

**CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DEL 2019**

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

Fuimos contratados por la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL, R.L. (COOPEBANPO, R.L.), cédula jurídica 3-004-056856, con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 30 de junio del 2019, el balance de situación y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio por el período de seis meses terminado en esa fecha, y que estos fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para el efecto lleva COOPEBANPO, R.L.

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

Mi compromiso se llevó a cabo de acuerdo con el ACUERDO SUGEF 31-04 REGLAMENTO RELATIVO A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE ENTIDADES, GRUPOS Y CONGLOMERADOS FINANCIEROS, y supletoriamente bajo consideraciones de la circular 14-2014 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica aplicable a certificaciones de estados financieros. Este documento fue realizado con el único propósito de certificar ante la Superintendencia General de Seguros, que los estados integrados por el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo por el período de seis meses fueron extraídos de los saldos de las cuentas contables al 30 de junio del 2019, provenientes de los registros oficiales para la contabilización de las transacciones que lleva COOPEBANPO, R.L., y que verifiqué de acuerdo con los procedimientos que describo enseguida.

Continua... pág. siguiente

Viene pág. anterior

Procedimiento

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

Los procedimientos antes descritos son sustancialmente menores que los requerimientos en una auditoría sobre un conjunto completo de estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, ni suficientes para expresar una conclusión sobre si, con base en la revisión, los estados financieros están preparados de acuerdo con el marco de información financiera que le sea aplicable, ya que como se mencionó en el tercer párrafo el trabajo consistió en verificar la procedencia de las cifras financieras suministradas por COOPEBANPO, R.L. al 30 de junio del 2019, en dichos estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no es ni debe interpretarse como una opinión sobre la razonabilidad de la información referida ni una revisión integral sobre los mismos. Si hubiéramos aplicado procedimientos adicionales, podrían haberse evidenciado otros posibles asuntos que les habríamos informado.

Resultados:

Con base en los procedimientos anteriormente descritos pude confirmar que las cifras financieras que se muestran en los Estados de Situación Financiera de COOPEBANPO, R.L. al 30 de junio del 2019 y en los Estados de Resultados, Flujo de Efectivos y Cambios en el Patrimonio por el período de seis terminados el 30 de junio del 2019 que provienen de los registros principales de los que lleva la entidad a dicha fecha.

Continua... pág. siguiente

Viene pág. anterior

Certificación

Por consiguiente, podemos certificar, que los estados financieros de COOPEBANPO, R.L. con corte al 30 de junio del 2019 y en los Estados de Resultados, Flujo de Efectivos y Cambios en el Patrimonio por el período de seis terminados el 30 de junio del 2019 están de conformidad con los sistemas de información contable que opera la empresa a esa fecha.

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

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

San José, Costa Rica

29 de julio del 2.019

P/ Despacho Castillo, Dávila y Asociados.



Lic. José Eric Dávila Sácida, Socio.
Contador Público Autorizado No 1269
Póliza de Fidelidad No. 0116-FIG 007
Vence el 30 de setiembre del 2.019

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

COOPEBANPO, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018
(En colones sin céntimos)

		<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
ACTIVOS	Notas			
Disponibilidades	3, i	¢ 868.147.165	1.132.052.587	1.063.713.388
Efectivo		19.062.979	13.174.531	13.601.209
Entidades financieras del país		849.084.186	1.118.878.056	1.050.112.179
Inversiones en instrumentos financieros	3, ii	12.749.132.712	10.037.105.127	10.860.289.375
Mantenidas para negociar		584.134.111	427.244.998	1.347.874.631
Disponibles para la venta		11.951.404.161	9.460.966.773	9.345.069.853
Productos por cobrar		213.594.440	148.893.356	167.344.891
Cartera de Créditos	3, iii	47.285.179.758	46.609.004.078	47.634.121.206
Créditos Vigentes		46.072.772.087	45.349.419.102	46.733.239.804
Créditos Vencidos		1.888.040.303	1.595.832.572	1.499.185.598
Créditos en cobro judicial		627.222.163	659.760.620	541.911.328
Productos por cobrar		269.182.214	255.767.608	282.953.924
Estimación por deterioro		(1.572.037.009)	(1.251.775.824)	(1.423.169.448)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	1.339.867	2.158.976	127.138.561
Otras cuentas por cobrar		1.339.867	2.518.030	127.138.561
Estimación por deterioro		0	(359.054)	0
Bienes realizables	3, v	65.106.444	22.967.323	29.661.109
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		120.594.389	42.192.091	60.787.591
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(55.487.945)	(19.224.768)	(31.126.482)
Participaciones en el capital de otras empresas, Neto	3, vi	124.431.677	24.431.677	124.431.677
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	3, vii	899.719.374	877.061.117	882.614.541
Otros Activos	3, viii	625.955.188	500.410.074	520.326.904
Cargos diferidos		302.794.712	297.039.931	305.479.407
Activos Intangibles		67.446.934	56.877.149	75.572.537
Otros activos		255.713.542	146.492.994	139.274.960
Total de Activos		¢ <u>62.619.012.185</u>	<u>59.205.190.959</u>	<u>61.242.296.761</u>

Randall Chavarría Hernández
Gerente General

Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018
(En colones sin céntimos)

		<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas			
Pasivos				
Obligaciones con el Público	3, ix	¢ 44.538.015.453	40.811.300.246	42.511.409.105
A la vista		2.039.008.016	1.692.735.100	1.900.332.308
A plazo		41.685.011.853	38.358.920.532	39.790.752.027
Cargos financieros por pagar		813.995.584	759.644.614	820.324.770
Obligaciones con entidades	3, x	7.306.073.385	7.981.570.443	8.425.890.345
A plazo		6.871.402.726	7.438.873.219	7.956.795.747
Otras obligaciones con entidades		385.168.941	493.991.694	413.679.622
Cargos financieros por pagar		49.501.718	48.705.530	55.414.976
Cuentas por pagar y Provisiones	3, xi	625.157.381	1.104.728.307	236.197.381
Provisiones		106.141.108	87.331.445	34.374.150
Otras cuentas por pagar diversas		519.016.273	1.017.396.862	201.823.231
Otros pasivos		575.190.278	524.893.888	591.436.390
Ingresos diferidos		532.187.289	524.374.527	539.936.624
Estimación por deterioro de créditos contingentes		0	519.361	0
Otros pasivos		43.002.989	0	51.499.766
Total de Pasivos		<u>53.044.436.497</u>	<u>50.422.492.884</u>	<u>51.764.933.221</u>
Patrimonio				
Capital Social	3, xii	7.460.805.817	6.995.499.900	7.429.700.333
Capital pagado		7.460.805.817	6.995.499.900	7.429.700.333
Ajustes al patrimonio		(89.253.099)	(168.892.384)	(154.232.742)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(89.253.099)	(168.892.384)	(154.232.742)
Reservas Patrimoniales	3, xiii	1.771.998.182	1.553.440.049	1.794.319.482
Resultado del período		431.024.788	402.650.510	407.576.467
Total Patrimonio		<u>9.574.575.688</u>	<u>8.782.698.075</u>	<u>9.477.363.540</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>¢ 62.619.012.185</u>	<u>59.205.190.959</u>	<u>61.242.296.761</u>
Cuentas Contingentes Deudoras	3, xiv	¢ 844.389.848	416.632.356	719.797.841
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xiv	¢ 83.294.961.266	80.760.515.567	82.036.869.054
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		47.214.983.860	44.557.727.886	45.601.218.431
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		36.079.977.406	36.202.787.681	36.435.650.623

Randall Chavarría Hernández
Gerente General

Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS

Por el período de seis meses y por el trimestre concluido el 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018
(En colones sin céntimos)

	Notas	Año				
		Por seis meses concluidos		Anterior	Por el trimestre concluido	
		<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
Ingresos Financieros	3, xv					
Por disponibilidades	¢	12.043.265	7.663.665	16.205.460	7.731.879	2.432.324
Por inversiones en instrumentos financieros		449.888.594	442.089.129	869.365.627	253.591.053	247.559.265
Por cartera de créditos		3.209.210.497	3.068.833.016	6.288.561.047	1.615.289.945	1.549.334.509
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		12.161.603	1.849.125	32.317.260	10.049.881	2.093.878
Por otros ingresos financieros		225.076.112	294.709.431	533.464.734	101.875.238	147.820.385
Total de ingresos financieros		<u>3.908.380.071</u>	<u>3.815.144.366</u>	<u>7.739.914.128</u>	<u>1.988.537.996</u>	<u>1.949.240.361</u>
Gastos financieros	3, xvi					
Por obligaciones con el público		1.876.421.743	1.701.496.695	3.513.993.010	963.353.253	869.542.236
Por obligaciones con Entidades Financieras		388.033.830	349.467.535	728.184.105	187.368.409	175.552.991
Por otros gastos financieros	2, xvii	113.059.373	184.409.421	277.286.486	57.950.034	87.121.111
Total de Gastos Financieros		<u>2.377.514.946</u>	<u>2.235.373.651</u>	<u>4.519.463.601</u>	<u>1.208.671.696</u>	<u>1.132.216.338</u>
Por estimación de deterioro de activos		372.651.505	487.031.288	1.007.127.381	198.832.020	233.222.721
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		108.094.933	66.514.619	<u>130.465.112</u>	51.552.041	55.384.086
RESULTADO FINANCIERO		<u>1.266.308.553</u>	<u>1.159.254.046</u>	<u>2.343.788.258</u>	<u>632.586.321</u>	<u>639.185.388</u>

Continua...

Viene...

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS

Por el período de seis meses y por el trimestre concluido el 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018

(En colones sin céntimos)

Notas	Por seis meses concluidos		Año	Por el trimestre concluido	
	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
Otros ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	35.501.826	1.654.726	56.006.197	15.905.275	1.471.934
Por otros ingresos operativos	28.503.510	25.634.828	51.874.509	14.878.323	11.740.814
Total otros ingresos de operación	<u>64.005.336</u>	<u>27.289.554</u>	<u>107.880.706</u>	<u>30.783.598</u>	<u>13.212.748</u>
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios	51.021.245	414.065	118.637.430	26.822.465	378.528
Por bienes realizables	24.816.469	6.392.422	18.337.648	13.594.475	3.948.124
Por otros gastos operativos	1.210.420	696.091	27.185.972	0	99.116
Total Otros Gastos de Operación	<u>77.048.134</u>	<u>7.502.578</u>	<u>164.161.050</u>	<u>40.416.940</u>	<u>4.425.768</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	<u>1.253.265.755</u>	<u>1.179.041.022</u>	<u>2.287.507.914</u>	<u>622.952.979</u>	<u>647.972.368</u>

Continua...

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS

Por el período de seis meses y por el trimestre concluido el 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018

(En colones sin céntimos)

	Notas	Año				
		Por seis meses concluidos <u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	Anterior <u>31/12/2018</u>	Por el trimestre concluido <u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
Gastos Administrativos	3, xviii					
Por gastos de personal		520.069.281	505.016.587	1.017.684.799	266.759.686	262.041.411
Por otros gastos de administración		280.541.266	252.400.864	548.448.836	138.935.579	133.934.635
Total Gastos Administrativos		<u>800.610.547</u>	<u>757.417.451</u>	<u>1.566.133.635</u>	<u>405.695.265</u>	<u>395.976.046</u>
RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS						
Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		452.655.208	421.623.571	721.374.279	217.257.714	251.996.322
Participaciones sobre la utilidad		21.630.420	18.973.061	32.461.843	11.037.533	11.339.835
RESULTADO DEL PERÍODO	¢	<u>431.024.788</u>	<u>402.650.510</u>	<u>688.912.436</u>	<u>206.220.181</u>	<u>240.656.487</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		64.979.643	(76.760.538)	(62.100.896)	62.541.002	(16.352.330)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		<u>64.979.643</u>	<u>(76.760.538)</u>	<u>(62.100.896)</u>	<u>62.541.002</u>	<u>(16.352.330)</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		<u><u>496.004.431</u></u>	<u><u>325.889.972</u></u>	<u><u>626.811.540</u></u>	<u><u>268.761.183</u></u>	<u><u>224.304.157</u></u>

Randall Chavarría Hernández
Gerente General

Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	Notas	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período	¢	431.024.788	402.650.510
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		21.630.420	18.973.061
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(19.592.413)	(12.176.028)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		296.511.395	441.574.642
Pérdidas por otras estimaciones		24.361.463	6.044.032
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		71.766.958	62.446.301
Depreciaciones y amortizaciones		34.588.790	31.524.036
		<u>860.291.401</u>	<u>951.036.554</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		3.241.567	(1.853.778.182)
Bienes realizables		(59.806.798)	(29.011.355)
Cuentas y comisiones por cobrar		125.798.694	132.707.992
Productos por cobrar		(32.477.839)	11.140.063
Otros activos		(115.882.468)	(11.367.644)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		2.096.997.026	457.882.869
Otras cuentas por pagar y provisiones		299.792.679	587.082.367
Productos por pagar		(12.242.444)	23.695.170
Otros pasivos		(16.246.112)	71.615.093
		<u>3.149.465.706</u>	<u>341.002.927</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(2.851.093.129)	(3.176.837.343)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(41.439.439)	(32.951.133)
		<u>(2.892.532.568)</u>	<u>(3.209.788.476)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		1.350.000.000	1.350.000.000
Pago de obligaciones		(2.463.903.702)	(1.039.019.484)
Pago de excedentes		(407.576.467)	(329.877.120)
Aportes de capital recibidos en efectivo		31.105.484	88.873.748
Reservas patrimoniales		(22.321.300)	(25.991.794)
		<u>(1.512.695.985)</u>	<u>43.985.350</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Variación neta del efectivo y equivalentes		(1.255.762.847)	(2.824.800.199)
Efectivo y equivalentes al inicio del período		3.429.296.327	5.984.188.256
Efectivo y equivalentes al final del período	3, xix ¢	<u>2.173.533.480</u>	<u>3.159.388.057</u>

Randall Chavarriá Hernández
Gerente General

Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	Notas	<u>Capital Social</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	Resultados acum. al principio del período	Total
Saldo al 1 de enero del 2018	¢	6.906.626.152	(92.131.846)	1.579.431.843	329.877.120	8.723.803.269
Resultado del período 2018					402.650.510	402.650.510
Distribución de excedentes período anterior					(329.877.120)	(329.877.120)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
Aumento (Disminución) neta de reservas				(25.991.794)		(25.991.794)
Capital Social, Aumento neto		88.873.748				88.873.748
Saldo al 30 de junio del 2018		6.995.499.900	(92.131.846)	1.553.440.049	402.650.510	8.859.458.613
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta 2, iii			(76.760.538)			(76.760.538)
Resultados integrales totales del período		0	(76.760.538)	0	0	(76.760.538)
Saldo al 30 de junio del 2018	¢	6.995.499.900	(168.892.384)	1.553.440.049	402.650.510	8.782.698.075

Continúa ...

Viene...

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

Notas	<u>Capital Social</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados acum. al principio del período</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del período 2019	¢ 7.429.700.333	(154.232.742)	1.794.319.482	407.576.467	9.477.363.540
Resultado del período 2019				431.024.788	431.024.788
Distribución de excedentes período anterior				(407.576.467)	(407.576.467)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					
Disminución y/o pago cuentas			(22.321.300)		(22.321.300)
Capital Social, Disminución neto	31.105.484				31.105.484
Saldo al 30 de junio del 2019	<u>7.460.805.817</u>	<u>(154.232.742)</u>	<u>1.771.998.182</u>	<u>431.024.788</u>	<u>9.509.596.045</u>
Otros resultados integrales del período					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta 2, iii		64.979.643			64.979.643
Resultados integrales totales del período	<u>0</u>	<u>64.979.643</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>64.979.643</u>
Saldo al 30 de junio del 2019	<u>¢ 7.460.805.817</u>	<u>(89.253.099)</u>	<u>1.771.998.182</u>	<u>431.024.788</u>	<u>9.574.575.688</u>

Randall Chavarría Hernández
Gerente General

Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
30 DE JUNIO DEL 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal

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

ii. País de Constitución

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

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

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

Los objetivos y propósitos que pretende la Cooperativa son:

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

iv. Nombre de la empresa controladora.

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

v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales y agencias.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control.

vii. Dirección del sitio Web.

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

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al 30 de junio del 2019, 2018 y 31 de diciembre del 2018 es de 54, 52 y 52 funcionarios, respectivamente.

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas observadas por COOPEBANPO, R.L, durante el período que concluye el 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, están de conformidad la **Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN, y a los Emisores No Financieros** y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

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

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

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

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

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

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

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

Interpretación IFRIC 2

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

Estimaciones, provisiones y reservas

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

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

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

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

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

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

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

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

Por U.S. \$ 1,00	Criterio Valuación	Valuación		
		30 de junio <u>2.019</u>	30 de junio <u>2.018</u>	Diciembre <u>2.018</u>
Compra	Tipo cambio compra	¢ 576,72	563,44	604,39
Venta	Tipo cambio compra	¢ 583,64	570,08	611,75

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

iii. Inversiones en instrumentos financieros

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

Activo	Método
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la Venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta de patrimonial.
Mantenedas al Vencimiento	La categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado, solo si la entidad tiene la intención de mantenerlos hasta su

	vencimiento y se cuenta además, con la capacidad financiera para hacerlo.
--	---

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

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

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

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

iv. Cartera de créditos y estimación por deterioro

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

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

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

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

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

a. Calificación de deudores

Definición de la categoría de riesgo
Análisis capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantías

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

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

Calificación directa en cat. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

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

b. Definición de las estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

- Estimación de otros activos

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

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico

Estimación Genérica

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

Estimación Específica

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

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

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

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

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

(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 re-expresada 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 estos.

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 re-expresión 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 re-expresión. La Superintendencia podrá requerir explicaciones y ajustes adicionales a lo informado.

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

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

i. Disponibilidades

Al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Efectivo	¢ <u>19.062.979</u>	<u>13.174.531</u>	<u>13.601.209</u>

Dinero en cajas y bóvedas	19.062.979	13.174.531	13.601.209
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	<u>849.084.186</u>	<u>1.118.878.056</u>	<u>1.050.112.179</u>
Ctas ctes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	306.379.394	360.045.409	491.851.066
Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	516.772.094	318.087.435	385.596.997
Depósitos over night en entidades financieras del país	<u>25.932.698</u>	<u>440.745.212</u>	<u>172.664.116</u>
Total de disponibilidades	¢ <u><u>868.147.165</u></u>	<u><u>1.132.052.587</u></u>	<u><u>1.063.713.388</u></u>

ii. Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ <u>12.749.132.712</u>	<u>10.037.105.127</u>	<u>10.860.289.375</u>
Inversiones Mantenidas Para Negociar	<u>584.134.111</u>	<u>427.244.997</u>	<u>1.347.874.631</u>
Otros instrumentos financieros para negociar	584.134.111	427.244.997	1.347.874.631
Inversiones Disponibles Para La Venta	<u>11.951.404.161</u>	<u>9.460.966.774</u>	<u>9.345.069.854</u>
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios	1.533.719.831	343.016.740	542.817.408
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	3.007.139.482	600.849.431	979.237.386
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta con recursos propios	81.998.050	82.377.547	83.145.896
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	7.075.067.896	8.183.164.113	7.528.253.204
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Reserva liquidez	152.560.930	45.029.139	87.829.381
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez	100.917.972	206.529.804	123.786.579
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros	<u>213.594.440</u>	<u>148.893.356</u>	<u>167.344.890</u>
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	<u>213.594.440</u>	<u>148.893.356</u>	<u>167.344.890</u>
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Estimación por deterioro de instrumentos financieros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total en inversiones en instrumentos financieros	¢ <u><u>12.749.132.712</u></u>	<u><u>10.037.105.127</u></u>	<u><u>10.860.289.375</u></u>

Al 30 de junio del 2019 y 2018, las inversiones en instrumentos financieros consideradas como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢2.173.533.480 y ¢3.159.388.057, respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

Los instrumentos financieros se valoran a precio de mercado. El detalle de los instrumentos financieros al 30 de junio del 2019, por emisor, instrumento y fecha de vencimiento, es el siguiente:

<u>Emisor</u>	<u>Instrumento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>	<u>Saldo</u>
<u>Negociables</u>				
Bac San José, SAFI	Fondo de inversión	Liquidez	5,09%	27.614.863
INS SAFI	Fondo de inversión	Liquidez	5,40%	138.320.039
INS SAFI	Fondo de inversión \$	Liquidez	2,16%	331.781
Popular SAFI	Fondo de inversión	Liquidez	5,26%	412.743.576
Popular SAFI	Fondo de inversión \$	Liquidez	2,92%	5.123.852
Total negociables				584.134.111
<u>Disponibles para la venta</u>				
Bac San José	C.D.P. \$	22/11/2019	2,63%	31.473.416
Banco Central de Costa Rica	Bem	08/03/2028	10,12%	152.609.876
Banco Central de Costa Rica	Bem	04/09/2019	9,20%	160.608.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	28/10/2020	8,74%	126.477.974
Banco Central de Costa Rica	Bem	04/03/2020	6,26%	149.576.250
Banco Central de Costa Rica	Bem	28/10/2020	8,75%	151.773.600
Banco Central de Costa Rica	Bem	28/10/2020	8,75%	45.532.071
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/09/2019	9,11%	250.958.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	04/03/2020	6,26%	99.717.500
Banco Central de Costa Rica	Bem	03/07/2019	6,09%	149.994.114
Banco Central de Costa Rica	Bem	03/07/2019	6,09%	170.993.290
Banco Central de Costa Rica	Bem	08/07/2020	6,67%	169.680.836
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/11/2019	8,09%	150.557.250
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/11/2019	8,09%	100.371.500
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/11/2019	8,09%	180.608.764
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/11/2019	8,09%	200.676.404
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/11/2019	8,09%	200.743.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	02/09/2020	8,57%	151.335.921
Banco Central de Costa Rica	Bem	02/09/2020	8,57%	201.781.228
Banco Central de Costa Rica	Bem	02/09/2020	8,57%	302.282.400
Banco Central de Costa Rica	Bem	29/04/2020	8,49%	126.109.559
Banco Central de Costa Rica	Bem	29/04/2020	6,93%	124.791.889
Banco Central de Costa Rica	Bem	29/04/2020	6,93%	249.583.750
Banco Central de Costa Rica	Bem	29/04/2020	8,49%	455.209.200
Banco Central de Costa Rica	Bem	29/04/2020	8,49%	403.550.400
Banco Central de Costa Rica	Bem	29/04/2020	8,49%	455.209.200
Banco Central de Costa Rica	Bem	20/11/2019	9,20%	120.983.028
Banco Central de Costa Rica	Bem	28/10/2020	8,75%	252.955.948
Banco Central de Costa Rica	Bem	28/10/2020	8,75%	252.956.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	28/10/2020	8,75%	202.364.800
Banco Central de Costa Rica	Bem	28/10/2020	8,75%	252.956.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/09/2019	9,11%	150.574.748
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/09/2019	9,11%	502.034.000

Banco Central de Costa Rica	Bem	04/09/2019	9,20%	301.127.100
Banco Central de Costa Rica	Bem	22/09/2021	7,65%	57.974.700
Banco Central de Costa Rica	Bem	20/11/2019	8,31%	50.409.600
Banco Nacional de Costa Rica	C.D.P. \$	15/07/2019	0,50%	8.650.800
Banco Nacional de Costa Rica	C.D.P. \$	01/07/2019	0,50%	14.418.000
Banco Popular	Macrotítulo	05/05/2021	8,70%	49.165.000
BCIE	BONO BCIE	23/10/2023	9,66%	51.672.347
Coopeande No 1, R.L.	C.D.P.	25/03/2020	10,75%	350.000.000
Coopeande No 1, R.L.	C.D.P.	19/06/2020	9,25%	1.000.000.000
Coopenae, R.L.	C.D.P.	18/06/2020	9,75%	400.000.000
Coopenae, R.L.	C.D.P. \$	28/02/2020	3,00%	31.302.135
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	01/06/2020	11,50%	375.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	18/03/2020	11,50%	650.000.000
Davivienda	C.D.P.	01/07/2019	4,15%	100.000.000
Davivienda	C.D.P. \$	18/07/2019	3,50%	28.836.000
Davivienda	C.D.P. \$	20/09/2019	2,78%	17.539.757
Gobierno	Macrotítulo	26/11/2025	5,06%	25.952.400
Gobierno	Macrotítulo	21/07/2021	8,97%	201.674.800
Gobierno	Macrotítulo	24/06/2020	9,43%	146.115.000
Gobierno	Macrotítulo	17/08/2022	7,73%	44.707.334
Gobierno	Macrotítulo	26/05/2021	5,52%	19.839.727
Gobierno	Macrotítulo	14/08/2019	0,00%	248.360.000
Gobierno	Macrotítulo	15/01/2020	0,00%	240.939.500
Gobierno	Macrotítulo	10/12/2021	9,32%	18.393.516
Gobierno	Macrotítulo	10/12/2021	9,32%	15.327.932
Gobierno	Macrotítulo	26/05/2021	5,52%	14.170.010
Gobierno	Macrotítulo	26/05/2021	5,52%	14.170.010
Gobierno	T.P.R.A.S.	09/02/2028	9,80%	494.772.500
Gobierno	Tudes	12/01/2022	1,50%	201.858.027
Multifondos de Costa Rica	Fondo cerrado \$		4,33%	81.998.050
Total disponibles para la venta				11.951.404.161
Productos por cobrar				213.594.440
Total inversiones en instrumentos financieros				12.749.132.712

El detalle de los instrumentos financieros al 30 de junio del 2018, por emisor, instrumento y fecha de vencimiento, es el siguiente:

Mantenidos para negociar

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
Sociedad Fondos Inversión I.N.S.	Fondo Inversión	Liquidez	131.875.762
Sociedad Fondos Inversión I.N.S.	Fondo Inversión \$	Liquidez	317.262
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	228.321.311
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión \$	Liquidez	4.855.106
Sociedad Fondos de Inversión BCT	Fondo Inversión	Liquidez	58.790.475
Scotia Valores, S.A.	Fondo Inversión \$	Liquidez	3.085.082

Total Mantenidos para negociar427.244.998**Disponibles para la venta**

Banco Central de Costa Rica	DEP-B	05/07/2018	800.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	27/07/2018	800.000.000
Banco Popular y Desarrollo Comunal	C.D.P.	26/07/2018	21.169.128
Banco Popular y Desarrollo Comunal	C.D.P.	03/09/2018	17.466.640
Davivienda	C.D.P.	20/09/2018	16.903.200
Davivienda	C.D.P.	18/07/2018	28.172.000
Davivienda	C.D.P.	02/07/2018	100.000.000
Bac San José	C.D.P.	16/11/2018	29.901.964
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Macrotítulo	05/05/2021	49.505.000
Gobierno	Macrotítulo	26/11/2025	25.554.173
Gobierno	Macrotítulo	26/05/2021	19.474.966
Gobierno	Macrotítulo	24/06/2020	145.642.275
Gobierno	T.P.R.A.S.	09/02/2028	502.250.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	08/03/2028	154.615.976
Banco Central de Costa Rica	Bem	03/07/2019	147.903.161
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/07/2018	149.942.297
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/01/2019	19.921.387
Banco Central de Costa Rica	Bem	12/12/2018	75.743.981
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/11/2019	180.152.494
Banco Central de Costa Rica	Bem	02/09/2020	149.606.112
Banco Central de Costa Rica	Bem	29/04/2020	125.383.631
Banco Central de Costa Rica	Bem	29/04/2020	125.114.045
Banco Central de Costa Rica	Bem	20/11/2019	121.627.614
Banco Central de Costa Rica	Bem	28/10/2020	250.222.233
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/11/2019	100.084.700
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/11/2019	200.169.400
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/01/2019	298.818.300
Banco Central de Costa Rica	Bem	04/03/2020	96.305.200
Banco Central de Costa Rica	Bem	12/12/2018	139.068.738
Banco Central de Costa Rica	Bem	12/12/2018	201.988.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/07/2018	250.034.750
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/07/2018	250.034.750
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/11/2019	149.985.150
Banco Central de Costa Rica	Bem	02/09/2020	298.933.200
Banco Central de Costa Rica	Bem	29/04/2020	450.846.900
Banco Central de Costa Rica	Bem	29/04/2020	450.846.900
Banco Central de Costa Rica	Bem	28/10/2020	250.180.750
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/01/2019	99.655.400
Banco Central de Costa Rica	Bem	04/09/2019	162.336.000

Banco Central de Costa Rica	Bem	03/07/2019	168.609.603
Banco Central de Costa Rica	Bem	08/07/2020	164.655.546
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/11/2019	200.169.438
Banco Central de Costa Rica	Bem	02/09/2020	199.474.816
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/03/2019	99.100.241
Banco Central de Costa Rica	Bem	29/04/2020	250.228.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	29/04/2020	401.227.600
Banco Central de Costa Rica	Bem	28/10/2020	200.177.800
Coopenae, R.L.	C.D.P.	28/02/2019	27.187.755
Banco Nacional de Costa Rica	C.D.P.	20/09/2018	14.086.000
Gobierno	TUDES	12/01/2022	197.374.464
BN Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión		737.547
Multifondos de Costa Rica, S.A.	Fondo Inversión		82.377.548
Total disponibles para la venta			9.460.966.773
Productos por cobrar			148.893.356
Tota inversiones en instrumentos financieros			10.037.105.127

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>
<u>Negociables</u>				
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
Total Negociables				1.347.874.631
Disponibles para la venta				
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	Macrotítulo	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
Davienda	CDP	28/01/2019	5,00%	350.000.000
Davienda	CDP	20/03/2019	2,75%	18.131.700
Davienda	CDP	18/07/2019	3,50%	30.219.500
Gobierno	Macrotítulo	24/06/2020	9,43%	145.857.150
Gobierno	Macrotítulo	26/05/2021	5,52%	19.918.996
Gobierno	Macrotítulo	21/07/2021	8,97%	197.596.800
Gobierno	Tudes	12/01/2022	1,50%	199.363.455
Gobierno	Macrotítulo	17/08/2022	7,73%	42.665.437
Gobierno	Macrotítulo	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
Total Disponibles para la venta				9.345.069.853
Subtotal instrumentos financieros				10.692.944.484
Productos por cobrar				167.344.891

Total inversiones en instrumentos financieros¢ 10.860.289.375**iii. Cartera de créditos**

Al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Créditos vigentes	¢ 46.072.772.087	45.349.419.102	46.733.239.804
Préstamos con otros recursos vigentes	34.252.665.846	35.760.818.226	34.508.419.830
Tarjeta de crédito vigentes	174.275.245	31.887.262	128.958.265
Créditos restringidos vigentes	11.645.830.996	9.556.713.614	12.095.861.709
Créditos vencidos	<u>1.888.040.303</u>	<u>1.595.832.572</u>	<u>1.499.185.598</u>
Préstamos con otros recursos vencidos	1.677.289.849	1.504.521.271	1.288.718.135
Tarjetas de crédito vencidas	9.227.520	0	3.626.340
Créditos restringidos vencidos	201.522.934	91.311.301	206.841.123
Créditos en cobro judicial	<u>627.222.163</u>	<u>659.760.620</u>	<u>541.911.328</u>
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	627.222.163	659.760.620	541.911.328
Créditos restringidos en cobro judicial	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Cuentas y Productos por cobrar Asociados a Cartera De Créditos	<u>269.182.214</u>	<u>255.767.608</u>	<u>282.953.924</u>
Productos por cobrar a cartera de créditos	<u>269.182.214</u>	<u>255.767.608</u>	<u>282.953.924</u>
Total cartera de créditos y productos	48.857.216.767	47.860.779.902	49.057.290.654
Estimación deterioro de cartera de créditos	<u>(1.572.037.009)</u>	<u>(1.251.775.824)</u>	<u>(1.423.169.448)</u>
Total cartera de créditos, neta	¢ <u><u>47.285.179.758</u></u>	<u><u>46.609.004.078</u></u>	<u><u>47.634.121.206</u></u>

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

Los plazos de vencimiento de estos préstamos son variables y se amortizan con base en abonos mensuales. Los préstamos por cobrar devengan intereses variados, con tasas ajustables a las condiciones del mercado. Al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 48.588.034.553	¢ 47.605.012.294	48.774.336.730
Cartera de créditos comprada por la entidad	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de cartera de créditos bruta	¢ <u><u>48.588.034.553</u></u>	¢ <u><u>47.605.012.294</u></u>	<u><u>48.774.336.730</u></u>

La estimación para deterioro 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 2019 y 2018:

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Estimación para créditos incobrables			
Saldo al inicio	¢ 1.423.169.448	1.198.346.041	1.198.346.041
Más o menos:			

Estimación cargada a resultados año examinado	372.651.505	487.031.288	646.249.622
Estimación acreditada a resultados año examinado	(76.140.110)	(45.456.646)	(94.399.871)
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	<u>(147.643.834)</u>	<u>(388.144.859)</u>	<u>(327.026.344)</u>
Saldo al final del año examinado	¢ <u>1.572.037.009</u>	<u>1.251.775.824</u>	<u>1.423.169.448</u>

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

Concentración de cartera por tipo de garantía al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018:

Garantizadas por	%	30/06/2019		30/06/2018		31/12/2018	
		Monto	%	Monto	%	Monto	%
Ahorros	14,97%	7.273.600.553	12,58%	5.990.074.880	13,66%	6.661.323.872	
Fiduciaria	13,62%	6.615.667.560	14,40%	6.856.431.342	14,00%	6.829.963.507	
Hipotecaria	28,96%	14.071.090.118	29,65%	14.113.366.114	28,95%	14.121.524.595	
Prendaria	0,67%	326.132.360	0,87%	412.411.478	0,81%	397.139.848	
Garantía Mixta	3,27%	1.588.524.975	3,16%	1.506.304.929	3,18%	1.549.839.095	
Certificados a plazo	4,57%	2.218.618.101	4,52%	2.151.906.376	4,54%	2.214.695.379	
Sin garantía	<u>33,95%</u>	<u>16.494.400.886</u>	<u>34,82%</u>	<u>16.574.517.175</u>	<u>34,85%</u>	<u>16.999.850.434</u>	
Total de cartera de crédito	<u>100,00%</u>	¢ <u>48.588.034.553</u>	<u>100,00%</u>	<u>47.605.012.294</u>	<u>100,00%</u>	¢ <u>48.774.336.730</u>	

Concentración de la cartera por actividad económica al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018:

Actividad económica	%	30/06/2019		30/06/2018		31/12/2018	
			%		%		
Financiera y bursátil	64,65%	31.412.195.274	61,68%	29.359.352.299	63,51%	30.978.518.725	
Actividades en entidades y órganos extraterritoriales	0,03%	14.304.069	0,03%	16.304.114	0,03%	16.207.149	
Administración Pública	0,53%	257.537.699	0,41%	196.558.140	0,48%	235.933.844	
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	0,01%	4.764.044	0,02%	9.213.089	0,01%	6.333.365	
Comercio	0,14%	66.256.755	0,12%	57.214.593	0,14%	69.267.791	
Construcción, compra y reparación vivienda	1,95%	948.629.387	2,38%	1.133.422.822	2,19%	1.069.649.524	
Consumo	20,52%	9.969.558.393	24,58%	11.698.481.053	22,49%	10.962.326.111	
Educación	0,04%	17.401.532	0,04%	19.095.595	0,04%	21.728.057	
Hotelería y restaurante	0,06%	26.851.270	0,05%	25.313.324	0,05%	26.793.923	
Otras actividades sector privado no financiero	11,45%	5.568.916.775	10,07%	4.790.805.603	10,44%	5.085.264.013	
Servicios	0,40%	192.162.229	0,38%	182.332.122	0,39%	189.722.540	
Transporte	0,07%	35.256.214	0,07%	35.664.474	0,07%	34.426.083	
Industria manufacturera	0,12%	58.396.505	0,14%	64.996.082	0,13%	62.223.189	
Electricidad y telecomunicaciones	0,03%	15.804.407	0,03%	16.258.984	0,03%	15.942.416	
Total de cartera de crédito	<u>100,00%</u>	¢ <u>48.588.034.553</u>	<u>100,00%</u>	<u>47.605.012.294</u>	<u>100,00%</u>	<u>48.774.336.730</u>	

La morosidad de la cartera de créditos al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018:

	30/06/2019		30/06/2018		31/12/2018	
	%	Principal	%	Principal	%	Principal

Al día	94,82%	46.072.772.087	95,26%	45.349.419.102	95,82%	46.733.239.804
de 1 a 30 días	2,62%	1.275.311.701	2,44%	1.162.045.303	1,88%	919.179.602
de 31 a 60 días	0,81%	392.533.357	0,63%	302.220.247	0,53%	259.530.027
de 61 a 90 días	0,37%	179.894.056	0,24%	111.891.050	0,25%	119.549.670
de 91 a 120 días	0,05%	22.388.160	0,04%	19.302.621	0,21%	104.155.656
de 121 a 180 días	0,01%	6.601.763	0,00%	373.351	0,14%	69.922.679
Más de 180 días	0,02%	11.311.266	0,00%	0	0,06%	26.847.964
Cobro judicial	1,29%	627.222.163	1,39%	659.760.620	1,11%	541.911.328
Totales	<u>100,00%</u>	<u>¢ 48.588.034.553</u>	<u>100,00%</u>	<u>47.605.012.294</u>	<u>100,00%</u>	<u>48.774.336.730</u>

La siguiente es la concentración de la cartera en deudores individuales y por al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018:

	Concen- traciones	<u>30/06/2019</u> Principal	Concen- traciones	<u>30/06/2018</u> Principal	Concen- traciones	<u>31/12/2018</u> Principal
Hasta 5 mill	6.360	¢ 10.081.787.603	6.212	10.205.761.781	6.568	10.492.774.778
Hasta 10 mill	1.792	13.155.523.366	1.789	13.284.799.614	1.812	13.372.439.615
Hasta 15 mill	598	7.451.128.992	575	7.251.802.243	584	7.319.941.359
Hasta 20 mill	294	5.159.737.219	284	5.027.581.189	297	5.237.517.151
Más de 20 mill	<u>376</u>	<u>12.739.857.373</u>	<u>347</u>	<u>11.835.067.467</u>	<u>364</u>	<u>12.351.663.827</u>
Total	<u>9.420</u>	<u>¢ 48.588.034.553</u>	<u>9.207</u>	<u>47.605.012.294</u>	<u>9.625</u>	<u>48.774.336.730</u>

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018:

		<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Monto de los préstamos	¢	515.306.728	381.662.451	528.627.438
Número de los préstamos		41	30	25

Monto, número y porcentaje del total de préstamos en proceso de cobro judicial al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018:

		<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Monto de operaciones en cobro judicial	¢	627.222.163	659.760.620	541.911.328
Número de Préstamos en cobro judicial		70	47	35
Porcentaje sobre cartera de créditos		1,29%	1,39%	1,11%

iv. Cuentas y comisiones por cobrar:

Al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, las cuentas y comisiones por cobrar se detallan así:

		<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Otras cuentas por cobrar diversas	¢	1.339.867	2.518.030	127.138.561
Otras cuentas por cobrar		<u>1.339.867</u>	<u>2.518.030</u>	<u>127.138.561</u>

Sub-total otras cuentas por cobrar	<u>1.339.867</u>	<u>2.518.030</u>	<u>127.138.561</u>
Estimación deterioro cuentas y comisiones por cobrar	<u>0</u>	<u>(359.054)</u>	<u>0</u>
Total cuentas por cobrar, neto	<u>¢ 1.339.867</u>	<u>2.158.976</u>	<u>127.138.561</u>

La cuenta de estimación o deterioro para cuentas a cobrar presenta el siguiente movimiento en el período económico 2019 y 2017:

Estimación por deterioro cuentas por cobrar	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Saldo al inicio	¢ 0	359.054	359.054
Más o menos:			
Estimación acreditada a resultados año examinado	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(359.054)</u>
Saldo al final del año examinado	<u>¢ 0</u>	<u>359.054</u>	<u>0</u>

v. Bienes realizables, neto:

Al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, los bienes realizables se detallan a continuación:

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	¢ 120.594.389	42.192.091	60.787.591
Estimación por deterioro de bienes realizables	<u>(55.487.945)</u>	<u>(19.224.768)</u>	<u>(31.126.482)</u>
Total bienes realizables	<u>¢ 65.106.444</u>	<u>22.967.323</u>	<u>29.661.109</u>

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

Estimación por deterioro y disposición legal	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Saldo al inicio	¢ 31.126.482	13.180.736	13.180.736
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	<u>24.361.463</u>	<u>6.044.032</u>	<u>17.945.746</u>
Saldo al final del año examinado	<u>¢ 55.487.945</u>	<u>19.224.768</u>	<u>31.126.482</u>

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

Al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, las participaciones en el capital de otras empresas, neto se detalla a continuación:

	Tipo			
	Control	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Participación en el capital de otras empresas del país	¢	<u>124.431.677</u>	<u>24.431.677</u>	<u>124.431.677</u>
Participaciones en entidades financieras del país		<u>8.228.877</u>	<u>8.228.877</u>	<u>8.228.877</u>

Coopenae, R.L.	Minoritario	8.228.877	8.228.877	8.228.877
Participación empresas no financieras del país		116.202.800	16.202.800	116.202.800
Cooseguros, S.A.	Minoritario	470.000	470.000	470.000
Cost, S.A.	Minoritario	15.232.800	15.232.800	15.232.800
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	Minoritario	100.500.000	500.000	100.500.000
Subtotal		124.431.677	24.431.677	124.431.677
Deterioro participaciones capital otras empresas		0	0	0
Total participación capital de otras empresas	¢	124.431.677	24.431.677	124.431.677

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

	<u>Datos al 30 de Junio 2019</u>			
	<u>Activo total</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	
			<u>Sobre activo</u>	<u>Sobre Cap. Social</u>
Cooseguros, S.A.	492.894.199	46.530.000	0,10%	1,01%
Cost, S.A.	1.015.106.826	426.470.000	1,50%	3,57%
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	2.967.975.823	2.823.000.000	3,39%	3,56%
Coopenae, R.L.	801.158.729.351	88.055.699.548	0,00%	0,01%

	<u>Datos al cierre de Junio 2018</u>			
	<u>Activo total</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	
			<u>Sobre activo</u>	<u>Sobre Cap. Social</u>
Cooseguros, S.A.	469.015.401	44.650.000	0,10%	1,05%
Cost, S.A.	766.048.524	426.470.000	1,99%	3,57%
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	81.172.453	3.000.000	0,62%	16,67%
Coopenae, R.L.	748.968.968.476	86.255.419.575	0,00%	0,01%

	<u>Datos al 31 de Diciembre 2018</u>			
	<u>Activo total</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	
			<u>Sobre activo</u>	<u>Sobre Cap. Social</u>
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.	2.967.975.823	2.823.000.000	3,56%	3,39%
Coopenae, R.L.	793.213.833	87.190.534.505	1,04%	0,01%

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

Al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
--------------------------	--------------------------	--------------------------

Terrenos	¢	460.517.703	460.517.703	460.517.703
Edificios e instalaciones		413.038.296	382.049.446	382.049.446
Equipo y mobiliario		127.192.152	117.683.379	118.659.163
Equipo de computación		84.827.953	78.729.067	90.270.624
Vehículos		19.789.105	19.789.105	19.789.105
Total costo		1.105.365.209	1.058.768.700	1.071.286.041
Depreciación acumulada		(205.645.835)	(181.707.583)	(188.671.500)
Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto	¢	899.719.374	877.061.117	882.614.541

El movimiento del costo y de depreciación acumulada al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018 es el siguiente:

		<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Costo				
Saldo al inicio	¢	1.071.286.041	1.071.635.185	1.071.635.185
Compras de activos		41.439.439	32.951.133	60.852.508
Retiro y/o venta de activos		(7.360.271)	(45.817.618)	(61.201.652)
Saldo al final		1.105.365.209	1.058.768.700	1.071.286.041
Depreciación acumulada				
Saldo al inicio		188.671.500	203.950.010	203.950.010
Depreciación del período		24.334.606	23.575.191	45.923.142
Retiro y/o venta de activos		(7.360.271)	(45.817.618)	(61.201.652)
Saldo al final		205.645.835	181.707.583	188.671.500
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	¢	899.719.374	877.061.117	882.614.541

viii. Otros activos:

Al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, los otros activos se detallan de la siguiente manera:

		<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Gastos pagados por anticipado	¢	59.053.999	72.912.744	40.882.481
Intereses y comisiones pagadas por anticipado		48.396.853	37.628.822	39.444.504
Póliza de seguros pagada por anticipado		596.496	838.468	1.437.977
Otros gastos pagados por anticipado		10.060.650	34.445.454	0
Cargos diferidos		302.794.712	297.039.931	305.479.407
Costos directos diferidos asociados a créditos		302.794.712	297.039.931	305.479.407
Bienes diversos		32.769.741	53.166.504	57.128.498
Construcciones en proceso		0	0	10.085.500
Aplicaciones automatizadas en desarrollo		0	18.027.766	21.850.000
Otros bienes diversos		32.769.741	35.138.738	25.192.998
Operaciones pendientes de imputación		163.149.711	19.673.655	40.523.891
Operaciones por liquidar		163.149.711	19.673.655	40.523.891
Activos intangibles		67.446.934	56.877.149	75.572.536
Software		67.446.934	56.877.149	75.572.536
Valor de adquisición del software,		100.430.593	77.780.515	104.813.036

(Amortización acumulada software adquirido)	(32.983.659)	(20.903.366)	(29.240.500)
Otros activos restringidos	<u>740.091</u>	<u>740.091</u>	<u>740.091</u>
Depósitos en garantía	<u>740.091</u>	<u>740.091</u>	<u>740.091</u>
Depósitos efectuados entidades públicas del país	<u>381.447</u>	<u>381.447</u>	<u>381.447</u>
Depósitos efectuados entidades privadas del país	<u>358.644</u>	<u>358.644</u>	<u>358.644</u>
Total de otros activos	¢ <u><u>625.955.188</u></u>	<u><u>500.410.074</u></u>	<u><u>520.326.904</u></u>

El movimiento de la amortización acumulada del software adquirido es el siguiente al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018:

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Saldo al inicio	¢ 29.240.500	14.215.646	14.215.646
Amortización del período	10.254.184	7.948.845	16.473.053
Retiro de intangible (software)	<u>(6.511.025)</u>	<u>(1.261.125)</u>	<u>(1.448.199)</u>
Saldo al final	¢ <u><u>32.983.659</u></u>	<u><u>20.903.366</u></u>	<u><u>29.240.500</u></u>

vix. Obligaciones con el público:

Al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, las obligaciones con el público, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Captaciones a la vista	¢ <u>2.039.008.016</u>	<u>1.692.735.100</u>	<u>1.900.332.308</u>
Depósitos de ahorro a la vista	2.039.008.016	1.692.735.100	1.900.332.308
Captaciones a plazo	<u>41.685.011.853</u>	<u>38.358.920.532</u>	<u>39.790.752.027</u>
Depósitos de ahorro a plazo	<u>4.533.690.902</u>	<u>4.993.889.676</u>	<u>5.276.838.001</u>
Multiahorro	2.908.951.345	3.152.634.598	3.112.354.932
Ahorro escolar	414.970.979	458.939.766	833.544.190
Excedente capitalizado	796.334	1.588.677	1.313.864
Ahorro familiar	356.480.467	467.645.008	475.010.763
Rendimiento Cesantía	10.958.440	9.093.106	12.608.540
Salario escolar	297.343.285	323.264.078	741.368.878
Ahorro global	1.298.799	1.621.880	99.351.721
Ahorro navideño	542.891.253	579.102.563	1.285.113
Captaciones a plazo con el público	<u>23.539.457.584</u>	<u>20.657.776.384</u>	<u>21.214.760.495</u>
Certificados de inversión	23.539.457.584	20.657.776.384	21.214.760.495
Captaciones a plazo afectadas con garantía	<u>13.141.110.512</u>	<u>12.190.587.669</u>	<u>12.815.451.980</u>
Certificados de inversión	13.141.110.512	12.190.587.669	12.815.451.980
Otras captaciones a plazo	470.752.855	516.666.803	483.701.551
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>813.995.584</u>	<u>759.644.614</u>	<u>820.324.770</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	813.995.584	759.644.614	820.324.770
Total obligaciones con el público	¢ <u><u>44.538.015.453</u></u>	<u><u>40.811.300.246</u></u>	<u><u>42.511.409.105</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:

	Número de clientes	<u>30/06/2019</u> Monto	Número de clientes	<u>30/06/2018</u> Monto	Número de clientes	<u>31/12/2018</u> Monto
Depósitos a la vista						
Depósitos del público	5.875	2.039.008.016	5.868	1.692.735.100	5.897	1.900.332.308
Total depósitos a la vista	5.875	2.039.008.016	5.868	1.692.735.100	5.897	1.900.332.308
Depósitos a Plazo						
Depósitos del público	13.375	41.685.011.853	13.616	38.358.920.532	11.841	39.790.752.027
Total depósitos a plazo	13.375	41.685.011.853	13.616	38.358.920.532	11.841	39.790.752.027
Cargos financieros por pagar		813.995.584		759.644.614		820.324.770
Total obligaciones con el público	19.250	44.538.015.453	19.484	40.811.300.246	17.738	42.511.409.105

x. Obligaciones con entidades:

Al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Obligaciones con entidades financieras a plazo	6.871.402.726	7.438.873.219	7.956.795.747
Préstamos de entidades financieras del país	6.871.402.726	7.438.873.219	7.956.795.747
Banco Popular y Desarrollo Comunal	6.448.270.491	5.928.379.023	6.865.233.361
Banco Crédito Agrícola de Cartago	0	0	0
Coopenae, R.L.	423.132.235	1.510.494.196	1.091.562.386
Obligaciones con Entidades no financieras	385.168.941	493.991.694	413.679.622
Financiamientos de entidades no financieras del país	385.168.941	493.991.694	413.679.622
Infocoop	385.168.941	493.991.694	413.679.622
Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras	49.501.718	48.705.530	55.414.976
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	49.501.718	48.705.530	55.414.976
Total obligaciones con entidades	7.306.073.385	7.981.570.443	8.425.890.345

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

El detalle de las operaciones de financiamiento al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018 es la siguiente:

Entidad	No de Operación	Monto original	Saldo			Tasa	Periodo	
			30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018		de Inicio	Vencimiento
COOPENAE	1945335	1.000.000.000	308.470.506	489.953.634	401.470.743	10,00%	03/12/2014	31/12/2020
COOPENAE	1947021	2.000.000.000	114.661.729	525.237.818	325.059.653	10,00%	22/12/2014	30/01/2021
COOPENAE	2085821	500.000.000	-	495.302.744	365.031.990	12,50%	10/05/2018	30/05/2024
BANCO POPULAR	576799-1	1.000.000.000	377.777.324	550.439.957	465.962.482	9,55%	30/04/2015	30/04/2021
BANCO POPULAR	537091-6	250.000.000	80.207.194	98.505.378	89.509.745	7,70%	06/02/2008	06/02/2023
BANCO POPULAR	537296-1	375.000.000	80.771.523	98.729.942	89.900.976	7,70%	12/03/2008	12/03/2023
BANCO POPULAR	6283895	1.000.000.000	479.741.748	643.339.770	563.276.333	9,55%	27/11/2015	03/12/2021
BANCO POPULAR	6283815	707.000.000	539.824.859	602.410.644	571.734.225	9,55%	21/07/2016	21/07/2025
BANCO POPULAR	630694	1.200.000.000	963.604.082	1.066.120.396	1.015.863.936	9,55%	22/12/2016	22/12/2025
BANCO POPULAR	243379-6	1.500.000.000	1.306.399.889	1.411.415.292	1.359.905.688	9,55%	14/06/2017	05/05/2027
BANCO POPULAR	244889-0	1.000.000.000	888.972.089	957.417.644	923.842.556	9,55%	26/09/2017	05/05/2023
BANCO POPULAR	084-032-247461-2	500.000.000	469.623.592	500.000.000	485.237.420	10,55%	31/05/2018	31/05/2028
BANCO POPULAR	084-032-248992-8	1.300.000.000	1.261.348.191	-	1.300.000.000	10,55%	12/11/2018	12/11/2028
INFOCOOP	130810082	500.000.000	209.332.600	250.926.396	230.647.159	8,00%	05/05/2008	05/05/2023
INFOCOOP	131110331	500.000.000	175.836.341	189.828.339	183.032.463	10,00%	08/12/2011	08/12/2026
INFOCOOP	131110332	500.000.000	-	53.236.959	-	15,00%	08/12/2011	08/12/2018
Total principal de obligaciones con entidades financieras			7.256.571.667	7.932.864.913	8.370.475.369			
Cargos por pagar			49.501.718	48.705.530	55.414.976			
Total obligaciones con entidades financieras			7.306.073.385	7.981.570.443	8.425.890.345			

xi. Otras cuentas por pagar y provisiones:

El saldo al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan así:

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢ 519.016.273	1.017.396.862	201.823.231
Acreeedores adquisición de bienes y servicios	17.909.845	13.476.208	16.362.540
Aportaciones patronales por pagar	17.953.430	14.672.902	14.387.981
Impuestos retenidos por pagar	43.567.721	39.964.433	39.035.455
Aportaciones laborales retenidas por pagar	14.782.379	14.487.356	9.575.589
Otras retenciones a terceros por pagar	225.831.203	189.710.294	59.826.103
Participaciones sobre el excedente por pagar	33.867.927	33.578.000	40.802.707
Otras cuentas y comisiones por pagar	165.103.768	711.507.669	21.832.856
Provisiones	106.141.108	87.331.445	34.374.150
Provisiones para obligaciones patronales	62.178.470	53.331.445	28.264.531
Provisiones por litigios pendientes	4.000.000	4.000.000	4.000.000
Otras provisiones	39.962.638	30.000.000	2.109.619
Total cuentas por pagar y provisiones	¢ <u>625.157.381</u>	<u>1.104.728.307</u>	<u>236.197.381</u>

xii. Capital social:

Corresponde a aportaciones de capital pagadas por los asociados, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativa y el estatuto de la cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Capital pagado			
Capital Social Cooperativo	¢ <u>7.460.805.817</u>	<u>6.995.499.900</u>	<u>7.429.700.333</u>

xiii. Reservas patrimoniales:

El saldo al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Reserva legal	¢ 708.890.237	636.752.809	708.890.237
Otras reservas obligatorias	106.169.130	70.191.903	118.284.930
Educación	59.660.525	44.007.170	66.358.840
Bienestar social	46.508.605	26.184.733	51.926.090
Otras reservas voluntarias	956.938.815	846.495.337	967.144.315
Reserva de fortalecimiento patrimonial	926.361.525	818.155.382	926.361.525
Reserva para becas	735.114	0	10.820.614
Reserva préstamos para la educación	10.820.614	19.582.155	19.141.562
Reserva para proyectos sociales	19.021.562	8.757.800	10.820.614
Total de reservas patrimoniales	¢ <u>1.771.998.182</u>	<u>1.553.440.049</u>	<u>1.794.319.482</u>

xiv. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Cuentas Contingentes deudoras	¢ 844.389.848	416.632.356	719.797.841
Líneas de crédito de utilización automática	844.389.848	409.456.719	719.797.841
Créditos pendientes de desembolsar	0	7.175.637	0
Total cuentas contingentes	¢ <u>844.389.848</u>	<u>416.632.356</u>	<u>719.797.841</u>
Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras	¢ 47.214.983.860	¢ 44.557.727.886	45.601.218.431
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	<u>675.171.224</u>	<u>681.655.901</u>	<u>644.036.817</u>
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	675.171.224	681.655.901	644.036.817
Cuentas liquidadas	<u>1.479.761.570</u>	<u>1.000.623.566</u>	<u>1.338.854.413</u>
Créditos liquidados	1.371.116.435	920.337.678	1.235.034.861
Productos por cobrar liquidados	108.645.135	80.285.888	103.819.552
Productos por cobrar en suspenso	<u>0</u>	<u>1.608.415</u>	<u>0</u>
Productos en suspenso de cartera de crédito	0	1.608.415	0
Documentos de respaldo	<u>44.939.456.676</u>	<u>42.831.647.913</u>	<u>43.557.539.610</u>
Documentos de respaldo en poder de la entidad	44.939.456.676	42.831.647.913	43.557.539.610
Otras cuentas de registro	<u>120.594.390</u>	<u>42.192.091</u>	<u>60.787.591</u>
Bienes entregados en garantía	120.594.390	42.192.091	60.787.591
Cuenta de Orden por Cuenta de Terceros Deudoras	<u>36.079.977.406</u>	<u>36.202.787.681</u>	<u>36.435.650.623</u>
Bienes y Valores en Custodia por Cuenta de Terceros	<u>36.079.977.406</u>	<u>36.202.787.681</u>	<u>36.435.650.623</u>
Administración de comisiones de confianza	36.079.977.406	36.202.787.681	36.435.650.623
Valores en comisión de confianza	15.232.023.974	15.946.522.604	15.764.689.273
Créditos en comisión de confianza	20.256.265.077	20.256.265.077	20.670.961.350
Total otras cuentas de orden	¢ <u>83.294.961.266</u>	<u>80.760.515.567</u>	<u>82.036.869.054</u>

xv. Ingresos financieros:

El saldo al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, los ingresos financieros se detallan así:

	Seis meses terminados		Anual	Ultimo trimestre terminado	
	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
Ingresos Financieros por Disponibilidades	¢ 12.043.265	7.663.665	16.205.460	7.731.879	2.432.324
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	12.043.265	7.663.665	16.205.460	7.731.879	2.432.324
Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros	449.888.594	442.089.129	869.365.627	253.591.054	247.559.265
Productos por inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar	23.456.168	18.940.966	35.713.949	12.019.662	5.886.141
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	426.432.426	423.148.163	833.651.678	241.571.392	241.673.124
Productos por Cartera de Crédito Vigente	3.208.521.301	3.068.032.698	6.287.356.219	1.614.923.565	1.548.931.387
Productos por préstamos con otros recursos	3.192.110.181	3.067.376.061	6.287.356.219	1.605.976.528	1.548.350.119
Productos por tarjetas de crédito	16.411.120	656.637	0	8.947.037	581.268
Productos por Cartera de Créditos Vencida y en Cobro Judicial	689.197	800.318	1.204.828	366.381	403.122
Productos por préstamos con otros recursos	689.197	800.318	1.204.828	366.381	403.122
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	12.161.602	1.849.125	32.317.260	10.049.880	2.093.878
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	93.958.432	31.352.439	160.995.902	54.571.565	13.293.291
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	70.854.647	18.268.632	37.429.926	43.941.221	7.062.631
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	4.857.589	2.863.089	7.766.152	2.827.287	1.685.000
Diferencias de cambio por disponibilidades.	1.319.945	1.060.070	2.715.060	1.101.457	541.942
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	8.363.077	3.507.953	29.540.351	4.596.796	626.771
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	8.563.174	5.652.695	83.544.413	2.104.804	3.376.947
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	(81.796.830)	(29.503.314)	(128.678.642)	(44.521.685)	(11.199.413)
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	(6.793.155)	(3.418.480)	(76.781.750)	(372.287)	(2.468.957)
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	(627.532)	(802.320)	(1.482.650)	(43.778)	(142.604)
Diferencias de cambio por disponibilidades.	(8.750.756)	(11.386.973)	(18.659.100)	(2.181.074)	(5.777.222)
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	(21.645.437)	(4.484.815)	(10.277.781)	(15.605.539)	(1.881.806)
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	(43.979.950)	(9.410.726)	(21.477.361)	(26.319.007)	(928.824)
Otros Ingresos Financieros	225.076.112	294.709.431	533.464.734	101.875.237	147.820.385
Comisiones por líneas de crédito	165.838.899	218.034.580	434.347.067	73.332.308	113.118.348
Otros ingresos financieros diversos	59.237.213	76.674.851	99.117.667	28.542.929	34.702.037
Total ingresos financieros	¢ 3.908.380.071	3.815.144.366	7.739.914.128	1.988.537.996	1.949.240.361

xvi. Gastos financieros:

El saldo al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, los gastos financieros se detallan así:

	Seis meses terminados		Anual	Último trimestre terminado	
	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	¢ 1.876.421.743	1.701.496.694	3.513.993.011	963.353.253	869.542.235
Gastos por captaciones a la vista	15.882.528	14.592.677	25.844.340	7.224.749	6.503.339
Gastos por captaciones a plazo	1.860.539.215	1.686.904.017	3.488.148.671	956.128.504	863.038.896
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras	<u>388.033.830</u>	<u>349.467.536</u>	<u>728.184.105</u>	<u>187.368.409</u>	<u>175.552.992</u>
Gastos por Obligaciones a plazo con entidades financieras	388.033.830	349.467.536	728.184.105	187.368.409	175.552.992
Otros Gastos Financieros	<u>113.059.373</u>	<u>184.409.421</u>	<u>277.286.485</u>	<u>57.950.034</u>	<u>87.121.111</u>
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	0	592.500	766.579	0	0
Comisiones por líneas de crédito obtenidas	6.047.651	10.305.984	14.990.302	3.586.326	8.048.825
Otros gastos financieros diversos	<u>107.011.722</u>	<u>173.510.937</u>	<u>261.529.604</u>	<u>54.363.708</u>	<u>79.072.286</u>
Total gastos financieros	¢ <u><u>2.377.514.946</u></u>	<u><u>2.235.373.651</u></u>	<u><u>4.519.463.601</u></u>	<u><u>1.208.671.696</u></u>	<u><u>1.132.216.338</u></u>

xvii. Gastos administrativos

El saldo al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, los gastos administrativos se detallan así:

	Seis meses terminados		Anual	Último trimestre terminado	
	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
Gastos de personal	¢ 520.069.281	505.016.587	1.017.684.799	266.759.686	262.041.411
Gastos servicios externos	81.438.098	72.515.854	153.919.687	39.317.692	38.569.727
Gastos de movilidad y comunicaciones	16.622.914	12.792.761	25.227.801	7.623.364	6.297.011
Gastos de infraestructura	71.885.381	58.345.059	119.400.205	37.805.219	27.884.396
Gastos generales	<u>110.594.873</u>	<u>108.747.190</u>	<u>249.901.143</u>	<u>54.189.304</u>	<u>61.183.501</u>
Total gastos de administración	¢ <u><u>800.610.547</u></u>	<u><u>757.417.451</u></u>	<u><u>1.566.133.635</u></u>	<u><u>405.695.265</u></u>	<u><u>395.976.046</u></u>

xviii. Participación y reservas sobre el excedente

El cálculo sobre las participaciones del excedente del período 2019 y 2018, se calcula con base a lo establecido en el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y se detalla así:

	Seis meses terminados		Anual	Último trimestre terminado	
	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
Resultado antes de reservas y pasivos legales	¢ <u>452.655.208</u>	<u>421.623.571</u>	<u>721.374.279</u>	<u>217.257.714</u>	<u>251.996.322</u>
Pasivos legales					
CENECOOP (2,5%)	¢ 11.316.380	10.540.589	18.034.357	5.431.443	6.299.908
Conacoop y Otros Organismos de Integración (2%)	<u>10.314.040</u>	<u>8.432.472</u>	<u>14.427.486</u>	<u>5.606.090</u>	<u>5.039.927</u>
Total pasivos legales	<u>21.630.420</u>	<u>18.973.061</u>	<u>32.461.843</u>	<u>11.037.533</u>	<u>11.339.835</u>
Total participaciones sobre el excedente	<u>21.630.420</u>	<u>18.973.061</u>	<u>32.461.843</u>	<u>11.037.533</u>	<u>11.339.835</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>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
Disponibilidades	¢ 868.147.165	1.132.052.587
Inversiones en instrumentos financieros		
Mantenido para negociar	584.134.111	427.244.998
Disponibles para la venta	<u>721.252.204</u>	<u>1.600.090.472</u>
Inversiones en instrumentos financieros	<u>1.305.386.315</u>	<u>2.027.335.470</u>
Total efectivo y equivalentes	<u>¢ 2.173.533.480</u>	<u>3.159.388.057</u>

xx. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

<u>Activo restringido</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>Causa de restricción</u>
Inversiones en instrumentos financieros	7.328.546.799	8.434.723.055	7.739.869.163	Reserva de liquidez
Otros activos	740.091	740.091	740.091	Depósitos en garantía

xxi. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, la posición monetaria de los activos y pasivos y su criterio de valuación se muestran a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Disponibilidades	Tipo cambio compra	\$ 148.133	167.792	219.542
Inversiones en valores y depósitos	Tipo cambio compra	654.066	518.593	599.886
Cartera de Créditos	Tipo cambio compra	1.633.770	1.653.578	1.846.935
Saldo activo en dólares		<u>\$ 2.435.969</u>	<u>2.339.963</u>	<u>2.666.363</u>
Obligaciones con el Público	Tipo cambio compra	<u>2.243.071</u>	<u>1.455.155</u>	<u>1.511.948</u>
Total Pasivo en dólares		<u>2.243.071</u>	<u>1.455.155</u>	<u>1.511.948</u>
Posición monetaria		<u>\$ 192.898</u>	<u>884.808</u>	<u>1.154.415</u>

El tipo de cambio de compra al 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018 fue el siguiente:

Por U.S. \$ 1,00	Criterio Valuación	Valuación		
		30 de junio 2.019	30 de junio 2.018	Diciembre 2.018
Compra	Tipo cambio compra ¢	576,72	563,44	604,39
Venta	Tipo cambio compra ¢	583,64	570,08	611,75

xxii. Partes relacionadas:

Al 30 de junio del 2019 y 2018, y 31 de diciembre del 2018, el total de los activos, pasivos de partes relacionados presenta el siguiente detalle:

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Activo:			
Cartera de crédito	527.637.218	475.239.524	535.278.815
Total activo	527.637.218	475.239.524	535.278.815
Pasivo:			
Captaciones a la vista y plazo	628.552.944	428.924.150	592.462.997
Total del pasivo	628.552.944	428.924.150	592.462.997
Patrimonio:			
Capital social	73.941.953	62.745.483	74.936.687
Total patrimonio	73.941.953	62.745.483	74.936.687
Ingresos:			
Por préstamos	33.294.944	27.710.611	59.149.318
Total ingresos	33.294.944	27.710.611	59.149.318
Gastos:			
Por captaciones a la vista y a plazo	25.599.432	31.771.303	40.737.760
Total gastos	25.599.432	31.771.303	40.737.760
Porcentaje concentración cartera respecto activo total	0,84%	0,80%	0,87%

xxiii. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxiv. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos entre el 30 de junio del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018 se muestra a continuación:

En miles de colones		30/06/2019		
		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	2.543.065	3.134.943	(591.878)
b.- De 31 a 60 días		492.313	399.166	93.147
c.- De 61 a 90 días		1.638.968	402.264	1.236.704
d.- De 91 a 180 días		1.719.251	11.979.464	(10.260.213)
e.- De 181 a 365 días		6.782.856	12.540.552	(5.757.696)
f.- Más de 365 días		47.991.523	23.387.700	24.603.823

g.- Partidas vencidas más de 31 días	1.306.521	0	1.306.521
--------------------------------------	-----------	---	-----------

30/06/2018

En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	4.455.153	2.973.715	1.481.438
b.- De 31 a 60 días		201.285	361.372	(160.087)
c.- De 61 a 90 días		252.101	373.806	(121.705)
d.- De 91 a 180 días		1.077.732	14.785.114	(13.707.382)
e.- De 181 a 365 días		1.952.456	12.314.271	(10.361.815)
f.- Más de 365 días		49.935.519	17.984.593	31.950.926
g.- Partidas vencidas más de 31 días		1.155.692	0	1.155.692

31/12/2018

En miles de colones		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

Sobre la fecha contractual de del vencimiento de activos y pasivos, se establece que la cooperativa al 30 de junio del 2019 y 2018, presenta un exceso de activos sobre pasivos a menos de 90 días, y aunque presenta un exceso de pasivos sobre activos a menos de un año, ésta posee inversiones en depósitos y valores, que vencen en un período superior a un año, representadas por títulos del sector público, que son de alta convertibilidad a efectivo o de alta liquidez, mediante negociación en bolsa de valores. Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de estos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior al anotado.

xxv. Riesgo de liquidez y de mercado:

a. Reserva de liquidez

Al 30 de junio del 2019, 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, a partir del 16 de junio del 2019 esta tasa para los títulos en colones se reduce a un 12% y de un 15% de las obligaciones con el público en dólares la cual se mantiene invariable. Al 30 de junio del 2019 y 2018 COOPEBANPO, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

b. Riesgo de liquidez

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

Básicamente las áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, el crédito, las inversiones, y las

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

Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente calce de plazos, al 30 de junio del 2019 y 2018, el calce de plazos es la siguiente:

Calce de plazos, Moneda Nacional, 30 de junio del 2019

Calce de Plazos Moneda Nacional									
Al 30 de junio del 2019									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	783.161								783.161
Cuenta de encaje	0								0
Inversiones	578.678	430.955	248.360	1.404.144	1.016.271	5.294.459	3.401.015	0	12.373.882
Cartera de crédito	0	547.770	208.090	210.875	652.364	1.416.615	43.584.751	1.299.424	47.919.889
Total de recup. de Activos	1.361.839	978.725	456.450	1.615.019	1.668.635	6.711.074	46.985.766	1.299.424	61.076.932
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	1.730.364	838.318	167.135	174.574	11.097.714	11.484.341	16.949.551	0	42.441.997
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	128.287	129.313	130.347	290.856	591.313	5.986.456	0	7.256.572
Cargos por pagar	0	112.780	94.221	88.839	125.568	239.781	197.437	0	858.626
Total venc. de pasivos	1.730.364	1.079.385	390.669	393.760	11.514.138	12.315.435	23.133.444	0	50.557.195
Diferencia	-368.525	-100.660	65.781	1.221.259	-9.845.503	-5.604.361	23.852.322	1.299.424	10.519.737

Calce de plazos, Moneda Extranjera, 30 de junio del 2019

Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 30 de junio del 2019									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	84.986								84.986
Cuenta de encaje									0
Inversiones	87.454	23.077	29.795	17.676	31.562	31.616	154.071	0	375.251
Cartera de crédito	0	6.984	6.068	6.273	19.054	40.166	851.686	7.097	937.328
Total de recup. de Activos	172.440	30.061	35.863	23.949	50.616	71.782	1.005.757	7.097	1.397.565
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	308.643	16.119	7.756	7.593	463.889	223.890	254.133	0	1.282.023
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	432	741	911	1.437	1.227	123	0	4.871
Total venc. de pasivos	308.643	16.551	8.497	8.504	465.326	225.117	254.256	0	1.286.894
Diferencia	-136.203	13.510	27.366	15.445	-414.710	-153.335	751.501	7.097	110.671

Calce de Plazos, Moneda Nacional, 30 de junio del 2018

Calce de Plazos Moneda Nacional									
Al 30 de junio del 2018									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	1.037.512								1.037.512
Cuenta de encaje	0								0
Inversiones	419.725	2.367.456	0	0	418.699	531.473	6.007.556	0	9.744.909
Cartera de crédito	0	387.062	194.857	196.666	608.275	1.349.176	43.037.359	1.155.692	46.929.087
Total de recup. de Activos	1.457.237	2.754.518	194.857	196.666	1.026.974	1.880.649	49.044.915	1.155.692	57.711.508
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	1.584.673	934.969	166.535	172.301	13.865.320	11.183.364	11.328.628	0	39.235.790
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	123.267	124.280	125.302	382.122	739.927	6.437.967	0	7.932.865
Cargos por pagar	0	209.339	59.643	66.808	155.537	187.598	125.398	0	804.323
Total venc. de pasivos	1.584.673	1.267.575	350.458	364.411	14.402.979	12.110.889	17.891.993	0	47.972.978
Diferencia	-127.436	1.486.943	-155.601	-167.745	-13.376.005	-10.230.240	31.152.922	1.155.692	9.738.530

Calce de Plazos, Moneda Extranjera, 30 de junio del 2018

Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 30 de junio del 2018									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	94.541								94.541
Cuenta de encaje									0
Inversiones	90.635	50.212	0	48.602	30.018	27.460	45.269	0	292.196
Cartera de crédito	0	8.010	6.428	6.833	20.740	44.347	845.335	0	931.693
Total de recup. de Activos	185.176	58.222	6.428	55.435	50.758	71.807	890.604	0	1.318.430
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	108.062	12.026	10.100	9.079	381.788	202.233	92.578	0	815.866
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	1.379	814	316	347	1.149	22	0	4.027
Total venc. de pasivos	108.062	13.405	10.914	9.395	382.135	203.382	92.600	0	819.893
Diferencia	77.114	44.817	-4.486	46.040	-331.377	-131.575	798.004	0	498.537

La situación al 30 de junio del 2019, indica que existe un exceso de activos sobre los pasivos de cero a tres meses, además la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior a tres meses, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de riesgo de liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto sustituido por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 30 de junio del 2019, 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.

Riesgos de Mercado

b. Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 30 de junio del 2019 y 2018, se presenta el siguiente reporte de brechas:

30 de junio del 2019

Reporte de Brechas						
Al 30 de junio del 2019						
En miles de colones						
descripcion	b_0_30	b_31_90	b_91_180	b_181_360	b_361_720	b_720_mas
DIFERENCIA MN	30.186.100	-3.460.094	-3.101.206	-7.929.228	-3.668.178	-1.662.167
Total recuperación de activos MN	48.942.867	720.320	2.624.896	3.622.685	2.856.881	1.574.454
Inversiones MN	1.794.802	720.320	2.624.896	3.622.685	2.856.881	1.574.454
Cartera de Creditos MN	47.148.065	0	0	0	0	0
Total Vencimientos de Pasivo MN	18.756.767	4.180.414	5.726.102	11.551.913	6.525.059	3.236.621
Obligaciones con el público MN	11.611.894	4.180.414	5.726.102	11.551.913	6.525.059	3.236.621
Obligaciones con el BCCR MN	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades financieras MN	7.144.873	0	0	0	0	0
DIFERENCIA ME	705.956	-159.915	-112.126	-281.766	-110.580	-1.082
Total Recuperación Activos ME	885.150	46.126	52.481	33.944	5.502	270.038
Inversiones ME	94.748	46.126	52.481	33.944	5.502	270.038
Cartera de Créditos ME	790.402	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo ME	179.194	206.041	164.607	315.710	116.082	271.120
Obligaciones con el público ME	179.194	206.041	164.607	315.710	116.082	271.120
Obligaciones con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0
Diferencia Recuperacion Activos - Vec Pasivos MN+ME	30.892.056	-3.620.009	-3.213.332	-8.210.994	-3.778.758	-1.663.249
Total recuperacion activos sensibles a tasas	49.828.017	766.446	2.677.377	3.656.629	2.862.383	1.844.492
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	18.935.961	4.386.455	5.890.709	11.867.623	6.641.141	3.507.741

30 de junio del 2018

Reporte de Brechas Al 30 de junio del 2018 En miles de colones						
descripcion	b_0_30	b_31_90	b_91_180	b_181_360	b_361_720	b_720_mas
DIFERENCIA MN	30.454.036	-3.688.000	-4.815.101	-8.814.305	-4.610.008	744.531
Total recuperación de activos MN	49.349.216	73.421	592.612	766.211	3.696.142	2.475.341
Inversiones MN	3.256.783	73.421	592.612	766.211	3.696.142	2.475.341
Cartera de Creditos MN	46.092.433	0	0	0	0	0
Total Vencimientos de Pasivo MN	18.895.180	3.761.421	5.407.713	9.580.516	8.306.150	1.730.810
Obligaciones con el público MN	11.419.749	3.761.421	5.407.713	9.580.516	8.306.150	1.730.810
Obligaciones con el BCCR MN	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades financieras MN	7.475.431	0	0	0	0	0
DIFERENCIA ME	948.296	-162.470	-35.916	-177.153	-26.079	-63.903
Total Recuperación Activos ME	1.082.778	48.764	31.571	29.265	2.514	187.717
Inversiones ME	148.104	48.764	31.571	29.265	2.514	187.717
Cartera de Créditos ME	934.674	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo ME	134.482	211.234	67.487	206.418	28.593	251.620
Obligaciones con el público ME	134.482	211.234	67.487	206.418	28.593	251.620
Obligaciones con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0
Diferencia Recuperacion Activos - Vec Pasivos MN+ME	31.402.332	-3.850.470	-4.851.017	-8.991.458	-4.636.087	680.628
Total recuperacion activos sensibles a tasas	50.431.994	122.185	624.183	795.476	3.698.656	2.663.058
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	19.029.662	3.972.655	5.475.200	9.786.934	8.334.743	1.982.430

La situación al 30 de junio del 2019 existe un exceso de recuperaciones de activos sobre pasivos sensibles a tasas, lo anterior muestra la capacidad que tiene la cooperativa de ajustar sus activos, ante cambios del mercado en las tasas de interés, principalmente entre 1 y 90 días. El reporte de brechas muestra el detalle del vencimiento de los activos y pasivos sensibles a tasas de interés. Dicho informe se utiliza para generar mensualmente el índice de riesgo de tasas de interés. Al 30 de junio del 2019, la cooperativa se encuentra dentro de los rangos permitidos por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las entidades fiscalizadas.”

c. Riesgo cambiario

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

Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 30 de junio del 2019									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	84.986								84.986
Cuenta de encaje									0
Inversiones	87.454	23.077	29.795	17.676	31.562	31.616	154.071	0	375.251
Cartera de crédito	0	6.984	6.068	6.273	19.054	40.166	851.686	7.097	937.328
Total de recup. de Activos	172.440	30.061	35.863	23.949	50.616	71.782	1.005.757	7.097	1.397.565
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	308.643	16.119	7.756	7.593	463.889	223.890	254.133	0	1.282.023
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	432	741	911	1.437	1.227	123	0	4.871
Total venc. de pasivos	308.643	16.551	8.497	8.504	465.326	225.117	254.256	0	1.286.894
Diferencia	-136.203	13.510	27.366	15.445	-414.710	-153.335	751.501	7.097	110.671

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

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

Al 30 de junio del 2019, el indicador de riesgo de tipo de cambio se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las entidades fiscalizadas.”

4. Hechos relevantes y subsecuentes

Al 30 de junio del 2019, no se establecen por parte de la administración de la cooperativa, otros hechos relevantes que afecten significativamente la posición financiera de COOPEBANPO, R.L.

INDICE DEL CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Certificación de Estados Financieros	1
Balances Generales	4
Estados de Resultados	6
Flujos de Efectivo	9
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	10
Notas a los Estados Financieros	12