375.221
Reservas patrimoniales		(66.448.330)	(64.121.390)
		<u>875.339.703</u>	<u>1.486.349.866</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Variación neta del efectivo y equivalentes		(2.554.891.929)	366.861.651
Efectivo y equivalentes al inicio del año		5.984.188.256	5.617.326.605
Efectivo y equivalentes al final del año	<b>3, xix</b>	<u>¢ 3.429.296.327</u>	<u>5.984.188.256</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 terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
**(En colones sin céntimos)**

	Notas	<u>Capital Social</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<b>Resultados acum. al principio del período</b>	<b>Total</b>
Saldo al 1 de enero del 2017		¢ 6.327.250.931	(91.454.205)	1.415.850.443	295.613.146	7.947.260.315
Resultado del período 2017					557.579.910	557.579.910
Distribución de excedentes período anterior					(295.613.146)	(295.613.146)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
De excedentes del período 2017	<b>3, xvii</b>			227.702.790	(227.702.790)	0
Aumento (Disminución) neta de reservas				(64.121.390)		(64.121.390)
Capital Social, Aumento neto		<u>579.375.221</u>				<u>579.375.221</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017		<u>6.906.626.152</u>	<u>(91.454.205)</u>	<u>1.579.431.843</u>	<u>329.877.120</u>	<u>8.724.480.910</u>
<b>Otros resultados integrales del período</b>						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	<b>2, iii</b>		(677.641)			(677.641)
Resultados integrales totales del período		<u>0</u>	<u>(677.641)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(677.641)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017		<u>¢ 6.906.626.152</u>	<u>(92.131.846)</u>	<u>1.579.431.843</u>	<u>329.877.120</u>	<u>8.723.803.269</u>

**Continúa ...**



Viene...

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

	Notas	<u>Capital Social</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<b>Resultados acum. al principio del período</b>	<b>Total</b>
Saldo al 1 de enero del período 2018		¢ 6.906.626.152	(92.131.846)	1.579.431.843	329.877.120	8.723.803.269
Excedente del período 2018					688.912.436	688.912.436
Distribución de excedentes período anterior					(329.877.120)	(329.877.120)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
De excedentes del período 2018	<b>3, xvii</b>			281.335.969	(281.335.969)	0
Disminución y/o pago cuentas				(66.448.330)		(66.448.330)
Capital Social, Aumento neto		523.074.181				523.074.181
Saldo al 31 de diciembre del 2018		¢ 7.429.700.333	(92.131.846)	1.794.319.482	407.576.467	9.539.464.436
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	<b>2, iii</b>		(62.100.896)			(62.100.896)
Resultados integrales totales del período		0	(62.100.896)	0	0	(62.100.896)
Saldo al 31 de diciembre del 2018		¢ 7.429.700.333	(154.232.742)	1.794.319.482	407.576.467	9.477.363.540

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

**1. Información general.**

**i. Domicilio y forma legal**

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

**ii. País de Constitución**

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

**iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.**

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

Los objetivos y propósitos que pretende la Cooperativa son:

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

**iv. Nombre de la empresa controladora.**

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

**v. Número de sucursales y agencias.**

La cooperativa no cuenta con sucursales y agencias.

**vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.**

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control.

**vii. Dirección del sitio Web.**

La dirección electrónica o sitio Web de la cooperativa [www.coopebanpo.fi.cr](http://www.coopebanpo.fi.cr).

**viii. Número de trabajadores al final del período.**

El número de trabajadores de la cooperativa al 31 de diciembre del 2018 es de 52 y de 52 funcionarios al 31 de diciembre del 2017.

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

**i. Disposiciones generales.**

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

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

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

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

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

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

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

Algunas Normas contempladas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, no se encuentran en concordancia con Normas Internacionales de Información Financiera, dichas diferencias no pueden ser cuantificadas por parte de la entidad supervisada. Las diferencias más importantes con relación a las Normas Internacionales de Información Financiera se detallan a continuación:

### **Interpretación IFRIC 2**

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

### **Estimaciones, provisiones y reservas**

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

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

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

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

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

#### **c) Estimación por deterioro de bienes realizables**

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

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

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

La NIC 1 revisada prohíbe revelar información sobre partidas extraordinarias de ingresos y gastos como partidas extraordinarias en el estado del resultado integral, en el estado de resultados separado (cuando se lo presenta) o en las notas en los estados financieros. Según la Normativa 31-04, Normativa Contable Aplicable a Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, y SUPEN y

los Emisores No Financieros, la corrección de errores fundamentales que se relacione con periodos anteriores debe constituir un ajuste contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del periodo y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha comparación, para lo cual se deberá presentar una nota a los estados financieros declarando la imposibilidad de hacerlo.

La normativa contable establecida por la SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta, los cuales, por su naturaleza la NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados. Los ingresos y egresos por diferencial cambiario se presentan en forma neta a partir de enero del 2018.

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

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

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

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

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

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

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento**

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

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

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

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros:**

La NIC 32 establece los criterios para la clasificación de los instrumentos financieros como pasivo o patrimonio. Esta norma indica que las aportaciones de los asociados sean consideradas patrimonio si la entidad tiene el derecho incondicional a rechazar su devolución. En el caso de las asociaciones

cooperativas la devolución de los aportes es obligatoria y no es discreción de la Cooperativa, por lo que no se tiene un derecho incondicional a rechazarla y por lo tanto deberían considerarse como un pasivo.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Las entidades supervisadas por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros

como mantenidos hasta el vencimiento.

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

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

#### **Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades**

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

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

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

#### **ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria**

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

<b>Por U.S. \$ 1,00</b>	<b>Valuación</b>	
	<b><u>2.018</u></b>	<b><u>2.017</u></b>
Compra	¢ 604,39	566,42
Venta	¢ 611,75	572,56

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

#### **iii. Inversiones en instrumentos financieros**

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

<b>Activo</b>	<b>Método</b>
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.
Mantenidas 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 estimación

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

A continuación, se presentan los cuadros para definir la categoría de riesgo 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	de Componente de mora (días)	de Componente de pago histórico	de Componente de capacidad de pago
A1	$\leq 30$	Nivel 1	Nivel 1
A2	$\leq 30$	Nivel 2	Nivel 1
B1	$\leq 60$	Nivel 1	Nivel 1 ó 2
B2	$\leq 60$	Nivel 2	Nivel 1 ó 2
C1	$\leq 90$	Nivel 1	Nivel 1 ó 2
C2	$\leq 90$	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3
D	$\leq 120$	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 con la antigüedad del empleado y varía entre 19.5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de ocho años. Para registrar esta obligación por prestaciones legales a favor de los empleados la entidad la reconoce mediante provisiones mensuales, sobre los sueldos pagados a los empleados de un 5.33%.

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

y posteriormente trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

#### **xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales**

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

#### **xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos**

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

#### **xvi. Efectivo y equivalentes**

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

#### **xvii. Estados de Flujo de Efectivo**

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

#### **xviii. Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores**

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

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

determinante.”

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

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

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

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

#### i. Disponibilidades

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

	<b><u>2.018</u></b>	<b><u>2.017</u></b>
<b>Efectivo</b>	¢ <u>13.601.209</u>	<u>10.127.191</u>
Dinero en cajas y bóvedas	13.601.209	10.127.191
<b>Depósitos a la vista en entidades financieras del país</b>	<u>1.050.112.179</u>	<u>1.417.233.759</u>
Ctas ctes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	491.851.066	721.983.211
Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	385.596.997	435.087.547
Depósitos over night en entidades financieras del país	<u>172.664.116</u>	<u>260.163.001</u>
Total de disponibilidades	¢ <u><u>1.063.713.388</u></u>	<u><u>1.427.360.950</u></u>

#### ii. Inversiones en instrumentos financieros

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

	<b><u>2.018</u></b>	<b><u>2.017</u></b>
<b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS</b>	¢ <u>10.860.289.375</u>	<u>9.454.942.064</u>
<b>Inversiones Mantenidas Para Negociar</b>	<u>1.347.874.631</u>	<u>682.648.469</u>
Otros instrumentos financieros para negociar	<u>1.347.874.631</u>	<u>682.648.469</u>



<b>Inversiones Disponibles Para La Venta</b>	9.345.069.854	8.635.955.195
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios	542.817.408	344.991.988
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	979.237.386	98.732.510
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta con recursos propios	83.145.896	83.103.375
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	7.528.253.204	7.910.673.091
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Reserva liquidez	87.829.381	63.949.537
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez	123.786.579	134.504.694
<b>Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	167.344.890	136.338.400
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	167.344.890	136.338.400
<b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR</b>	0	0
<b>Estimación por deterioro de instrumentos financieros</b>	0	0
Total en inversiones en instrumentos financieros	¢ 10.860.289.375	9.454.942.064

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las inversiones en instrumentos financieros consideradas como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢2.365.582.939 y ¢4.556.827.306, respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

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

<u>Emisor</u>	<u>Instrumento</u>	<u>Vence</u>	<u>Tasa</u>	<u>Saldo</u>
<b><u>Negociables</u></b>				
Bac San José SAFI	Fondo de Inversión ¢	Liquido	4,14%	¢ 76.675.454
BCT SAFI	Fondo de Inversión ¢	Liquido	5,17%	493.654.125
INS SAFI	Fondo de Inversión ¢	Liquido	4,24%	134.918.187
INS SAFI	Fondo de Inversión \$	Liquido	2,28%	343.602
Popular Safi	Fondo de Inversión \$	Liquido	3,20%	5.282.894
Popular Safi	Fondo de Inversión ¢	Liquido	4,49%	637.000.369
<b><u>Negociables</u></b>				<u>1.347.874.631</u>
<b><u>Disponibles para la venta</u></b>				
Bac San José	CDP	20/05/2019	3,01%	32.523.689
Banco Central de Costa Rica	DEP - B	03/01/2019	5,35%	500.000.000
Banco Central de Costa Rica	BEM	09/01/2019	6,06%	99.808.200
Banco Central de Costa Rica	BEM	09/01/2019	6,06%	20.000.296
Banco Central de Costa Rica	BEM	06/03/2019	5,75%	99.614.121
Banco Central de Costa Rica	BEM	03/07/2019	6,09%	148.848.461
Banco Central de Costa Rica	BEM	03/07/2019	6,09%	169.687.245
Banco Central de Costa Rica	BEM	04/09/2019	9,20%	302.854.500

Banco Central de Costa Rica	BEM	04/09/2019	9,20%	161.520.000
Banco Central de Costa Rica	BEM	11/09/2019	9,11%	151.595.426
Banco Central de Costa Rica	BEM	11/09/2019	9,11%	502.822.000
Banco Central de Costa Rica	BEM	06/11/2019	8,09%	150.172.800
Banco Central de Costa Rica	BEM	06/11/2019	8,09%	100.018.400
Banco Central de Costa Rica	BEM	06/11/2019	8,09%	180.028.877
Banco Central de Costa Rica	BEM	06/11/2019	8,09%	200.032.086
Banco Central de Costa Rica	BEM	06/11/2019	8,09%	200.036.800
Banco Central de Costa Rica	BEM	20/11/2019	9,20%	121.706.334
Banco Central de Costa Rica	BEM	20/11/2019	8,31%	50.729.550
Banco Central de Costa Rica	BEM	04/03/2020	6,26%	97.929.800
Banco Central de Costa Rica	BEM	04/03/2020	6,26%	146.894.700
Banco Central de Costa Rica	BEM	29/04/2020	8,49%	402.736.800
Banco Central de Costa Rica	BEM	29/04/2020	8,49%	453.024.000
Banco Central de Costa Rica	BEM	29/04/2020	8,49%	125.839.983
Banco Central de Costa Rica	BEM	29/04/2020	6,93%	124.640.963
Banco Central de Costa Rica	BEM	29/04/2020	6,93%	249.229.250
Banco Central de Costa Rica	BEM	29/04/2020	8,49%	453.024.000
Banco Central de Costa Rica	BEM	08/07/2020	6,67%	166.450.000
Banco Central de Costa Rica	BEM	02/09/2020	8,57%	150.918.293
Banco Central de Costa Rica	BEM	02/09/2020	8,57%	201.224.390
Banco Central de Costa Rica	BEM	02/09/2020	8,57%	302.487.600
Banco Central de Costa Rica	BEM	28/10/2020	8,75%	253.071.765
Banco Central de Costa Rica	BEM	28/10/2020	8,75%	253.071.750
Banco Central de Costa Rica	BEM	28/10/2020	8,75%	202.488.200
Banco Central de Costa Rica	BEM	28/10/2020	8,75%	253.110.250
Banco Central de Costa Rica	BEM	28/10/2020	8,74%	126.535.883
Banco Central de Costa Rica	BEM	28/10/2020	8,75%	151.843.050
Banco Central de Costa Rica	BEM	28/10/2020	8,75%	45.552.918
Banco Central de Costa Rica	BEM	22/09/2021	7,65%	57.556.140
Banco Central de Costa Rica	BEM	08/03/2028	10,12%	151.148.376
Banco Nacional	CDP	10/01/2019	0,50%	9.065.850
Banco Nacional	CDP	27/03/2019	2,70%	15.109.750
Banco Popular	CDP	03/01/2019	1,80%	18.736.090
Banco Popular	Macro título	05/05/2021	8,70%	49.315.000
BCIE	Bono	23/10/2023	9,66%	50.758.665
COOPENAE	CDP	28/02/2019	3,00%	29.163.721
Davivienda	CDP	28/01/2019	5,00%	350.000.000
Davivienda	CDP	20/03/2019	2,75%	18.131.700
Davivienda	CDP	18/07/2019	3,50%	30.219.500
Gobierno	Macro título	24/06/2020	9,43%	145.857.150
Gobierno	Macro título	26/05/2021	5,52%	19.918.996
Gobierno	Macro título	21/07/2021	8,97%	197.596.800
Gobierno	Tudes	12/01/2022	1,50%	199.363.455

Gobierno	Macro título	17/08/2022	7,73%	42.665.437
Gobierno	Macro título	26/11/2025	5,06%	25.244.947
Gobierno	TPRAS	09/02/2028	9,80%	500.000.000
Multifondos	Fondo Inv. Cerrado	Cerrado	4,92%	83.145.896
Disponibles para la venta				<u>9.345.069.853</u>
Subtotal				10.692.944.484
Productos por cobrar				<u>167.344.891</u>
Inversiones en instrumentos financieros				<u>¢ 10.860.289.375</u>

**Al 31 de diciembre del 2017, el detalle es el siguiente:**

<u>Emisor</u>	<u>Instrumento</u>	<u>Vence</u>	<u>Tasa</u>	<u>Saldo</u>
<b><u>Negociables</u></b>				
Bac San José SAFI	Fondo de inversión ¢	Liquido	4,230%	¢ 13.262.893
BCT SAFI	Fondo de inversión ¢	Liquido	4,612%	63.042.304
INS SAFI	Fondo de inversión ¢	Liquido	3,790%	375.963.385
INS SAFI	Fondo de inversión \$	Liquido	1,800%	316.096
Popular Safi	Fondo de inversión \$	Liquido	2,150%	4.825.032
Popular Safi	Fondo de inversión ¢	Liquido	4,800%	222.156.596
Scotia Safi	Fondo de inversión ¢	Liquido	0,870%	3.082.163
<b>Negociables</b>				<u>682.648.469</u>
<b>Disponibles para la venta</b>				
Bac San José	CDP	14/05/2018	2,732%	29.678.896
Banco Central de Costa Rica	DEP - B	02/01/2018	4,950%	1.000.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP - B	09/01/2018	6,450%	1.000.000.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	5,170%	299.993.001
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	5,180%	464.989.152
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	5,170%	199.995.334
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	5,180%	374.991.375
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	5,180%	51.995.424
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	5,170%	224.980.200
Banco Central de Costa Rica	Bem	07/03/2018	5,120%	249.603.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	07/03/2018	5,120%	210.354.365
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	8,740%	50.275.897
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	8,700%	261.341.600
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	8,740%	40.708.980
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	8,740%	56.389.476
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	5,170%	199.982.400
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	8,740%	150.827.690
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/06/2018	9,200%	67.802.027
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/06/2018	5,200%	201.982.946
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/07/2018	5,180%	247.737.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/07/2018	5,179%	149.240.301
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/07/2018	5,180%	247.737.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	12/12/2018	9,200%	140.741.793

Banco Central de Costa Rica	Bem	12/12/2018	9,200%	204.418.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	12/12/2018	9,200%	76.962.403
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/01/2019	6,060%	98.985.800
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/01/2019	6,060%	19.832.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/01/2019	6,060%	296.957.400
Banco Central de Costa Rica	Bem	03/07/2019	6,099%	145.690.703
Banco Central de Costa Rica	Bem	03/07/2019	6,090%	166.087.401
Banco Central de Costa Rica	Bem	04/09/2019	9,200%	162.864.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/11/2019	8,090%	149.818.800
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/11/2019	8,090%	99.885.300
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/11/2019	8,087%	179.793.612
Banco Central de Costa Rica	Bem	04/03/2020	6,260%	95.855.800
Banco Central de Costa Rica	Bem	08/07/2020	6,670%	163.719.444
Banco Central de Costa Rica	Bem	08/03/2028	10,120%	158.133.471
Banco de Costa Rica	CDP	31/01/2018	2,500%	29.735.532
Banco Popular	CDP	25/05/2018	2,480%	28.321.000
Banco Popular	CDP	26/07/2018	3,700%	21.281.090
Banco Popular	Macrotítulo	05/05/2021	8,700%	49.935.000
BN SAFI S.A	Fondo de inversión ¢	Liquido	4,020%	720.788
Coopenae, R.L.	CDP	30/01/2018	2,000%	26.795.631
Davivienda	CDP	20/03/2018	2,717%	18.448.265
Davivienda	CDP	18/07/2018	2,730%	28.321.000
Gobierno	Macrotítulo	30/05/2018	5,060%	17.108.795
Gobierno	Macrotítulo	24/06/2020	9,430%	145.943.100
Gobierno	Macrotítulo	26/05/2021	5,520%	20.129.989
Gobierno	Tudes	12/01/2022	1,500%	199.048.886
Gobierno	Macrotítulo	26/11/2025	5,060%	26.710.753
Multifondos	Fondo inversión	Cerrado	4,610%	83.103.375
Disponibles para la venta				<u>8.635.955.195</u>
Subtotal				9.318.603.664
Productos sobre inversiones				<u>136.338.400</u>
Total instrumentos financieros				<u>¢ 9.454.942.064</u>

### iii. Cartera de créditos

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

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
<b>Créditos vigentes</b>	¢ <u>46.733.239.804</u>	<u>44.097.786.965</u>
Préstamos con otros recursos vigentes	34.508.419.830	34.383.889.855
Tarjeta de crédito vigentes	128.958.265	0
Créditos restringidos vigentes	12.095.861.709	9.713.897.110

<b>Créditos vencidos</b>	1.499.185.598	1.451.260.789
Préstamos con otros recursos vencidos	1.288.718.135	1.353.530.220
Tarjeta de crédito vencidas	3.626.340	0
Créditos restringidos vencidos	206.841.123	97.730.569
<b>Créditos en cobro judicial</b>	541.911.328	593.569.887
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	541.911.328	593.569.887
<b>Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Cartera De Créditos</b>	282.953.924	279.462.627
Productos por cobrar asociados a cartera de créditos	282.953.924	279.462.627
Total cartera de créditos y productos	49.057.290.654	46.422.080.268
<b>Estimación por deterioro de la cartera de créditos</b>	(1.423.169.448)	(1.198.346.041)
Total cartera de créditos, neta	¢ 47.634.121.206	¢ 45.223.734.227

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

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

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 48.774.336.730	¢ 46.142.617.641
Cartera de créditos comprada por la entidad	0	0
Total de cartera de crédito	¢ 48.774.336.730	¢ 46.142.617.641

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

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
<b>Estimación para créditos incobrables</b>		
Saldo al inicio	¢ 1.198.346.041	758.207.970
<b>Más o menos:</b>		
Estimación cargada a resultados año examinado	646.249.622	646.249.622
Estimación acreditada a resultados año examinado	(94.399.871)	(51.661.626)
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(327.026.344)	(154.449.925)
Saldo al final del año examinado	¢ 1.423.169.448	1.198.346.041

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

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

Garantizadas por	%	<u>2.018</u>	%	<u>2.017</u>
		Monto		Monto
Ahorros	13,66%	6.661.323.872	11,54%	5.325.347.366
Fiduciaria	14,00%	6.829.963.507	15,57%	7.182.188.386
Hipotecaria	28,95%	14.121.524.595	29,64%	13.674.518.437
Prendaria	0,81%	397.139.848	0,98%	453.463.329
Garantía Mixta	3,18%	1.549.839.095	3,07%	1.416.859.502
Certificados a plazo	4,54%	2.214.695.379	4,51%	2.082.490.315
Sin garantía	34,85%	16.999.850.434	34,69%	16.007.750.306
Total de cartera de crédito	100,00%	48.774.336.730	100,00%	46.142.617.641

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

Actividad económica	%	<u>2.018</u>	%	<u>2.017</u>
		Monto		Monto
Financiera y bursátil	63,51%	30.978.518.725	58,42%	26.955.176.907
Actividades en entidades y órganos extraterritoriales	0,03%	16.207.149	0,04%	17.724.090
Administración Pública	0,48%	235.933.844	0,45%	209.744.391
Agricultura, ganadería, caza y actividades de serv. Conexas	0,01%	6.333.365	0,02%	7.802.053
Comercio	0,14%	69.267.791	0,14%	62.722.213
Construcción, compra y reparación vivienda	2,19%	1.069.649.524	2,54%	1.174.181.343
Consumo	22,49%	10.962.326.111	28,57%	13.181.889.127
Electricidad	0,03%	15.942.416	0,04%	18.913.495
Educación	0,04%	21.728.057	0,03%	13.666.087
Hotelería y restaurante	0,05%	26.793.923	0,06%	27.727.259
Otras actividades sector privado no financiero	10,44%	5.085.264.013	9,09%	4.194.609.777
Servicios	0,39%	189.722.540	0,39%	184.636.307
Industria manufacturera	0,13%	62.223.189	0,15%	67.857.250
Transporte	0,07%	34.426.083	0,06%	25.967.342
Total de cartera de crédito	100,00%	48.774.336.730	100,00%	46.142.617.641

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

	<b><u>2.018</u></b>		<b><u>2.017</u></b>	
	<b>Composición</b>	<b>Principal</b>	<b>Composición</b>	<b>Principal</b>
Al día	95,82%	46.733.239.804	95,57%	44.097.786.965
de 1 a 30 días	1,88%	919.179.602	2,18%	1.004.833.377
de 31 a 60 días	0,53%	259.530.027	0,59%	270.884.010
de 61 a 90 días	0,25%	119.549.670	0,34%	157.078.879
de 91 a 120 días	0,21%	104.155.656	0,04%	16.736.722
de 121 a 180 días	0,14%	69.922.679	0,00%	1.727.801
Más de 180 días	0,06%	26.847.964	0,00%	0
Cobro judicial	1,11%	541.911.328	1,29%	593.569.887
<b>Totales</b>	<b>100,00%</b>	<b>¢ 48.774.336.730</b>	<b>100,00%</b>	<b>¢ 46.142.617.641</b>

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

	<b>Concen- traciones</b>	<b><u>2.018</u> Principal</b>
Hasta 5 mill	6.568 ¢	10.492.774.778
Hasta 10 mill	1.812	13.372.439.615
Hasta 15 mill	584	7.319.941.359
Hasta 20 mill	297	5.237.517.151
Más de 20 millones	364	12.351.663.827
<b>Totales</b>	<b>9.625 ¢</b>	<b>48.774.336.730</b>
	<b>Concen- traciones</b>	<b><u>2.017</u> Principal</b>
Hasta 5 mill	6.290 ¢	9.971.763.896
Hasta 10 mill	1.770	13.241.424.546
Hasta 15 mill	543	6.861.244.690
Hasta 20 mill	282	5.006.379.601
Más de 20 mill	326	11.061.804.908
<b>Totales</b>	<b>9.211 ¢</b>	<b>46.142.617.641</b>

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

	<b><u>2.018</u></b>	<b><u>2.017</u></b>
Monto de los préstamos	¢ 528.627.438	453.842.567
Número de los préstamos	25	118

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

	<u><b>2.018</b></u>	<u><b>2.017</b></u>
Monto de operaciones en cobro judicial	¢ 541.911.328	593.569.887
Número de Préstamos en cobro judicial	35	148
Porcentaje sobre cartera de créditos	1,11%	1,29%

**iv. Cuentas y comisiones por cobrar:**

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

	<u><b>2.018</b></u>	<u><b>2.017</b></u>
<b>Otras cuentas por cobrar diversas</b>	¢ <u>127.138.561</u>	<u>135.226.022</u>
Otras cuentas por cobrar	<u>127.138.561</u>	<u>135.226.022</u>
Sub-total otras cuentas por cobrar	127.138.561	135.226.022
<b>Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar</b>	<u>0</u>	<u>(359.054)</u>
Total cuentas por cobrar, neto	¢ <u><u>127.138.561</u></u>	<u><u>134.866.968</u></u>

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

<b>Estimación por deterioro cuentas por cobrar</b>	<u><b>2.018</b></u>	<u><b>2.017</b></u>
Saldo al inicio	¢ 359.054	2.367.936
<b>Más o menos:</b>		
Estimación cargada (acreditada) a resultados año examinado	(359.054)	(59.127)
Estimación cargada por cuentas a cobrar insolutas o castigadas	<u>0</u>	<u>(1.949.755)</u>
Saldo al final del año examinado	¢ <u><u>0</u></u>	<u><u>359.054</u></u>

**v. Bienes realizables, neto:**

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

	<u><b>2.018</b></u>	<u><b>2.017</b></u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	¢ <u>60.787.591</u>	<u>13.180.736</u>
Total bienes realizables	60.787.591	13.180.736
Estimación por deterioro de bienes realizables	<u>(31.126.482)</u>	<u>(13.180.736)</u>
Bienes realizables, neto	¢ <u><u>29.661.109</u></u>	<u><u>0</u></u>

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



<b>Estimación por deterioro y disposición legal</b>	<b>2.018</b>	<b>2.017</b>
Saldo al inicio	¢ 13.180.736	13.180.736
<b>Más o menos:</b>		
Estimación cargada a resultados año examinado	17.945.746	0
Saldo al final del año examinado	¢ <u>31.126.482</u>	<u>13.180.736</u>

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

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

	<b>Tipo</b>	<b>2.018</b>	<b>2.017</b>
	<b>Control</b>		
<b>Participación en el capital de otras empresas del país</b>		¢ <u>124.431.677</u>	<u>24.431.677</u>
Participación en empresas no financieras del país		<u>124.431.677</u>	<u>24.431.677</u>
Cooseguros, S.A.	Minoritario	470.000	470.000
Cost, S.A.	Minoritario	15.232.800	15.232.800
Consortio La Catalina	Minoritario	0	0
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	Minoritario	100.500.000	500.000
Coopenae, R.L.	Minoritario	<u>8.228.877</u>	<u>8.228.877</u>
Subtotal		124.431.677	24.431.677
Deterioro en participaciones en capital de otras empresas		<u>0</u>	<u>0</u>
Total de participaciones en el capital de otras empresas	¢	<u>124.431.677</u>	<u>24.431.677</u>

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

	<b>Datos al cierre de Diciembre 2018</b>			
	<b>Activo</b>	<b>Capital</b>	<b>Participación</b>	
	<b>total</b>	<b>Social</b>	<b>Sobre Social</b>	<b>Cap. Sobre activo</b>
Cooseguros, S.A.	390.469.130	47.000.000	0,12%	1,00%
Cost, S.A.	901.641.720	426.470.000	1,69%	3,57%
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	2.936.416.685	2.901.990.310	3,42%	3,46%
Coopenae, R.L.	793.213.833	87.190.534.505	1,04%	0,01%

	<b>Datos al cierre de Diciembre 2017</b>			
	<b>Activo</b>	<b>Capital</b>	<b>Participación</b>	
	<b>total</b>	<b>Social</b>	<b>Sobre Social</b>	<b>Cap. Sobre activo</b>
Cooseguros, S.A.	349.844.345	46.530.000	1,01%	0,13%
Cost, S.A.	709.886.730	426.470.000	3,57%	2,15%
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	81.171.453	3.000.000	16,67%	0,62%
Coopenae, R.L.	725.061.583.341	85.130.557.333	0,01%	0,00%

Al 30 de noviembre del 2017, la empresa Servicios de Comercialización Cooperativa, S.A., cerro operaciones, las cifras más relevantes del período es la siguiente:

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

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

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

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

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Terrenos	¢ 460.517.703	460.517.703
Edificios e instalaciones	382.049.446	359.529.971
Equipo y mobiliario	118.659.163	157.084.150
Equipo de computación	90.270.624	74.714.256
Vehículos	19.789.105	19.789.105
Total costo	1.071.286.041	1.071.635.185
Depreciación acumulada	(188.671.500)	(203.950.010)
Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto	¢ <u>882.614.541</u>	<u>867.685.175</u>

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

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
<b>Costo</b>		
Saldo al inicio	¢ 1.071.635.185	1.075.229.618
Compras de activos	60.852.508	19.767.492
Retiro y/o venta de activos	(61.201.652)	(23.361.925)
Saldo al final	<u>1.071.286.041</u>	<u>1.071.635.185</u>
<b>Depreciación acumulada</b>		
Saldo al inicio	203.950.010	175.423.353
Depreciación del período	45.923.142	51.888.582
Retiro y/o venta de activos	(61.201.652)	(23.361.925)
Saldo al final	<u>188.671.500</u>	<u>203.950.010</u>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo, neto</b>	¢ <u>882.614.541</u>	<u>867.685.175</u>

### viii. Otros activos:

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

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
<b>Gastos pagados por anticipado</b>	¢ 40.882.481	44.904.199
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	39.444.504	42.184.806
Póliza de seguros pagada por anticipado	1.437.977	1.569.393
Otros gastos pagados por anticipado	0	1.150.000
<b>Cargos diferidos</b>	<u>305.479.407</u>	<u>286.729.201</u>
Costos directos diferidos asociados a créditos	305.479.407	286.729.201
<b>Bienes diversos</b>	<u>57.128.498</u>	<u>82.170.045</u>
Papelería, útiles y otros materiales	10.085.500	0
Construcciones en proceso	21.850.000	19.506.975
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	0	18.560.061
Otros bienes diversos	25.192.998	44.103.009
<b>Operaciones pendientes de imputación</b>	<u>40.523.891</u>	<u>18.991.075</u>
Operaciones por liquidar	40.523.891	18.991.075
<b>Activos intangibles</b>	<u>75.572.536</u>	<u>63.469.164</u>
Software	<u>75.572.536</u>	<u>63.469.164</u>
Valor de adquisición del software,	104.813.036	77.684.810
(Amortización acumulada de software adquirido)	(29.240.500)	(14.215.646)
<b>Otros activos restringidos</b>	<u>740.091</u>	<u>727.591</u>
Depósitos en garantía	<u>740.091</u>	<u>727.591</u>
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	381.447	368.947
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	<u>358.644</u>	<u>358.644</u>
Total de otros activos	¢ <u><u>520.326.904</u></u>	<u><u>496.991.275</u></u>

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

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
<b>Amortización del software:</b>		
Saldo al inicio	¢ 14.215.646	9.661.490
Amortización del período	16.473.053	4.884.756
Retiro de intangible	<u>(1.448.199)</u>	<u>(330.600)</u>
Saldo al final	¢ <u><u>29.240.500</u></u>	<u><u>14.215.646</u></u>

### vix. Obligaciones con el público:

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

	<b><u>2.018</u></b>	<b><u>2.017</u></b>
<b>Captaciones a la vista</b>	¢ 1.900.332.308	1.700.546.757
Depósitos de ahorro a la vista	1.900.332.308	1.700.546.757
<b>Captaciones a plazo</b>	<u>39.790.752.027</u>	<u>37.908.076.158</u>
Depósitos de ahorro a plazo	<u>5.276.838.001</u>	<u>5.647.741.435</u>
Multiahorro	3.112.354.932	2.977.734.096
Ahorro escolar	833.544.190	962.763.995
Excedente capitalizado	1.313.864	3.208.759
Ahorro familiar	475.010.763	443.556.319
Rendimiento Cesantía	12.608.540	9.520.055
Salario escolar	741.368.878	719.040.649
Ahorro navideño	99.351.721	167.244.205
Ahorro global	1.285.113	364.673.357
<b>Captaciones a plazo con el público</b>	<u>21.214.760.495</u>	<u>20.113.170.761</u>
Certificados de inversión	21.214.760.495	20.113.170.761
<b>Captaciones a plazo afectadas con garantía</b>	<u>12.815.451.980</u>	<u>11.575.246.924</u>
Certificados de inversión	12.815.451.980	11.575.246.924
<b>Otras captaciones a plazo</b>	483.701.551	571.917.038
<b>Cargos por pagar por obligaciones con el público</b>	<u>820.324.770</u>	<u>736.489.894</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>820.324.770</u>	<u>736.489.894</u>
Total obligaciones con el público	¢ <u><u>42.511.409.105</u></u>	<u><u>40.345.112.809</u></u>

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

	<b>Número de clientes</b>	<b>2.018 Monto</b>	<b>Número de clientes</b>	<b>2.017 Monto</b>
<b>Depósitos a la vista</b>				
Depósitos del público	<u>5.897</u>	<u>1.900.332.308</u>	<u>5.783</u>	<u>1.700.546.757</u>
Total depósitos a la vista	<u>5.897</u>	<u>1.900.332.308</u>	<u>5.783</u>	<u>1.700.546.757</u>
<b>Depósitos a Plazo</b>				
Depósitos del público	<u>11.841</u>	<u>39.790.752.027</u>	<u>16.134</u>	<u>37.908.076.158</u>
Total depósitos a plazo	<u>11.841</u>	<u>39.790.752.027</u>	<u>16.134</u>	<u>37.908.076.158</u>
<b>Cargos financieros por pagar</b>		<u>820.324.770</u>		<u>736.489.894</u>
Total obligaciones con el público	<u>17.738</u>	¢ <u><u>42.511.409.105</u></u>	<u>21.917</u>	¢ <u><u>40.345.112.809</u></u>

**x. Obligaciones con entidades:**

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

**2.018**

**2.017**

<b>Obligaciones con entidades financieras a plazo</b>	¢	<u>7.956.795.747</u>	<u>7.051.900.610</u>
Préstamos de entidades financieras del país		<u>7.956.795.747</u>	<u>7.051.900.610</u>
Banco Popular y Desarrollo Comunal		6.865.233.361	5.762.069.373
Banco Crédito Agrícola de Cartago		0	0
Coopenae, R.L:		1.091.562.386	1.289.831.237
<b>Obligaciones con Entidades no financieras</b>		<u>413.679.622</u>	<u>569.983.787</u>
Financiamientos de entidades no financieras del país		<u>413.679.622</u>	<u>569.983.787</u>
Infocoop		<u>413.679.622</u>	<u>569.983.787</u>
<b>Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras</b>		<u>55.414.976</u>	<u>48.165.080</u>
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras		<u>55.414.976</u>	<u>48.165.080</u>
Total obligaciones con entidades	¢	<u><u>8.425.890.345</u></u>	<u><u>7.670.049.477</u></u>

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

Entidad	No de Operación	Monto original	Saldo		Tasa	Periodo	
			2.018	2.017		de Inicio	Vencimiento
COOPENAE	1945335	1.000.000.000	401.470.743	574.138.604	10,00%	03/12/2014	31/12/2020
COOPENAE	1947021	2.000.000.000	325.059.653	715.692.633	10,00%	22/12/2014	30/01/2021
COOPENAE	2085821	500.000.000	365.031.990	-	10,00%	10/05/2018	30/05/2024
BANCO POPULAR	018-032-576799-1	1.000.000.000	465.962.482	631.258.519	8,85%	30/04/2015	30/04/2021
BANCO POPULAR	18065370916	250.000.000	89.509.745	107.173.943	7,35%	06/02/2008	06/02/2023
BANCO POPULAR	18065372961	375.000.000	89.900.976	107.237.959	7,35%	12/03/2008	12/03/2023
BANCO POPULAR	018-032-6283895	1.000.000.000	563.276.333	719.942.932	8,85%	27/11/2015	03/12/2021
BANCO POPULAR	018-032-629815-8	707.000.000	571.734.225	631.791.475	8,85%	21/07/2016	21/07/2025
BANCO POPULAR	018-032-630694-1	1.200.000.000	1.015.863.936	1.114.262.566	8,85%	22/12/2016	22/12/2025
BANCO POPULAR	084-032-243379-6	1.500.000.000	1.359.905.688	1.460.793.827	8,85%	14/06/2017	05/05/2027
BANCO POPULAR	084-032244889-0	1.000.000.000	923.842.556	989.608.152	8,85%	26/09/2017	03/10/2027
BANCO POPULAR	084-032-247461-2	500.000.000	485.237.420	-	10,15%	31/05/2018	31/05/2028
BANCO POPULAR	084-032-248992-8	1.300.000.000	1.300.000.000	-	9,85%	12/11/2018	12/11/2028
INFOCOOP	0130810082	500.000.000	230.647.159	270.220.600	8,00%	05/05/2008	05/05/2023
INFOCOOP	0131110331	500.000.000	183.032.463	196.246.232	10,00%	08/12/2011	08/12/2026
INFOCOOP	0131110332	500.000.000	-	103.516.955	0,00%	08/12/2011	08/12/2018
Total principal de obligaciones con entidades financieras			8.370.475.369	7.621.884.397			
Cargos por pagar			55.414.976	48.165.080			
Total obligaciones con entidades financieras			8.425.890.345	7.670.049.477			

**xi. Otras cuentas por pagar y provisiones:**

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

	<b>2.018</b>	<b>2.017</b>
<b>Cuentas y comisiones por pagar diversas</b>	¢ <u>201.823.231</u>	<u>413.402.203</u>
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	16.362.540	30.883.961
Aportaciones patronales por pagar	14.387.981	13.942.092
Impuestos retenidos por pagar	39.035.455	34.689.446
Aportaciones laborales retenidas por pagar	9.575.589	5.705.542
Otras retenciones a terceros por pagar	59.826.103	53.528.334
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	40.802.707	36.435.622
Otras cuentas y comisiones por pagar	<u>21.832.856</u>	<u>238.217.206</u>
<b>Provisiones</b>	<u>34.374.150</u>	<u>24.885.144</u>
Provisiones para obligaciones patronales	<u>28.264.531</u>	<u>20.745.241</u>
Aguinaldo	5.860.928	4.410.849
Vacaciones	22.403.603	16.334.392
Otras provisiones	<u>6.109.619</u>	<u>4.139.903</u>
Póliza de riesgos del trabajo	2.109.619	139.903
Litigios pendientes	<u>4.000.000</u>	<u>4.000.000</u>
Total cuentas por pagar y provisiones	¢ <u><u>236.197.381</u></u>	<u><u>438.287.347</u></u>

**xii. Otros pasivos:**

El saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los otros pasivos se detallan así:

	<b>2.018</b>	<b>2.017</b>
Comisiones diferidas por cartera de créditos	¢ 485.983.725	426.067.810
Intereses diferidos por cartera de créditos	53.952.899	26.691.624
Otras partidas pendientes de imputación	<u>51.499.766</u>	<u>0</u>
Total otros pasivos	¢ <u><u>591.436.390</u></u>	<u><u>452.759.434</u></u>

**xii. Capital social:**

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

	<b><u>2.018</u></b>	<b><u>2.017</u></b>
Capital pagado		
Capital Social Cooperativo	¢ <u><u>7.429.700.333</u></u>	<u><u>6.906.626.152</u></u>

### xiii. Reservas patrimoniales:

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

	<b><u>2.018</u></b>	<b><u>2.017</u></b>
<b>Reserva legal</b>	¢ 708.890.237	636.752.809
<b>Otras reservas obligatorias</b>	118.284.930	87.425.898
Educación	66.358.840	52.394.699
Bienestar social	51.926.090	35.031.199
<b>Otras reservas voluntarias</b>	967.144.315	855.253.136
Reserva de fortalecimiento patrimonial	926.361.525	818.155.382
Reserva para becas	10.820.614	8.757.800
Reserva préstamos para la educación	19.141.562	19.582.154
Reserva para proyectos sociales (Actividades sociales)	10.820.614	8.757.800
<b>Total de reservas patrimoniales</b>	¢ <u>1.794.319.482</u>	<u>1.579.431.843</u>

### xiv. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

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

	<b><u>2.018</u></b>	<b><u>2.017</u></b>
<b>Cuentas Contingentes deudoras</b>	¢ 719.797.841	0
Líneas de crédito de utilización automática	719.797.841	0
<b>Total cuentas contingentes</b>	<u>719.797.841</u>	<u>0</u>
	<b><u>2.018</u></b>	<b><u>2.017</u></b>
<b>Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras</b>	¢ 45.601.218.431	¢ 43.957.953.690
<b>Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización</b>	644.036.817	612.564.257
Líneas de crédito otorgadas pendientes de Utilización	644.036.817	612.564.257
<b>Cuentas liquidadas</b>	1.338.854.413	586.809.270
Créditos liquidados	1.235.034.861	541.099.249
Productos por cobrar liquidados	103.819.552	45.710.021
<b>Productos por cobrar en suspenso</b>	0	68.698.804
Productos en suspenso de cartera de crédito	0	68.698.804
<b>Documentos de respaldo</b>	43.557.539.610	42.676.700.623
Documentos de respaldo en poder de la entidad	43.557.539.610	42.676.700.623
<b>Otras cuentas de registro</b>	60.787.591	13.180.736
Bienes entregados en garantía	60.787.591	13.180.736
<b>Cuenta de Orden por Cuenta de Terceros Deudoras</b>	36.435.650.623	35.842.512.730
<b>Bienes y Valores en Custodia por Cuenta de Terceros</b>	36.435.650.623	35.842.512.730
Administración de comisiones de confianza	36.435.650.623	35.842.512.730
Valores en comisión de confianza	15.764.689.273	15.121.259.952
Créditos en comisión de confianza	20.670.961.350	20.721.252.778
<b>Total otras cuentas de orden</b>	¢ <u>82.036.869.054</u>	<u>79.800.466.420</u>



**xv. Ingresos financieros:**

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

	<u><b>2.018</b></u>	<u><b>2.017</b></u>
<b>Ingresos Financieros por Disponibilidades</b>	¢ 16.205.460	12.841.008
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	16.205.460	12.841.008
<b>Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<u>869.365.627</u>	<u>606.044.319</u>
Productos por inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar	35.713.949	21.062.445
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	833.651.678	584.981.874
<b>Productos por Cartera de Crédito Vigente</b>	<u>6.287.356.219</u>	<u>5.798.315.330</u>
Productos por préstamos con otros recursos	6.287.356.219	5.798.315.330
<b>Productos por Cartera de Créditos Vencida y en Cobro Judicial</b>	<u>1.204.828</u>	<u>2.371.611</u>
Productos por préstamos con otros recursos	1.204.828	2.371.611
<b>Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto</b>	<u>32.317.260</u>	<u>41.466.531</u>
<b>Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo</b>	<u>160.995.902</u>	<u>117.361.925</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	37.429.926	30.114.561
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	7.766.152	7.661.025
Diferencias de cambio por disponibilidades.	2.715.060	4.658.578
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	29.540.351	23.302.196
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	83.544.413	51.625.565
Reajuste por UD a las inversiones en instrumentos financieros	0	0
<b>Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo</b>	<u>(128.678.642)</u>	<u>(75.895.394)</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	(76.781.750)	(25.248.032)
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	(1.482.650)	(521.564)
Diferencias de cambio por disponibilidades.	(18.659.100)	(24.461.383)
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	(10.277.781)	(6.645.130)
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	(21.477.361)	(19.019.285)
Reajuste por UD a las inversiones en instrumentos financieros	0	0
<b>Ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar</b>	0	0
<b>Otros Ingresos Financieros</b>	<u>533.464.734</u>	<u>459.017.379</u>
Comisiones por líneas de crédito	434.347.067	320.125.794
Otros ingresos financieros diversos	<u>99.117.667</u>	<u>138.891.585</u>

Total ingresos financieros	¢	<u>7.739.914.128</u>	<u>6.920.056.178</u>
----------------------------	---	----------------------	----------------------

#### xvi. Gastos financieros:

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

		<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
<b>Gastos Financieros por Obligaciones con el Público</b>	¢	<u>3.513.993.011</u>	<u>3.246.396.145</u>
Gastos por captaciones a la vista		25.844.340	25.972.481
Gastos por captaciones a plazo		3.488.148.671	3.220.423.664
<b>Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras</b>		<u>728.184.105</u>	<u>610.909.287</u>
Gastos por Obligaciones con entidades financieras		728.184.105	610.909.287
<b>Otros Gastos Financieros</b>		<u>277.286.485</u>	<u>347.542.001</u>
Comisiones por cartas de crédito obtenidas		766.579	0
Comisiones por líneas de crédito obtenidas		14.990.302	10.315.657
Otros gastos financieros diversos		<u>261.529.604</u>	<u>337.226.344</u>
Total gastos financieros	¢	<u>4.519.463.601</u>	<u>4.204.847.433</u>

#### xvii. Gastos administrativos

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

		<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Gastos de personal	¢	<u>1.017.684.799</u>	<u>1.031.432.460</u>
Gastos servicios externos		153.919.687	154.347.462
Gastos de movilidad y comunicaciones		25.227.801	23.053.574
Gastos de infraestructura		119.400.205	113.963.691
Gastos generales		<u>249.901.143</u>	<u>254.421.619</u>
Total gastos de administración	¢	<u>1.566.133.635</u>	<u>1.577.218.806</u>

#### xviii. Participación y reservas sobre el excedente

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

		<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
<b>Resultado antes de reservas y pasivos legales</b>	¢	<u>721.374.279</u>	<u>583.853.309</u>
<b>Reservas legales y estatutarias</b>			
Legal (10%)		72.137.428	58.385.331
Educación (5%)		36.068.714	29.192.665
Bienestar social (6%)		43.282.457	35.031.199

Fortalecimiento patrimonial (15%)		108.206.142	87.577.996
Becas y Proyectos Sociales (1,5%) y (1,5%)		21.641.228	17.515.599
Total reservas legales y estatutarias		<u>281.335.969</u>	<u>227.702.790</u>
<b>Pasivos legales</b>			
CENECOOP (2,5%)	¢	18.034.357	14.596.333
Conacoop y Otros Organismos de Integración (2%)		14.427.486	11.677.066
Total pasivos legales		<u>32.461.843</u>	<u>26.273.399</u>
Total participaciones sobre el excedente		<u>313.797.812</u>	<u>253.976.189</u>
Excedente a distribuir	¢	<u>407.576.467</u>	<u>329.877.120</u>

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

## xix. Estado de flujos de efectivo

### a. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada. El análisis de los saldos iniciales y finales, que figuran en el estado de flujo de efectivo es como sigue:

		<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
<b>Disponibilidades</b>	¢	1.063.713.388	1.427.360.950
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>			
Mantenidas para negociar		1.347.874.631	682.648.469
Disponibles para la venta		<u>1.017.708.308</u>	<u>3.874.178.837</u>
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>		<u>2.365.582.939</u>	<u>4.556.827.306</u>
<b>Total efectivo y equivalentes</b>	¢	<u>3.429.296.327</u>	<u>5.984.188.256</u>

## xx. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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>2.018</u>	<u>2.017</u>	
Inversiones en instrumentos financieros	7.739.869.163	8.109.127.322	Reserva de liquidez
Otros activos	740.091	727.591	Depósitos en garantía

## xxi. Posición monetaria en moneda extranjera:

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

<b>Concepto</b>	<b>Criterio de Valuación</b>	<b>2.018</b>	<b>2.017</b>
-----------------	------------------------------	--------------	--------------

Disponibilidades	Tipo cambio compra	\$	215.458	219.542
Inversiones en valores y depósitos	Tipo cambio compra		550.007	599.886
Cartera de Créditos	Tipo cambio compra		1.509.486	1.846.935
Saldo activo en dólares		\$	<u>2.274.951</u>	<u>2.666.363</u>
Obligaciones con el Público	Tipo cambio compra		<u>1.864.379</u>	<u>1.511.948</u>
Total Pasivo en dólares			<u>1.864.379</u>	<u>1.511.948</u>
Posición monetaria		\$	<u><u>410.572</u></u>	<u><u>1.154.415</u></u>

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

Por U.S. \$ 1,00	Valuación	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Compra	¢ 604,39	566,42
Venta	¢ 611,75	572,56

## xxii. Partes relacionadas:

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

	<u>31-dic</u> <u>2.018</u>	<u>31-dic</u> <u>2.017</u>
Activo:		
Cartera de crédito	<u>535.278.815</u>	<u>501.209.583</u>
Total activo	<u>535.278.815</u>	<u>501.209.583</u>
Pasivo:		
Captaciones a la vista y plazo	<u>592.462.997</u>	<u>321.954.875</u>
Total del pasivo	<u>592.462.997</u>	<u>321.954.875</u>
Patrimonio:		
Capital social	<u>74.936.684</u>	<u>63.316.156</u>
Total del patrimonio	<u>74.936.684</u>	<u>63.316.156</u>
Ingresos:		
Por préstamos	<u>59.916.709</u>	<u>59.149.318</u>
Total ingresos	<u>59.916.709</u>	<u>59.149.318</u>
Gastos:		
Por captaciones a la vista y a plazo	<u>40.737.760</u>	<u>32.258.518</u>
Total gastos	<u>40.737.760</u>	<u>32.258.518</u>
Porcentaje de concentración cartera con respecto al activo total	<u>0,87%</u>	<u>0,87%</u>

## xxiii. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

#### xxiv. Vencimiento de activos y pasivos:

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

En miles de colones	2.018		
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢ 4.012.650	4.527.123	-514.473
b.- De 31 a 60 días	300.524	405.879	-105.355
c.- De 61 a 90 días	347.901	389.093	-41.192
d.- De 91 a 180 días	710.721	13.942.423	-13.231.702
e.- De 181 a 365 días	3.641.414	11.292.199	-7.650.785
f.- Más de 365 días	50.781.106	20.380.582	30.400.524
g.- Partidas vencidas más de 31 días	1.186.977	0	1.186.977

  

En miles de colones	2.017		
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢ 6.469.796	4.797.007	1.672.789
b.- De 31 a 60 días	291.838	468.308	-176.470
c.- De 61 a 90 días	1.231.133	387.086	844.047
d.- De 91 a 180 días	997.140	14.613.573	-13.616.433
e.- De 181 a 365 días	2.429.095	11.771.758	-9.342.663
f.- Más de 365 días	44.785.293	15.977.430	28.807.863
g.- Partidas vencidas más de 31 días	1.100.088	0	1.100.088

Sobre la fecha contractual de del vencimiento de activos y pasivos, se establece que la cooperativa al 31 de diciembre del 2018, aunque presenta un exceso de pasivos sobre activos a menos de 90 días, no obstante presenta un exceso de activos sobre pasivos 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, 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.

#### xxv. Riesgo de liquidez y de mercado:

##### a. Riesgo de liquidez

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

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

Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente calce de plazos, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el calce de plazos es la siguiente:

<b>Calce de Plazos Moneda Nacional</b>									
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>									
<b>En miles de colones</b>									
<b>Concepto</b>	<b>a la vista</b>	<b>de 1 a 30 días</b>	<b>de 31 a 60 días</b>	<b>de 61 a 90 días</b>	<b>de 91- 180 días</b>	<b>181 a 365 días</b>	<b>más de 365 días</b>	<b>Par. Venc. 30</b>	<b>Total General</b>
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	933.493								933.493
Cuenta de encaje									0
Inversiones	1.342.248	974.273	0	101.435	0	2.189.821	5.920.094	0	10.527.871
Cartera de crédito	0	507.441	260.836	208.304	655.951	1.375.879	43.949.585	1.186.977	48.144.973
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>2.275.741</b>	<b>1.481.714</b>	<b>260.836</b>	<b>309.739</b>	<b>655.951</b>	<b>3.565.700</b>	<b>49.869.679</b>	<b>1.186.977</b>	<b>59.606.337</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	1.663.204	2.309.417	191.503	177.674	12.863.759	10.191.416	13.172.591	0	40.569.564
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	124.623	125.607	126.599	385.830	693.063	6.914.753	0	8.370.475
Cargos por pagar	0	168.401	80.451	73.587	142.339	214.097	191.573	0	870.448
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>1.663.204</b>	<b>2.602.441</b>	<b>397.561</b>	<b>377.860</b>	<b>13.391.928</b>	<b>11.098.576</b>	<b>20.278.917</b>	<b>0</b>	<b>49.810.487</b>
<b>Diferencia</b>	<b>612.537</b>	<b>-1.120.727</b>	<b>-136.725</b>	<b>-68.121</b>	<b>-12.735.977</b>	<b>-7.532.876</b>	<b>29.590.762</b>	<b>1.186.977</b>	<b>9.795.850</b>
<b>Calce de Plazos Moneda Extranjera</b>									
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>									
<b>En miles de colones</b>									
<b>Concepto</b>	<b>a la vista</b>	<b>de 1 a 30 días</b>	<b>de 31 a 60 días</b>	<b>de 61 a 90 días</b>	<b>de 91- 180 días</b>	<b>181 a 365 días</b>	<b>más de 365 días</b>	<b>Par. Venc. 30</b>	<b>Total General</b>
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	130.220								130.220
Cuenta de encaje									0
Inversiones	88.772	27.830	29.897	33.487	32.644	30.701	89.087	0	332.418
Cartera de crédito	0	8.373	9.791	4.675	22.126	45.013	822.340	0	912.318
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>218.992</b>	<b>36.203</b>	<b>39.688</b>	<b>38.162</b>	<b>54.770</b>	<b>75.714</b>	<b>911.427</b>	<b>0</b>	<b>1.374.956</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	237.129	23.025	7.423	10.170	549.498	192.697	101.578	0	1.121.520
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	1.324	895	1.063	997	926	87	0	5.292
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>237.129</b>	<b>24.349</b>	<b>8.318</b>	<b>11.233</b>	<b>550.495</b>	<b>193.623</b>	<b>101.665</b>	<b>0</b>	<b>1.126.812</b>
<b>Diferencia</b>	<b>-18.137</b>	<b>11.854</b>	<b>31.370</b>	<b>26.929</b>	<b>-495.725</b>	<b>-117.909</b>	<b>809.762</b>	<b>0</b>	<b>248.144</b>

Calce de Plazos Moneda Nacional									
Al 31 de diciembre 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
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	1.303.008								1.303.008
Cuenta de encaje									0
Inversiones	675.146	3.863.944	0	1.041.433	270.963	1.084.591	2.179.078	0	9.115.155
Cartera de crédito	0	375.514	251.020	184.883	608.899	1.246.359	41.609.177	1.100.088	45.375.940
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>1.978.154</b>	<b>4.239.458</b>	<b>251.020</b>	<b>1.226.316</b>	<b>879.862</b>	<b>2.330.950</b>	<b>43.788.255</b>	<b>1.100.088</b>	<b>55.794.103</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	1.588.601	2.824.604	191.263	201.892	13.552.147	10.702.648	9.696.524	0	38.757.679
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	113.204	114.120	115.044	350.756	727.523	6.201.237	0	7.621.884
Cargos por pagar	0	136.747	152.485	61.863	155.199	204.895	68.014	0	779.203
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>1.588.601</b>	<b>3.074.555</b>	<b>457.868</b>	<b>378.799</b>	<b>14.058.102</b>	<b>11.635.066</b>	<b>15.965.775</b>	<b>0</b>	<b>47.158.766</b>
<b>Diferencia</b>	<b>389.553</b>	<b>1.164.903</b>	<b>-206.848</b>	<b>847.517</b>	<b>-13.178.240</b>	<b>-9.304.116</b>	<b>27.822.480</b>	<b>1.100.088</b>	<b>8.635.337</b>
Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 31 de diciembre 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
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	124.353								124.353
Cuenta de encaje									0
Inversiones	91.327	27.287	30.047	0	93.949	50.096	47.081	0	339.787
Cartera de crédito	0	9.217	10.771	4.817	23.329	48.049	949.957	0	1.046.140
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>215.680</b>	<b>36.504</b>	<b>40.818</b>	<b>4.817</b>	<b>117.278</b>	<b>98.145</b>	<b>997.038</b>	<b>0</b>	<b>1.510.280</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	111.945	20.405	9.544	7.544	554.109	135.754	11.643	0	850.944
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	1.501	896	743	1.362	938	12	0	5.452
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>111.945</b>	<b>21.906</b>	<b>10.440</b>	<b>8.287</b>	<b>555.471</b>	<b>136.692</b>	<b>11.655</b>	<b>0</b>	<b>856.396</b>
<b>Diferencia</b>	<b>103.735</b>	<b>14.598</b>	<b>30.378</b>	<b>-3.470</b>	<b>-438.193</b>	<b>-38.547</b>	<b>985.383</b>	<b>0</b>	<b>653.884</b>

La situación al 31 de diciembre del 2018, indica que existe un exceso de activos sobre los pasivos de cero a tres meses, además la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior a tres meses, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo,

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

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

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

## **Riesgos de Mercado**

### **b. Riesgo de tasas de interés**

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



**Reporte de Brechas**  
**Al 31 de diciembre del 2018**

**En miles de colones**

descripcion	b_0_30	b_31_90	b_91_180	b_181_360	b_361_720	b_720_mas
<b>DIFERENCIA MN</b>	29.879.841	(3.676.688)	(5.556.991)	(7.000.189)	(2.652.883)	(1.301.780)
<b>Total recuperación de activos MN</b>	49.806.352	200.023	182.000	2.732.881	4.614.180	1.064.455
Inversiones MN	2.535.971	200.023	182.000	2.732.881	4.614.180	1.064.455
Cartera de Créditos MN	47.270.381	-	-	-	-	-
<b>Total Vencimientos de Pasivo MN</b>	19.926.511	3.876.711	5.738.991	9.733.070	7.267.063	2.366.235
Obligaciones con el público MN	11.696.379	3.876.711	5.738.991	9.733.070	7.267.063	2.366.235
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades financieras MN	8.230.132	-	-	-	-	-
<b>DIFERENCIA ME</b>	769.711	(132.896)	(106.494)	(130.938)	(125.943)	(805)
<b>Total Recuperación Activos ME</b>	1.026.192	65.591	34.372	34.494	6.434	253.974
Inversiones ME	111.235	65.591	34.372	34.494	6.434	253.974
Cartera de Créditos ME	914.957	-	-	-	-	-
<b>Total Vencimiento de pasivo ME</b>	256.481	198.487	140.866	165.432	132.377	254.779
Obligaciones con el público ME	256.481	198.487	140.866	165.432	132.377	254.779
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-
<b>Diferencia Recuperación Activos - Vec Pasivos MN+ME</b>	30.649.552	(3.809.584)	(5.663.485)	(7.131.127)	(2.778.826)	(1.302.585)
Total recuperación activos sensibles a tasas	50.832.544	265.614	216.372	2.767.375	4.620.614	1.318.429
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	20.182.992	4.075.198	5.879.857	9.898.502	7.399.440	2.621.014

<b>Reporte de Brechas</b>						
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>						
<b>En miles de colones</b>						
<b>descripcion</b>	<b>b_0_30</b>	<b>b_31_90</b>	<b>b_91_180</b>	<b>b_181_360</b>	<b>b_361_720</b>	<b>b_720_mas</b>
<b>DIFERENCIA MN</b>	34.127.004	(3.228.258)	(6.236.731)	(7.686.792)	(4.442.938)	(1.394.621)
<b>Total recuperación de activos MN</b>	52.919.786	1.270.881	313.817	1.065.132	955.839	683.123
Inversiones MN	8.364.543	1.270.881	313.817	1.065.132	955.839	683.123
Cartera de Créditos MN	44.555.243	-	-	-	-	-
<b>Total Vencimientos de Pasivo MN</b>	18.792.782	4.499.139	6.550.548	8.751.924	5.398.777	2.077.744
Obligaciones con el público MN	11.267.760	4.499.139	6.550.548	8.751.924	5.398.777	2.077.744
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades financieras MN	7.525.022	-	-	-	-	-
<b>DIFERENCIA ME</b>	1.036.448	(163.315)	(157.567)	(86.378)	(9.393)	190.404
<b>Total Recuperación Activos ME</b>	1.264.513	29.735	18.927	51.880	2.527	190.404
Inversiones ME	215.528	29.735	18.927	51.880	2.527	190.404
Cartera de Créditos ME	1.048.985	-	-	-	-	-
<b>Total Vencimiento de pasivo ME</b>	228.065	193.050	176.494	138.258	11.920	-
Obligaciones con el público ME	228.065	193.050	176.494	138.258	11.920	-
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-
<b>Diferencia Recuperacion Activos - Vec Pasivos MN+ME</b>	35.163.452	(3.391.573)	(6.394.298)	(7.773.170)	(4.452.331)	(1.204.217)
Total recuperacion activos sensibles a tasas	54.184.299	1.300.616	332.744	1.117.012	958.366	873.527
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	19.020.847	4.692.189	6.727.042	8.890.182	5.410.697	2.077.744

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

### c. Riesgo cambiario

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

Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 31 de diciembre del 2018									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	130.220								130.220
Cuenta de encaje									0
Inversiones	88.772	27.830	29.897	33.487	32.644	30.701	89.087	0	332.418
Cartera de crédito	0	8.373	9.791	4.675	22.126	45.013	822.340	0	912.318
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>218.992</b>	<b>36.203</b>	<b>39.688</b>	<b>38.162</b>	<b>54.770</b>	<b>75.714</b>	<b>911.427</b>	<b>0</b>	<b>1.374.956</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	237.129	23.025	7.423	10.170	549.498	192.697	101.578	0	1.121.520
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	1.324	895	1.063	997	926	87	0	5.292
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>237.129</b>	<b>24.349</b>	<b>8.318</b>	<b>11.233</b>	<b>550.495</b>	<b>193.623</b>	<b>101.665</b>	<b>0</b>	<b>1.126.812</b>
<b>Diferencia</b>	<b>-18.137</b>	<b>11.854</b>	<b>31.370</b>	<b>26.929</b>	<b>-495.725</b>	<b>-117.909</b>	<b>809.762</b>	<b>0</b>	<b>248.144</b>

Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 31 de diciembre 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
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	124.353								124.353
Cuenta de encaje									0
Inversiones	91.327	27.287	30.047	0	93.949	50.096	47.081	0	339.787
Cartera de crédito	0	9.217	10.771	4.817	23.329	48.049	949.957	0	1.046.140
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>215.680</b>	<b>36.504</b>	<b>40.818</b>	<b>4.817</b>	<b>117.278</b>	<b>98.145</b>	<b>997.038</b>	<b>0</b>	<b>1.510.280</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	111.945	20.405	9.544	7.544	554.109	135.754	11.643	0	850.944
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	1.501	896	743	1.362	938	12	0	5.452
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>111.945</b>	<b>21.906</b>	<b>10.440</b>	<b>8.287</b>	<b>555.471</b>	<b>136.692</b>	<b>11.655</b>	<b>0</b>	<b>856.396</b>
<b>Diferencia</b>	<b>103.735</b>	<b>14.598</b>	<b>30.378</b>	<b>-3.470</b>	<b>-438.193</b>	<b>-38.547</b>	<b>985.383</b>	<b>0</b>	<b>653.884</b>

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

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

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

#### **4. Hechos relevantes y subsecuentes**

En nota de la Lic. Karla Karina Castillo Martínez del 23 de enero del 2019, se nos indica lo siguiente:

“ Actualmente (COOPEBANPO, R.L.) posee en su contra un litigio penal abierto en su condición de Co-Demandado, mediante Acción Civil Resarcitoria por Falsificación de Documentos Públicos y Auténticos, bajo el Expediente número 13-000741-0060-PE, tramitado en el Juzgado Penal Primer Circuito Judicial de San José, demanda recibida el 08 de diciembre de 2017. Actualmente el caso se encuentra en la etapa de notificación de audiencia preliminar programada para el 29 de enero del 2018, para conocer un incidente de Actividad Procesal Defectuosa, el proceso está a cargo del Lic. Manuel Campos García. Por la naturaleza penal de la demanda, la Gerencia General solicitó al Lic. Manuel Campos García, Carné número 8082, especialista en materia penal representar a la Cooperativa en dicho proceso, y otorgó poder especial judicial para tales efectos, adicionalmente le encargó a la asesora Legal de la Cooperativa Licda. Karla Karina Castillo Martínez, el seguimiento a este proceso. Ante un posible resultado adverso en contra de la Cooperativa, la cuantía en la estimación posible de la demanda sería la estimación que la parte demandante está solicitando, la suma de Diez millones de colones más la condenatoria de costas procesales, asimismo certifico que no existen otras amenazas de litigios abiertas en su contra.

Al 31 de diciembre del 2018, COOPEBANPO, R.L., mantiene registrado una provisión para litigios por la suma de ¢4.000.000.

Al 31 de diciembre del 2018 y 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.

#### **5. Normativa SUGEF 30-18. Reglamento de Información Financiera.**

A partir del 1 de enero del 2020, rige la Normativa SUGEF 30-18 Reglamento de Información Financiera, publicado en Alcance N° 188 al Diario Oficial La Gaceta N° 196, del 24 de octubre de 2018., que indica:

*Artículo 2. Alcance. Las disposiciones incluidas en este Reglamento son aplicables a las entidades*

*sujetas a la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), a las controladoras y entidades de los grupos y conglomerados financieros; a los fondos administrados por éstos, a los fideicomisos y fondos de administración que utilicen en la realización de actividades de intermediación financiera, así como a los emisores no financieros o vehículos de propósito especial autorizados por SUGEVAL para hacer oferta pública de valores.*

*Artículo 3. Adopción de normas contables.*

*Las NIIF y sus interpretaciones serán aplicadas en su totalidad por los entes indicados en el alcance del artículo anterior, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios señalados en este Reglamento.*

*En el caso de entidades financieras, las nuevas NIIF emitidas por el IASB, o sus modificaciones, serían incorporadas en el proceso contable de los entes supervisados. No obstante, la aplicación anticipada a la fecha de vigencia no está permitida, salvo que el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero así lo disponga por medio de un acuerdo o modificación a esta normativa.*

La cooperativa se encuentra en proceso de implementar los ajustes y determinar el impacto por los eventuales cambios en las políticas contables, principalmente en la valuación de activos y pasivos financieros de la entidad, y eventualmente en los resultados de sus operaciones.

## **6. Aprobación de los estados Financieros**

Los estados financieros de COOPEBANPO, R.L. fueron aprobados en sesión número 1687-19 del 6 de febrero del 2019 de Consejo de Administración.

## **INDICE DEL CONTENIDO**

### **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

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