

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)
Presente

Fuimos contratados por COOPEBANPO, R.L, para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 31 de marzo del 2016 y 2015, el balance de situación y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio por el período de tres meses terminados en esas fechas, dichos informes se adjuntan a la presente certificación. La Administración de COOPEBANPO, R.L. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros con base a las políticas contables establecidas en la Nota 2 del presente informe. Los estados financieros fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para el efecto lleva COOPEBANPO, R.L

Por naturaleza y objeto, el presente documento no constituye una opinión independiente sobre los estados financieros en su conjunto, limitándose únicamente a los asuntos que fueron puestos para nuestra atención y dentro del interés de nuestro cliente. No obstante, se utilizaron procedimientos analíticos de revisión reconocidos por las normas internacionales de auditoría. En tal sentido, revisamos la documentación de respaldo. Además, verificamos registros contables, a esa fecha y cuya custodia está en poder de la citada Cooperativa.

El procedimiento utilizado, consistió en verificar, que cada una de los saldos de las cuentas que integran los estados financieros en mención fueron extraídos de los sistemas de información; que la entidad lleva para la contabilización de sus transacciones, y verificado contra los respectivos libros legales. 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.

Continúa... pág. siguiente

Viene pág. anterior...

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)
Presente

Por consiguiente, podemos certificar, que los estados financieros con corte al 31 de marzo del 2016 y 2015, de COOPEBANPO, R.L están de conformidad con los registros contables a esa fecha.

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, a los veintitrés días del mes de abril del 2016, para fines de presentación ante la SUPERINTENDENCIA GENERAL DE ENTIDADES FINANCIERAS.

Por Despacho Castillo, Dávila & Asociados



Lic. José Erick Dávila Sácida
Contador Público Autorizado No. 1269
Póliza de fidelidad N.0116 FIG 007
Vence el 30 de Setiembre del 2016

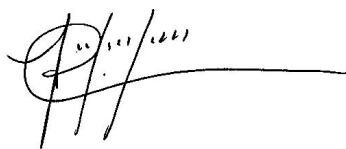
(Firma y Sello Blanco en Original)
"Exento Timbre Ley No. 6663
según indica su artículo ocho."

COOPEBANPO, R.L.
BALANCE GENERAL

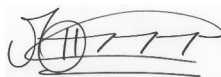
Al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015

(En colones sin céntimos)

		<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
ACTIVOS	Notas			
Disponibilidades	3, i	¢ 1.466.577.456	758.371.624	1.773.512.209
Efectivo		12.718.109	58.073.078	17.175.779
Entidades financieras del país		1.453.859.347	700.298.546	1.756.336.430
Inversiones en instrumentos financieros	3, ii	11.439.175.550	9.096.338.599	10.942.362.671
Mantenidas para negociar		703.842.909	624.818.208	728.922.442
Disponibles para la venta		10.596.208.449	8.400.478.105	9.912.632.818
Productos por cobrar		139.124.192	71.042.286	300.807.411
Cartera de Créditos	3, iii	35.234.685.278	31.417.088.423	34.550.364.872
Créditos Vigentes		32.791.586.858	30.025.510.536	32.963.877.641
Créditos Vencidos		2.560.153.638	1.479.753.663	1.755.970.799
Créditos en cobro judicial		85.896.309	99.470.583	71.008.789
Productos por cobrar		245.304.938	215.679.060	227.630.517
Estimación por deterioro		(448.256.465)	(403.325.419)	(468.122.874)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	6.001.953	2.749.726	5.610.909
Otras cuentas por cobrar		6.286.653	3.034.426	5.895.609
Estimación por deterioro		(284.700)	(284.700)	(284.700)
Bienes realizables		0	0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		13.180.736	13.180.736	13.180.736
(Estimación por deterioro y por disposición legal)	3, v	(13.180.736)	(13.180.736)	(13.180.736)
Participaciones en el capital de otras empresas, Neto	3, vi	48.830.111	24.083.565	53.631.497
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	3, vii	921.392.350	920.154.464	929.954.105
Otros Activos	3, viii	304.061.271	205.221.552	281.391.752
Cargos diferidos		175.651.286	105.523.091	162.135.419
Activos Intangibles		17.973.664	22.081.283	20.191.331
Otros activos		110.436.321	77.617.178	99.065.002
Total de Activos		¢ <u>49.420.723.969</u>	<u>42.424.007.953</u>	<u>48.536.828.015</u>



Randall Chavarría Hernández
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

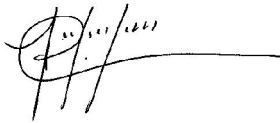



Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno


Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015
(En colones sin céntimos)

		<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas			
Pasivos				
Obligaciones con el Público	3, ix	¢ 34.810.051.192	30.082.280.703	33.501.074.743
A la vista		1.529.851.214	1.097.083.708	1.462.940.503
A plazo		32.795.525.228	28.532.617.671	31.526.928.322
Cargos financieros por pagar		484.674.750	452.579.324	511.205.918
Obligaciones con entidades	3, x	5.909.295.116	4.903.416.770	6.126.538.874
A plazo		4.856.137.378	3.732.376.204	5.039.393.272
Otras obligaciones con entidades		1.020.700.073	1.145.232.024	1.052.900.126
Cargos financieros por pagar		32.457.665	25.808.542	34.245.476
Cuentas por pagar y Provisiones	3, xi	1.014.764.359	653.066.457	1.018.206.524
Provisiones		354.073.049	273.186.378	320.996.837
Otras cuentas por pagar diversas		660.691.310	379.880.079	697.209.687
Otros pasivos		392.284.941	385.671.074	425.320.614
Ingresos diferidos		392.200.211	385.671.074	425.320.614
Estimación por deterioro de créditos contingentes		84.730	0	0
Total de Pasivos		<u>42.126.395.608</u>	<u>36.024.435.004</u>	<u>41.071.140.755</u>
Patrimonio				
Capital Social	3, xii	5.797.338.502	5.236.048.398	5.765.971.863
Capital pagado		5.797.338.502	5.236.048.398	5.765.971.863
Ajustes al patrimonio		(62.968.700)	(82.800.574)	(56.215.794)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(62.968.700)	(82.800.574)	(56.215.794)
Reservas Patrimoniales	3, xiii	1.306.275.619	1.091.138.225	1.315.112.254
Resultado del período		253.682.940	155.186.900	440.818.937
Total Patrimonio		<u>7.294.328.361</u>	<u>6.399.572.949</u>	<u>7.465.687.260</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>¢ 49.420.723.969</u>	<u>42.424.007.953</u>	<u>48.536.828.015</u>
Cuentas Contingentes Deudoras	3, xiv	¢ 73.678.146	0	0
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xiv	¢ 72.128.648.497	69.183.752.045	72.249.009.253
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		39.029.357.679	36.337.567.145	38.945.259.032
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		33.099.290.818	32.846.184.900	33.303.750.221


Randall Chavarría Hernández
Gerente General


Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General


Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

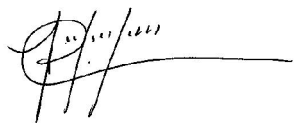
Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS

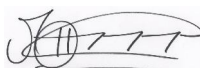
Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo del 2016 y 2015

(En colones sin céntimos)

	Notas	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Ingresos Financieros	3, xv			
Por disponibilidades	¢	11.886.694	6.356.663	13.370.264
Por inversiones en instrumentos financieros		180.912.547	162.204.864	631.687.422
Por cartera de créditos		1.257.440.826	1.160.148.529	4.958.012.099
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		4.453.574	7.372.300	24.818.364
Por otros ingresos financieros		124.208.078	87.054.328	402.065.525
Total de ingresos financieros		<u>1.578.901.719</u>	<u>1.423.136.684</u>	<u>6.029.953.674</u>
Gastos financieros	3, xvi			
Por obligaciones con el público		809.424.807	710.492.611	3.068.174.226
Por obligaciones con Entidades Financieras		140.041.346	109.284.844	503.283.678
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD		3.799.931	6.463.496	6.147.107
Por otros gastos financieros		24.993.311	14.896.997	89.634.576
Total de Gastos Financieros		<u>978.259.395</u>	<u>841.137.948</u>	<u>3.667.239.587</u>
Por estimación de deterioro de activos		38.969.002	94.941.755	489.086.168
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		<u>59.979.044</u>	<u>24.135.013</u>	<u>262.365.315</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>621.652.366</u>	<u>511.191.994</u>	<u>2.135.993.234</u>
Otros ingresos de Operación				
Por ganancia por participaciones de capital de otras empresas		100.961	0	59.949.611
Por otros ingresos operativos		23.113.821	7.074.314	103.710.970
Total otros ingresos de operación		<u>23.214.782</u>	<u>7.074.314</u>	<u>163.660.581</u>
Otros gastos de operación				
Por bienes realizables		0	0	37.923
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		4.902.348	0	30.401.680
Por otros gastos operativos		2.212.192	3.111.667	9.620.509
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos		19.216.984	21.044.080	50.759.251
Total Otros Gastos de Operación		<u>26.331.524</u>	<u>24.155.747</u>	<u>90.819.363</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>618.535.624</u>	<u>494.110.561</u>	<u>2.208.834.452</u>
Gastos Administrativos	3, xvii			
Por gastos de personal		246.679.902	228.710.807	947.858.808
Por otros gastos de administración		106.219.136	102.900.382	480.765.137
Total Gastos Administrativos		<u>352.899.038</u>	<u>331.611.189</u>	<u>1.428.623.945</u>
RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>265.636.586</u>	<u>162.499.372</u>	<u>780.210.507</u>
Participaciones sobre la utilidad	3, xviii	11.953.646	7.312.472	35.109.473
RESULTADO DEL PERÍODO		<u>¢ 253.682.940</u>	<u>155.186.900</u>	<u>745.101.034</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO				
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto				
Impuesto sobre la renta		(6.752.906)	(12.017.072)	14.567.708
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		<u>(6.752.906)</u>	<u>(12.017.072)</u>	<u>14.567.708</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		<u>246.930.034</u>	<u>143.169.828</u>	<u>759.668.742</u>



Randall Chavarría Hernández
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General



Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

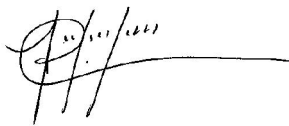
Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

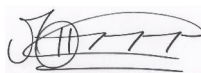
Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo del 2016 y 2015

(En colones sin céntimos)

	Notas	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período	¢	253.682.940	155.186.900
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		11.953.646	7.312.472
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(7.517.299)	1.112.666
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		(19.781.679)	76.284.887
Pérdidas por otras estimaciones		0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		33.076.212	29.489.358
Depreciaciones y amortizaciones		34.290.772	35.953.699
		<u>305.704.592</u>	<u>305.339.982</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(649.952.142)	(1.377.755.859)
Bienes realizables		0	0
Cuentas y comisiones por cobrar		(391.044)	121.444.205
Productos por cobrar		144.008.798	68.640.817
Otros activos		(44.104.170)	37.973.581
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		1.345.438.562	1.106.801.063
Otras cuentas por pagar y provisiones		(47.807.512)	72.572.890
Productos por pagar		(28.318.979)	20.718.452
Otros pasivos		(33.120.403)	62.898.169
		<u>991.457.702</u>	<u>418.633.300</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)		(2.604.509.665)	(2.855.180.029)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(4.294.366)	(2.928.372)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		4.801.386	0
		<u>(2.604.002.645)</u>	<u>(2.858.108.401)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de obligaciones		(215.455.947)	(138.159.493)
Pago de excedentes		(440.818.937)	(410.062.497)
Aportes de capital recibidos en efectivo		31.366.639	(32.305.976)
Reservas patrimoniales		(8.836.635)	(14.012.826)
		<u>(633.744.880)</u>	<u>(594.540.792)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Variación neta del efectivo y equivalentes		(2.246.289.823)	(3.034.015.893)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		6.417.134.070	5.583.502.091
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xix	¢ <u>4.170.844.247</u>	<u>2.549.486.198</u>



Randall Chavarría Hernández
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General



Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

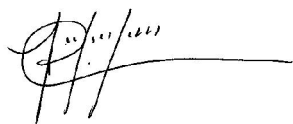
	Notas	Capital <u>Social</u>	Ajustes al <u>Patrimonio</u>	Reservas <u>Patrimoniales</u>	Resultados acum. al principio <u>del período</u>	Total
Saldo al 1 de enero del 2015		¢ 5.268.354.374	(70.783.502)	1.105.151.051	410.062.497	6.712.784.420
Resultado del período 2015					155.186.900	155.186.900
Distribución de excedentes período anterior					(410.062.497)	(410.062.497)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
Disminución y/o pago de cuentas				(14.012.826)		(14.012.826)
Capital Social, Disminución neto		(32.305.976)				(32.305.976)
Saldo al 31 de marzo del 2015		<u>5.236.048.398</u>	<u>(70.783.502)</u>	<u>1.091.138.225</u>	<u>155.186.900</u>	<u>6.411.590.021</u>
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta 2, iii			(12.017.072)			(12.017.072)
Resultados integrales totales del período			<u>0</u>	<u>(12.017.072)</u>	<u>0</u>	<u>(12.017.072)</u>
Saldo al 31 de marzo del 2015		<u>¢ 5.236.048.398</u>	<u>(82.800.574)</u>	<u>1.091.138.225</u>	<u>155.186.900</u>	<u>6.399.572.949</u>

Continúa ...

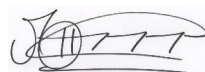
Viene...

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo del 2016 y 2015
(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 período 2016	¢ 5.765.971.863	(56.215.794)	1.315.112.254	440.818.937	7.465.687.260
Excedente del período 2016				253.682.940	253.682.940
Distribución de excedentes período anterior				(440.818.937)	(440.818.937)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					
Disminución y/o pago cuentas			(8.836.635)		(8.836.635)
Capital Social, Disminución neto	31.366.639				31.366.639
Saldo al 31 de marzo del 2016	<u>5.797.338.502</u>	<u>(56.215.794)</u>	<u>1.306.275.619</u>	<u>253.682.940</u>	<u>7.301.081.267</u>
Otros resultados integrales del período					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta 2, iii		(6.752.906)			(6.752.906)
Resultados integrales totales del período	<u>0</u>	<u>(6.752.906)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(6.752.906)</u>
Saldo al 31 de marzo del 2016	<u>¢ 5.797.338.502</u>	<u>(62.968.700)</u>	<u>1.306.275.619</u>	<u>253.682.940</u>	<u>7.294.328.361</u>



Randall Chavarría Hernández
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General



Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DEL 2016 Y 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal

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

ii. País de Constitución

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

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

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

Los objetivos y propósitos que pretende la Cooperativa son:

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

iv. Nombre de la empresa controladora.

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

v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales y agencias.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control.

vii. Dirección del sitio Web.

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

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al 31 de marzo del 2016, 2015 y 31 de diciembre del 2015 es de 38 funcionarios.

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas observadas por COOPEBANPO, R.L, durante el período que concluye el 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, están de conformidad la **Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN, y a los Emisores No Financieros** y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

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

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

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

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

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

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

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

Interpretación IFRIC 2

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

Estimaciones, provisiones y reservas

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

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

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

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

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

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

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

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

	Por U.S. \$ 1,00	Valuación		
		Marzo <u>2.016</u>	Marzo <u>2.015</u>	Diciembre <u>2.015</u>
Compra	¢	529,59	527,36	531,94
Venta	¢	542,23	539,08	544,87

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

iii. Inversiones en instrumentos financieros

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

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

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

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

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

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

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

iv. Cartera de créditos y estimación por deterioro

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

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

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

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

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

a. Calificación de deudores

Definición de la categoría de riesgo
Análisis capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantías

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

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

Calificación directa en cat. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

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

b. Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

- Estimación estructural
- Equivalente de crédito
- Garantías

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

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

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico

Estimación Genérica

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

Estimación Específica

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

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

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

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

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

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

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

v. Cuentas y comisiones por cobrar

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

vi. Bienes Realizables

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

vii. Participaciones en el capital de otras empresas

Comprende las inversiones realizadas por la entidad en activos de capital, adquiridos con el propósito de tener participación patrimonial en otras entidades conforme con las disposiciones legales y reglamentarias aplicables. Se registran al costo de adquisición y se valúan bajo el método de participación cuando el porcentaje es mayor al 25% o se posee influencia significativa en la administración.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

x. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta

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

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones

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

xii. Pasivos

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

xiii. Provisiones y prestaciones Legales

Una provisión es reconocida en los estados financieros cuando la cooperativa adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de esa provisión se ajusta a la fecha de los estados financieros afectando directamente los resultados de operación.

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

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

xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales

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

xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos

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

xvi. Efectivo y equivalentes

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

xvii. Estados de Flujo de Efectivo

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

xviii. Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores

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

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

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

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

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

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

i. Disponibilidades

Al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Efectivo	¢ 12.718.109	58.073.078	17.175.779
Dinero en cajas y bóvedas	12.718.109	58.073.078	17.175.779
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	1.453.859.347	700.298.546	1.756.336.430
Ctas ctes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	149.015.711	65.373.067	55.723.833
Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	400.529.931	511.168.516	1.649.971.293
Depósitos over night en entidades financieras del país	904.313.705	123.756.963	50.641.304
Total de disponibilidades	¢ <u>1.466.577.456</u>	<u>758.371.624</u>	<u>1.773.512.209</u>

ii. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ 11.439.175.550	9.096.338.599	10.942.362.671
Inversiones Mantenidas Para Negociar	703.842.909	624.818.208	728.922.442
Otros instrumentos financieros para negociar	703.842.909	624.818.208	728.922.442
Inversiones Disponibles Para La Venta	10.596.208.449	8.400.478.105	9.912.632.818
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios	679.846.746	594.021.035	678.080.053
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	3.567.734.676	2.412.302.756	2.920.851.133
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta con recursos propios	77.684.291	77.418.921	78.067.929
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	6.114.744.783	5.157.817.967	6.079.269.349
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Reserva liquidez	23.937.469	24.987.635	24.019.990
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez	132.260.484	133.929.791	132.344.364
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros	139.124.192	71.042.286	300.807.411
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	139.124.192	71.042.286	300.807.411
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR	0	0	0
Estimación por deterioro de instrumentos financieros	0	0	0
Total en inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>11.439.175.550</u>	<u>9.096.338.599</u>	<u>10.942.362.671</u>

Al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, las inversiones en instrumentos financieros consideradas como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢2.704.266.791, ¢1.791.114.574 y ¢4.643.621.861, respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

Los instrumentos financieros se valoran a precio de mercado. El detalle de los instrumentos financieros al 31 de marzo del 2016, por emisor, instrumento y fecha de vencimiento, es el siguiente:

Mantenidos para negociar

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
Sociedad Fondos Inversión I.N.S.	Fondo Inversión	Liquidez	337.457.779
Sociedad Fondos Inversión I.N.S.	Fondo Inversión \$	Liquidez	286.190
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión \$	Liquidez	83.432.594
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión ¢	Liquidez	184.597.165
Bac San José	Fondo Inversión	Liquidez	79.486.207
Scotia Valores, S.A.	Fondo Inversión \$	Liquidez	18.582.974
Total Mantenidos para negociar			<u>703.842.909</u>

Disponibles para la venta

Banco Central de Costa Rica	C.D.P.	12 04 2016	250.000.000
Banco Central de Costa Rica	C.D.P.	5 04 2016	500.000.000
Bancrédito	C.D.P.	12 04 2016	19.575.945
Banco de Costa Rica	C.D.P.	30 07 2016	26.870.645
Banco Popular y Desarrollo Comunal	C.D.P.	3 05 2016	29.127.450
Davivienda	C.D.P.	19 09 2016	16.757.154
Davivienda	C.D.P.	14 07 2016	13.449.791
Bac San José	C.D.P.	2 05 2016	26.479.500
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Macrotítulo	26 11 2025	23.937.468
Banco Central de Costa Rica	Bem 0	6 04 2016	299.940.687
Banco Central de Costa Rica	Bem 0	8 06 2016	268.776.182
Banco Central de Costa Rica	Bem	13 07 2016	71.246.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	13 07 2016	183.204.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	8 03 2028	166.636.990
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 02 2024	51.993.507
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 03 2018	53.302.828
Banco Central de Costa Rica	Bem 0	12 10 2016	211.675.345
Banco Central de Costa Rica	Bem 0	11 01 2017	302.861.097
Banco Central de Costa Rica	Bem 0	11 01 2017	185.624.543
Banco Central de Costa Rica	Bem 0	8 06 2016	53.755.218
Banco Central de Costa Rica	Bem 0	11 01 2017	366.364.125
Banco Central de Costa Rica	Bem 0	8 06 2016	75.158.740
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 09 2016	443.306.272
Banco Central de Costa Rica	Bem	16 11 2016	211.729.356
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 03 2018	43.188.431
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 03 2018	277.259.060

Banco Central de Costa Rica	Bem	14 03 2018	59.823.974
Banco Central de Costa Rica	Bem	8 02 2017	50.204.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	13 07 2016	101.780.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	16 11 2016	207.577.800
Banco Central de Costa Rica	Bem	10 01 2018	202.063.800
Banco Central de Costa Rica	Bem	4 09 2019	174.784.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 03 2018	245.203.000
Banco Central de Costa Rica	Bem 0	12 10 2016	492.268.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	19 07 2017	364.310.028
Banco Central de Costa Rica	Bem	8 02 2017	200.707.800
Gobierno	TUDES	28 06 2023	337.420.800
Coopenae, R.L.	C.D.P.	16 01 2017	15.144.950
Coopenae, R.L.	C.D.P.	30 01 2017	21.796.336
Coopenae, R.L.	C.D.P.	16 02 2017	500.000.000
Coopenae, R.L.	C.D.P.	16 02 2017	500.000.000
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	28 01 2017	500.000.000
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	18 02 2017	222.936.111
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	18 02 2017	432.556.979
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	30 04 2016	250.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	30 04 2016	250.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	18 02 2017	225.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	13 02 2017	225.000.000
Gobierno	TUDES	12 01 2022	185.366.646
Multifondos de Costa Rica, S.A.	Macrotítulo	24 06 2020	157.059.300
Multifondos de Costa Rica, S.A.	Macrotítulo	5 05 2021	50.000.000
BN Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión		375.300.300
Multifondos de Costa Rica, S.A.	Fondo Inversión		77.684.291
Total disponibles para la venta			10.596.208.449
Productos por cobrar			139.124.192
Tota inversiones en instrumentos financieros			11.439.175.550

El detalle de los instrumentos financieros al 31 de marzo del 2015, por emisor, instrumento y fecha de vencimiento, es el siguiente:

Mantenidos para negociar

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
I.N.S. SAFI	Fondo Inversión	Liquidez	282.296
I.N.S. SAFI	Fondo Inversión	Liquidez	324.550.468
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	81.841.404
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	177.422.688
Scotia Valores, S.A.	Fondo Inversión	Liquidez	40.721.352
Total Mantenidos para negociar			624.818.208

Disponibles para la venta

Banco Central de Costa Rica	Bem	17/06/2016	504.360.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/12/2016	203.218.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	03/02/2016	176.554.750
Banco Central de Costa Rica	Bem	15/07/2016	381.362.060
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/01/2016	287.475.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	28/03/2018	246.983.200
Banco Central de Costa Rica	Bem	16/03/2016	92.655.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	16/03/2016	473.570.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/11/2016	521.098.396
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/11/2016	120.770.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	15/07/2016	50.508.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	02/03/2016	353.139.600
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/12/2016	97.154.060
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/12/2016	203.464.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	17/06/2016	15.837.846
Banco Central de Costa Rica	Bem	17/06/2016	132.150.180
Banco Central de Costa Rica	Bem	15/07/2016	35.357.350
Banco Central de Costa Rica	Bem	15/07/2016	30.306.300
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/03/2020	198.814.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	19/07/2017	103.278.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/07/2016	103.265.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/12/2016	153.685.125
Banco Central de Costa Rica	Bem	02/03/2016	209.795.300
Banco Central de Costa Rica	C.D.P.	14/04/2016	550.000.000
Banco Central de Costa Rica	C.D.P.	17/06/2016	110.000.000
Banco Central de Costa Rica	C.D.P.	17/04/2016	50.000.000
Banco de Costa Rica	C.D.P.	30/07/2016	26.368.000
Banco Popular y Desarrollo Comunal	C.D.P.	30/04/2015	29.004.800
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Macrotítulo	26/11/2025	24.987.635
Bancrédito	C.D.P.	13/04/2016	19.346.418
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	13/02/2016	388.500.000
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	12/02/2016	200.000.000
Coopenae, R:L.	C.D.P.	15/01/2016	14.713.344
Coopenae, R:L.	C.D.P.	13/02/2016	500.000.000
Coopenae, R:L.	C.D.P.	13/02/2016	500.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	13/02/2016	257.850.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	18/02/2016	135.900.000
Davivienda	C.D.P.	19/06/2016	16.309.837
Davivienda	C.D.P.	14/04/2016	13.184.000
Gobierno	TUDES	13/07/2016	160.477.189
Gobierno	TUDES	12/01/2022	186.560.646
Gobierno	tp0	22/10/2015	-

Multifondos	Macro título	05/05/2021	50.295.000
BN Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión		365.044.412
Multifondos	Fondo Inversión		77.418.921
Scotiabank	C.D.P.	08/10/2016	29.716.736
Total disponibles para la venta			8.400.478.105
Productos por cobrar			71.042.286
Tota inversiones en instrumentos financieros			9.096.338.599

El detalle de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2015, por emisor, instrumento y fecha de vencimiento, es el siguiente:

Mantenidos para negociar

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
I.N.S. SAFI	Fondo Inversión	Liquidez	286.482
I.N.S. SAFI	Fondo Inversión	Liquidez	335.017.217
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	83.457.482
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	183.111.074
Sociedad Fondos Inversión Bac San José	Fondo Inversión	Liquidez	55.372.894
Scotia Valores, S.A.	Fondo Inversión	Liquidez	71.677.293
Total Mantenidos para negociar			728.922.442

Disponibles para la venta

Banco Central de Costa Rica	Bem	3 02 2016	184.486.072
Banco Central de Costa Rica	Bem	6 01 2016	299.962.425
Banco Central de Costa Rica	Bem	6 04 2016	297.377.451
Banco Central de Costa Rica	Bem	8 06 2016	266.652.022
Banco Central de Costa Rica	Bem	13 07 2016	72.199.509
Banco Central de Costa Rica	Bem	13 07 2016	185.655.879
Banco Central de Costa Rica	Bem	8 03 2028	163.927.847
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 02 2024	50.800.861
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 03 2018	53.829.311
Banco Central de Costa Rica	Bem	12 10 2016	209.936.279
Banco Central de Costa Rica	Bem	16 03 2016	90.981.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	16 03 2016	465.014.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	2 03 2016	369.572.700
Banco Central de Costa Rica	Bem	8 06 2016	53.286.984
Banco Central de Costa Rica	Bem	6 01 2016	124.985.625
Banco Central de Costa Rica	Bem	8 06 2016	74.391.660
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 09 2016	448.216.742
Banco Central de Costa Rica	Bem	16 11 2016	213.509.868
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 03 2018	43.601.611
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 03 2018	279.911.580
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 03 2018	60.396.306
Banco Central de Costa Rica	Bem	13 07 2016	103.007.600

Banco Central de Costa Rica	Bem	16 11 2016	209.323.400
Banco Central de Costa Rica	Bem	2 03 2016	219.642.618
Banco Central de Costa Rica	Bem	4 09 2019	175.376.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	12 10 2016	488.224.000
Gobierno Central	tp	28 06 2023	338.092.248
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	4 01 2016	350.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	12 01 2016	525.000.000
Banco de Costa Rica	C.D.P.	30 01 2016	26.835.575
Banco Popular y Desarrollo Comunal	C.D.P.	3 05 2016	29.256.700
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Macrotítulo	26 11 2025	24.019.990
Bancrédito	C.D.P.	11 01 2016	19.631.778
Bac San José	C.D.P.	2 05 2016	26.597.000
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	13 02 2016	388.500.000
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	12 02 2016	200.000.000
Coopenae, R:L.	C.D.P.	15 01 2016	14.841.126
Coopenae, R:L.	C.D.P.	13 02 2016	500.000.000
Coopenae, R:L.	C.D.P.	13 02 2014	500.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	13 02 2016	257.850.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	18 02 2016	135.900.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	30 04 2016	250.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	30 04 2016	250.000.000
Davivienda	C.D.P.	19 03 2016	16.641.499
Davivienda	C.D.P.	14 01 2016	13.381.812
Gobierno	TUDES	12 01 2022	182.455.780
BN Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión		373.325.006
Gobierno	tp	24 06 2020	157.532.025
Multifondos	Macrotítulo	5 05 2021	50.435.000
Multifondos	Fondo Inversión		78.067.929
Total disponibles para la venta			9.912.632.818
Productos por cobrar			300.807.411
Tota inversiones en instrumentos financieros			10.942.362.671

iii. Cartera de créditos

Al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Créditos vigentes	¢ 32.791.586.858	30.025.510.536	32.963.877.641
Préstamos con otros recursos vigentes	26.187.288.861	24.008.242.763	25.806.368.528
Créditos restringidos vigentes	6.604.297.997	6.017.267.773	7.157.509.113
Créditos vencidos	<u>2.560.153.638</u>	<u>1.479.753.663</u>	<u>1.755.970.799</u>
Préstamos con otros recursos vencidos	2.081.984.652	1.139.640.297	1.498.117.187
Créditos restringidos vencidos	478.168.986	340.113.366	257.853.612
Créditos en cobro judicial	<u>85.896.309</u>	<u>99.470.583</u>	<u>71.008.789</u>
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	85.896.309	99.470.583	71.008.789
Créditos restringidos en cobro judicial	0	0	0
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Cartera De Créditos	<u>245.304.938</u>	<u>215.679.060</u>	<u>227.630.517</u>
Productos por cobrar asociados a cartera de créditos	245.304.938	215.679.060	227.630.517
Total cartera de créditos y productos	35.682.941.743	31.820.413.842	35.018.487.746
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	<u>(448.256.465)</u>	<u>(403.325.419)</u>	<u>(468.122.874)</u>
Total cartera de créditos, neta	¢ <u><u>35.234.685.278</u></u>	<u><u>31.417.088.423</u></u>	<u><u>34.550.364.872</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 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 35.437.636.805	¢ 31.604.734.782	34.790.857.229
Cartera de créditos comprada por la entidad	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total cartera de créditos, bruta	¢ <u><u>35.437.636.805</u></u>	¢ <u><u>31.604.734.782</u></u>	<u><u>34.790.857.229</u></u>

La estimación para incobrables, se determina con base a la clasificación de categoría de riesgo, con base a la SUGEF 1-05 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico 2016 y 2015:

	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Estimación para créditos incobrables			
Saldo al inicio	¢ 468.122.874	327.040.532	327.040.532
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	38.868.639	94.941.755	489.086.168
Estimación acreditada a resultados año examinado	(58.735.048)	(18.656.868)	(242.674.687)
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(105.329.139)</u>
Saldo al final del año examinado	¢ <u><u>448.256.465</u></u>	<u><u>403.325.419</u></u>	<u><u>468.122.874</u></u>

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

Concentración de cartera por tipo de garantía al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015:

Garantizadas por	%	31 03 2016		31 03 2015		31 12 2015	
		Monto	%	Monto	%	Monto	%
Ahorros	14,83%	5.256.645.294	15,75%	4.976.896.851	15,19%	5.286.328.406	
Fiduciaria	21,01%	7.446.711.879	25,85%	8.169.897.641	22,87%	7.955.845.818	
Hipotecaria	34,90%	12.367.394.977	33,55%	10.602.491.502	35,54%	12.363.592.322	
Prendaria	0,27%	97.055.234	0,15%	47.379.155	0,11%	37.534.070	
Garantía Mixta	4,20%	1.488.287.879	3,77%	1.190.374.899	4,36%	1.518.278.009	
Certificados a plazo	5,38%	1.905.474.015	6,34%	2.002.407.421	5,75%	2.001.219.453	
Sin garantía	19,40%	6.876.067.527	14,60%	4.615.287.313	16,18%	5.628.059.151	
Total de cartera de crédito	100,00%	¢ 35.437.636.805	100,00%	31.604.734.782	100,00%	34.790.857.229	

Concentración de la cartera por actividad económica al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015:

Actividad económica	%	31 03 2016	%	31 03 2015	%	31 12 2015
Financiera y bursátil	45,92%	16.272.385.185	43,34%	13.697.375.481	44,29%	15.407.493.386
Administración Pública	0,20%	70.433.861	0,01%	3.249.730	0,12%	40.975.060
Comercio	0,08%	26.624.805	0,01%	4.679.717	0,07%	23.645.858
Construcción, compra y reparación vivienda	3,24%	1.146.953.097	3,11%	982.685.877	3,17%	1.102.236.381
Consumo	42,93%	15.212.810.180	47,47%	15.001.619.346	44,97%	15.646.053.837
Educación	0,01%	3.134.939	0,01%	2.042.054	0,00%	1.735.800
Otras actividades sector privado no financiero	7,28%	2.579.190.766	6,01%	1.900.817.690	7,24%	2.519.533.537
Servicios	0,16%	57.836.154	0,01%	3.651.601	0,07%	23.861.258
Transporte	0,05%	18.767.834	0,03%	8.613.286	0,03%	11.022.112
Industria Manufacturera	0,13%	46.335.478	0,00%	0	0,04%	14.300.000
Electricidad, telecomunicaciones	0,01%	3.164.506	0,00%	0	0,00%	0
Total de cartera de crédito	100,01%	¢ 35.437.636.805	100,00%	31.604.734.782	100,00%	34.790.857.229

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015:

	%	31 03 2016		31 03 2015		31 12 2015	
		Principal	%	Principal	%	Principal	%
Al día	92,53%	32.791.586.858	95,00%	30.025.510.536	94,75%	32.963.877.641	
de 1 a 30 días	4,94%	1.750.132.167	3,15%	996.862.710	2,75%	956.358.486	
de 31 a 60 días	1,78%	629.092.686	1,19%	376.592.074	1,40%	485.478.528	
de 61 a 90 días	0,39%	136.782.041	0,26%	83.114.623	0,59%	203.745.361	
de 91 a 120 días	0,06%	21.383.428	0,04%	11.432.102	0,20%	68.945.559	
de 121 a 180 días	0,01%	4.972.946	0,01%	3.297.700	0,08%	26.523.032	
Más de 180 días	0,05%	17.790.370	0,03%	8.454.454	0,04%	14.919.833	
Cobro judicial	0,24%	85.896.309	0,31%	99.470.583	0,20%	71.008.789	
Totales	100,00%	¢ 35.437.636.805	100,00%	¢ 31.604.734.782	100,00%	34.790.857.229	

La siguiente es la concentración de la cartera en deudores individuales y por al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015:

	Concen- traciones	<u>31 03 2016</u> Principal	Concen- traciones	<u>31 03 2015</u> Principal	Concen- traciones	<u>31 12 2015</u> Principal
Hasta 5 mill	5.746 ¢	9.433.730.586	7.344	11.329.291.081	6.249	9.832.210.707
Hasta 10 mill	1.493	11.122.208.589	1.347	9.836.327.538	1.478	10.914.946.983
Hasta 15 mill	325	4.174.153.610	179	2.219.828.152	277	3.535.592.985
Hasta 20 mill	128	2.278.751.232	102	1.810.909.635	114	2.023.314.141
Más de 20 mill	250	8.428.792.788	198	6.408.378.376	253	8.484.792.413
	<u>7.942 ¢</u>	<u>35.437.636.805</u>	<u>9.170 ¢</u>	<u>31.604.734.782</u>	<u>8.371</u>	<u>34.790.857.229</u>

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015:

	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Monto de los préstamos	¢ 89.971.795	100.011.123	69.898.870
Número de los préstamos	23	53	18

Monto, número y porcentaje del total de préstamos en proceso de cobro judicial al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015:

	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Monto de operaciones en cobro judicial	¢ 85.896.309	99.470.583	71.008.789
Número de Préstamos en cobro judicial	20	53	19
Porcentaje sobre cartera de créditos	0,24%	0,31%	0,20%

iv. Cuentas y comisiones por cobrar:

Al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, las cuentas y comisiones por cobrar se detallan así:

	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Otras cuentas por cobrar diversas	¢ 165.012.494	165.012.494	124.966.531
Otras cuentas por cobrar	165.012.494	165.012.494	124.966.531
Sub-total otras cuentas por cobrar	6.286.653	3.034.426	5.895.609
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar	(284.700)	(284.700)	(284.700)
Total cuentas por cobrar, neto	¢ <u>6.001.953</u>	<u>2.749.726</u>	<u>5.610.909</u>

La cuenta de estimación o deterioro para cuentas a cobrar presenta el siguiente movimiento en el período económico 2015 y 2013:

Estimación por deterioro cuentas por cobrar	31 03 2016	31 03 2015	31 12 2015
Saldo al inicio	¢ 284.700	772.600	772.600
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	0	0	0
Estimación cargada por cuentas a cobrar insolutas o castigadas	0	(487.900)	(487.900)
Saldo al final del año examinado	¢ <u>284.700</u>	<u>284.700</u>	<u>284.700</u>

v. Bienes realizables, neto:

Al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, los bienes realizables se detallan a continuación:

	31 03 2016	31 03 2015	31 12 2015
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	13.180.736	13.180.736	13.180.736
Estimación por deterioro de bienes realizables	<u>(13.180.736)</u>	<u>(13.180.736)</u>	<u>(13.180.736)</u>
Total bienes realizables, neto	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

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

Estimación por deterioro y disposición legal	31 03 2016	31 03 2015	31 12 2015
Saldo al inicio	¢ 13.180.736	13.180.736	13.180.736
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	0	0	0
Saldo al final del año examinado	¢ <u>13.180.736</u>	<u>13.180.736</u>	<u>13.180.736</u>

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

Al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, las participaciones en el capital de otras empresas, neto se detalla a continuación:

	Tipo	31 03 2016	31 03 2015	31 12 2015
Participación en el capital de otras empresas del país	Control	¢ 48.830.111	24.083.565	53.631.497
Participación en empresas no financieras del país		<u>48.830.111</u>	<u>24.083.565</u>	<u>53.631.497</u>
Cooseguros, S.A.	Minoritario	750.000	750.000	750.000
Cost, S.A.	Minoritario	15.222.658	15.222.658	15.222.659
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	Minoritario	500.000	500.000	500.000
Coopenae, R.L.	Minoritario	7.500.000	7.500.000	7.500.000
Serv. Comercialización Cooperativos	Mayoritario	<u>24.857.453</u>	<u>110.907</u>	<u>29.658.838</u>
Subtotal		48.830.111	24.083.565	53.631.497
Deterioro en participaciones en capital de otras empresas		0	0	0
Total de participaciones en el capital de otras empresas	¢	<u>48.830.111</u>	<u>24.083.565</u>	<u>53.631.497</u>

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

	Datos al cierre de Diciembre 2015		
	<u>Activo</u> <u>total</u>	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Participación</u> <u>Sobre Cap. Social</u>
Cooseguros, S.A.	104.993.776	46.530.000	1,61%
Cost, S.A.	621.770.723	426.470.000	3,57%
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	60.858.192	3.000.000	16,67%
Coopenae, R.L.	603.225.086.400	77.689.198.053	0,01%

Sobre la empresa Servicios de Comercialización Cooperativa, S.A., al 31 de marzo del 2015, el método de valuación es por el método de participación y se presenta la siguiente información:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Porcentaje de participación en el capital	100%	100%	100%
Clase de acciones	Comunes	Comunes	Comunes
Monto de las utilidades no distribuidas por la emisora a la entidad o de pérdidas no cubiertas	28.430.256	28.430.256	0
Monto de las utilidades o pérdidas del período que están afectando el estado de resultados del período (neto)	4.801.386	58.690.036	18.629.352
El importe de los dividendos recibidos de la emisora durante el período	0	0	0

La información contable relativa a la empresa Servicios de Comercialización Cooperativa, S.A., al 28 de febrero del 2016, 30 de noviembre del 2015 y 30 de noviembre del 2014 es la siguiente:

	<u>28 02 2016</u>	<u>31/11/2015</u>	<u>31/11/2014</u>
Total de activos	78.373.213	172.731.516	109.734.654
Total de pasivos	53.404.854	142.961.771	109.732.708
Total de patrimonio neto	24.968.359	29.769.745	1.946
Total Ingreso operativo	154.330.970	67.794.405	77.264.561
Resultado operativo	(4.121.535)	903.677	(125.206)
Resultado extraordinario	(3.561.897)	1.239.489	(108.961)
Resultado de gestiones anteriores	0	0	0
Resultado neto	(3.561.897)	1.239.489	(108.961)

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

Al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Terrenos	¢ 460.517.703	460.517.703	460.517.703
Edificios e instalaciones	359.529.971	351.229.996	359.529.971
Equipo y mobiliario	147.227.557	140.645.244	144.507.434
Equipo de computación	80.638.907	78.155.949	80.540.155
Vehículos	19.789.105	17.592.497	19.789.105
Total costo	1.067.703.243	1.048.141.389	1.064.884.368
Depreciación acumulada	(146.310.893)	(127.986.925)	(134.930.263)
Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto	¢ <u>921.392.350</u>	<u>920.154.464</u>	<u>929.954.105</u>

El movimiento del costo y de depreciación acumulada al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015 es el siguiente:

	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Costo			
Saldo al inicio	¢ 1.064.884.368	1.049.402.191	1.049.402.191
Compras de activos	4.294.365	2.928.372	49.057.706
Retiro y/o venta de activos	(1.475.491)	0	(33.575.529)
Saldo al final	1.067.703.242	1.052.330.563	1.064.884.368
Depreciación acumulada			
Saldo al inicio	134.930.262	120.300.093	120.300.093
Depreciación del período	12.856.121	11.876.006	48.205.698
Retiro y/o venta de activos	(1.475.491)	0	(33.575.529)
Saldo al final	146.310.892	132.176.099	134.930.262
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	¢ <u>921.392.350</u>	<u>920.154.464</u>	<u>929.954.105</u>

viii. Otros activos:

Al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, los otros activos se detallan de la siguiente manera:

	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ 40.598.101	39.045.096	40.522.364
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	36.209.076	37.102.596	38.058.150
Póliza de seguros pagada por anticipado	1.290.180	1.942.500	2.464.214
Otros gastos pagados por anticipado	3.098.845	0	0
Cargos diferidos	175.651.286	105.523.091	162.135.419
Costos directos diferidos asociados a créditos	175.651.286	105.523.091	162.135.419
Bienes diversos	16.929.779	6.837.527	14.842.837
Papelería, útiles y otros materiales	0	0	0
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	12.896.246	0	12.896.246
Otros bienes diversos	4.033.533	6.837.527	1.946.591
Operaciones pendientes de imputación	51.852.850	31.037.608	42.644.210
Operaciones por liquidar	51.852.850	31.037.608	42.644.210

Activos intangibles	17.973.664	22.081.283	20.191.331
Software	17.973.664	22.081.283	20.191.331
Valor de adquisición del software, (Amortización acumulada de software adquirido)	43.148.435 (25.174.771)	39.036.135 (16.954.852)	43.148.435 (22.957.104)
Otros activos restringidos	1.055.591	696.947	1.055.591
Depósitos en garantía	1.055.591	696.947	1.055.591
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	368.947	368.947	368.947
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	686.644	328.000	686.644
Total de otros activos	¢ 304.061.271	205.221.552	281.391.752

El movimiento de la amortización acumulada del software adquirido es el siguiente al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015:

	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Amortización acumulada del software			
Saldo al inicio	¢ 22.957.104	36.359.502	36.359.502
Amortización del período	2.217.667	3.033.613	9.540.865
Retiro de intangible	0	(22.438.263)	(22.943.263)
Saldo al final amortización acumulada	¢ 25.174.771	16.954.852	22.957.104

vix. Obligaciones con el público:

Al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, las obligaciones con el público, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Captaciones a la vista	¢ 1.529.851.214	1.097.083.708	1.462.940.503
Depósitos de ahorro a la vista	1.529.851.214	1.097.083.708	1.462.940.503
Captaciones a plazo	<u>32.795.525.228</u>	<u>28.532.617.671</u>	<u>31.526.928.322</u>
Depósitos de ahorro a plazo	5.940.531.592	4.447.535.917	5.730.096.677
Multiahorro	4.084.324.853	2.842.898.842	3.510.584.604
Ahorro escolar	335.780.207	406.906.167	925.293.713
Excedente capitalizado	3.513.457	4.982.573	3.164.114
Ahorro familiar	718.908.090	543.669.195	681.291.138
Rendimiento Cesantía	379.292.361	315.989.584	1.985.092
Salario escolar	158.021.287	95.548.142	588.684.708
Ahorro navideño	260.691.337	237.541.414	19.093.308
Captaciones a plazo con el público	<u>15.196.703.773</u>	<u>12.909.736.657</u>	<u>14.141.960.646</u>
Certificados de inversión	15.196.703.773	12.909.736.657	14.141.960.646
Captaciones a plazo afectadas con garantía	<u>10.667.658.900</u>	<u>9.960.058.133</u>	<u>10.666.431.279</u>
Certificados de inversión	10.667.658.900	9.960.058.133	10.666.431.279

Otras captaciones a plazo	990.630.963	1.215.286.964	988.439.720
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>484.674.750</u>	<u>452.579.324</u>	<u>511.205.918</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>484.674.750</u>	<u>452.579.324</u>	<u>511.205.918</u>
Total obligaciones con el público	<u>¢ 34.810.051.192</u>	<u>30.082.280.703</u>	<u>33.501.074.743</u>

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

	Número de clientes	<u>31 03 2016</u> Monto	Número de clientes	<u>31 03 2015</u> Monto	Número de clientes	<u>31 12 2015</u> Monto
Depósitos a la vista						
Depósitos del público	4.989 ¢	<u>1.529.851.214</u>	4.320 ¢	<u>1.097.083.708</u>	4.775	<u>1.462.940.503</u>
Total depósitos a la vista	4.989	<u>1.529.851.214</u>	4.320	<u>1.097.083.708</u>	4.775	<u>1.462.940.503</u>
Depósitos a Plazo						
Depósitos del público	18.414	<u>32.795.525.228</u>	18.045	<u>28.532.617.671</u>	19.900	<u>31.526.928.322</u>
Total depósitos a plazo	18.414	<u>32.795.525.228</u>	18.045	<u>28.532.617.671</u>	19.900	<u>31.526.928.322</u>
Cargos financieros por pagar		<u>484.674.750</u>		<u>452.579.324</u>		<u>511.205.918</u>
Total obligaciones con el público	<u>23.403 ¢</u>	<u>34.810.051.192</u>	<u>22.365 ¢</u>	<u>30.082.280.703</u>	<u>24.675</u>	<u>33.501.074.743</u>

x. Obligaciones con entidades:

Al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Obligaciones con entidades financieras a plazo	<u>4.856.137.378</u>	<u>3.732.376.204</u>	<u>5.039.393.272</u>
Préstamos de entidades financieras del país	<u>4.856.137.378</u>	<u>3.732.376.204</u>	<u>5.039.393.272</u>
Banco Popular y Desarrollo Comunal	<u>2.131.622.444</u>	<u>299.266.469</u>	<u>2.204.778.226</u>
Banco Crédito Agrícola de Cartago	<u>188.027.249</u>	<u>504.882.661</u>	<u>196.505.397</u>
Coopenae, R.L.	<u>2.536.487.685</u>	<u>2.928.227.074</u>	<u>2.638.109.649</u>
Obligaciones con Entidades no financieras	<u>1.020.700.073</u>	<u>1.145.232.024</u>	<u>1.052.900.126</u>
Financiamientos de entidades no financieras del país	<u>1.020.700.073</u>	<u>1.145.232.024</u>	<u>1.052.900.126</u>
Infocoop	<u>1.020.700.073</u>	<u>1.145.232.024</u>	<u>1.052.900.126</u>
Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras	<u>32.457.665</u>	<u>25.808.542</u>	<u>34.245.476</u>
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	<u>32.457.665</u>	<u>25.808.542</u>	<u>34.245.476</u>
Total obligaciones con entidades	<u>¢ 5.909.295.116</u>	<u>4.903.416.770</u>	<u>6.126.538.874</u>

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

El detalle de las operaciones de financiamiento al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015 es la siguiente:

Entidad	No de Operación	Monto original	Saldo			Tasa	Periodo	
			31 03 2016	31 03 2015	31 12 2015		de Inicio	Vencimiento
COOPENAE	1945335	1.000.000.000	837.863.737	969.166.966	871.925.392	10,00%	3 12 2014	31 12 2020
COOPENAE	1947021	2.000.000.000	1.698.623.949	1.959.060.107	1.766.184.257	10,00%	22 12 2014	30 01 2021
BANCRÉDITO	32675668	350.000.000	188.027.249	220.135.919	196.505.397	10,15%	2 07 2008	2 07 2020
BANCRÉDITO	222189290		-	284.746.743	-	13,50%	2 07 2008	2 07 2020
BANCO POPULAR	018-032-576799-1	1.000.000.000	892.361.879	-	926.109.183	8,70%	30 04 2015	30 04 2021
BANCO POPULAR	537091-6	250.000.000	135.857.848	149.994.973	139.597.823	7,20%	6 02 2008	6 02 2023
BANCO POPULAR	537296-1	375.000.000	135.400.332	149.271.496	139.071.219	7,20%	12 03 2008	12 03 2023
BANCO POPULAR	018-032-6283895	1.000.000.000	968.002.384	-	1.000.000.000	8,95%	27 11 2015	3 12 2021
INFOCOOP	0130810082	500.000.000	330.663.294	360.756.448	338.469.824	8,00%	5 05 2008	5 05 2023
INFOCOOP	0131110331	500.000.000	432.019.468	452.547.908	436.888.300	10,00%	8 12 2011	8 12 2026
INFOCOOP	0131110332	500.000.000	258.017.311	331.927.668	277.542.003	15,00%	8 12 2011	8 12 2018
Total principal de obligaciones con entidades financieras			5.876.837.451	4.877.608.228	6.092.293.398			
Cargos por pagar			32.457.665	25.808.542	34.245.476			
Total obligaciones con entidades financieras			5.909.295.116	4.903.416.770	6.126.538.874			

xi. Otras cuentas por pagar y provisiones:

El saldo al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan así:

	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢ 660.691.310	379.880.079	697.209.688
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	6.645.333	4.949.141	9.189.826
Aportaciones patronales por pagar	14.186.117	13.521.497	13.641.619
Impuestos retenidos por pagar	3.371.590	3.052.318	39.024.014
Aportaciones laborales retenidas por pagar	9.978.605	4.675.116	6.162.415
Otras retenciones a terceros por pagar	140.076.924	73.329.328	52.624.838
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	26.451.500	17.314.400	42.126.502
Otras cuentas y comisiones por pagar	459.981.241	263.038.279	534.440.474
Provisiones	<u>354.073.049</u>	<u>273.186.378</u>	<u>320.996.836</u>
Provisiones para obligaciones patronales	48.438.907	38.999.997	31.924.673
Otras provisiones	305.634.142	234.186.381	289.072.163
Total cuentas por pagar y provisiones	¢ <u>1.014.764.359</u>	<u>653.066.457</u>	<u>1.018.206.524</u>

xii. Capital social:

Corresponde a aportaciones de capital pagadas por los asociados, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativa y el estatuto de la cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Capital pagado			
Capital Social Cooperativo	¢ <u>5.797.338.502</u>	<u>5.236.048.398</u>	<u>5.765.971.863</u>

xiii. Reservas patrimoniales:

El saldo al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Reserva legal	¢ 526.046.567	448.025.516	526.046.567
Otras reservas obligatorias	<u>93.794.979</u>	<u>72.550.712</u>	<u>96.147.086</u>
Educación	48.951.849	31.901.812	49.334.456
Bienestar social	44.843.130	40.648.900	46.812.630
Otras reservas voluntarias	<u>686.434.073</u>	<u>570.561.997</u>	<u>692.918.601</u>
Reserva de fortalecimiento patrimonial	652.096.020	535.064.444	652.096.020
Reserva para becas	5.218.629	7.194.672	11.703.158
Reserva préstamos para la educación	17.416.266	17.416.266	17.416.265
Reserva para proyectos sociales (Actividades sociales)	11.703.158	10.886.615	11.703.158
Total de reservas patrimoniales	¢ <u>1.306.275.619</u>	<u>1.091.138.225</u>	<u>1.315.112.254</u>

xiv. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Cuentas Contingentes deudoras	¢ 73.678.146	0	0
Créditos pendientes de desembolsar	73.678.146	0	0
Total cuentas contingentes	<u>73.678.146</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras	¢ 39.029.357.679	¢ 36.337.567.145	38.945.259.032
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	448.149.243	185.601.500	406.886.388
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	448.149.243	185.601.500	406.886.388
Cuentas liquidadas	400.372.763	293.641.828	401.177.248
Créditos liquidados	369.247.159	272.109.884	370.034.938
Productos por cobrar liquidados	31.125.604	21.531.944	31.142.310
Productos por cobrar en suspenso	7.806.706	13.047.387	5.525.669
Productos en suspenso de cartera de crédito	7.806.706	13.047.387	5.525.669
Documentos de respaldo	38.159.848.231	35.832.095.694	38.118.488.991
Documentos de respaldo en poder de la entidad	38.159.848.231	35.832.095.694	38.118.488.991
Otras cuentas de registro	13.180.736	13.180.736	13.180.736
Bienes entregados en garantía	13.180.736	13.180.736	13.180.736
Cuenta de Orden por Cuenta de Terceros Deudoras	33.099.290.818	32.846.184.900	33.303.750.221
Bienes y Valores en Custodia por Cuenta de Terceros	33.099.290.818	32.846.184.900	33.303.750.221
Administración de comisiones de confianza	33.099.290.818	32.846.184.900	33.303.750.221
Valores en comisión de confianza	13.231.197.567	14.123.245.129	13.527.319.881
Créditos en comisión de confianza	19.868.093.251	18.722.939.771	19.776.430.340
Total otras cuentas de orden	¢ <u>72.128.648.497</u>	<u>69.183.752.045</u>	<u>72.249.009.253</u>

xv. Ingresos financieros:

El saldo al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, los ingresos financieros se detallan así:

	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Ingresos Financieros por Disponibilidades	¢ 11.886.694	6.356.663	13.370.264
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	11.886.694	6.356.663	13.370.264
Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros	180.912.547	162.204.864	631.687.422

Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	180.912.547	162.204.864	631.687.422
Productos por Cartera de Crédito Vigente	<u>1.256.635.478</u>	<u>1.159.375.561</u>	<u>4.954.703.848</u>
Productos por préstamos con otros recursos	1.256.635.478	1.159.375.561	4.954.703.848
Productos por Cartera de Créditos Vencida y en Cobro Judicial	<u>805.348</u>	<u>772.968</u>	<u>3.308.251</u>
Productos por préstamos con otros recursos	805.348	772.968	3.308.251
Ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	<u>4.453.574</u>	<u>7.372.300</u>	<u>24.818.364</u>
Otros Ingresos Financieros	<u>124.208.078</u>	<u>87.054.328</u>	<u>402.065.525</u>
Comisiones por líneas de crédito	94.841.219	65.267.600	284.888.470
Otros ingresos financieros diversos	<u>29.366.859</u>	<u>21.786.728</u>	<u>117.177.055</u>
Total ingresos financieros	¢ <u>1.578.901.719</u>	<u>1.423.136.684</u>	<u>6.029.953.674</u>

xvi. Gastos financieros:

El saldo al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, los gastos financieros se detallan así:

	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	¢ <u>809.424.807</u>	<u>710.492.611</u>	<u>3.068.174.226</u>
Gastos por captaciones a la vista	10.936.056	9.931.308	30.855.511
Gastos por captaciones a plazo	798.488.751	700.561.303	3.037.318.715
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras	<u>140.041.346</u>	<u>109.284.844</u>	<u>503.283.678</u>
Gastos por Obligaciones con entidades financieras	140.041.346	109.284.844	503.283.678
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	<u>17.890.243</u>	<u>19.143.793</u>	<u>73.254.513</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	661.643	112.277	17.642.247
Diferencias de cambio por disponibilidades.	11.359.515	5.354.260	25.849.035
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	2.636.832	4.563.734	12.114.452
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	<u>3.232.253</u>	<u>9.113.522</u>	<u>17.648.779</u>
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	<u>(14.090.313)</u>	<u>(12.680.297)</u>	<u>(67.107.406)</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	(10.592.588)	(11.743.904)	(30.976.122)
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	0	0	(3.803)
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	(664.511)	(694.259)	(5.296.270)
Diferencias de cambio por disponibilidades.	(42.286)	(3.430)	(4.859.237)
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	(939.992)	0	(7.477.933)
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	(59.687)	(238.704)	(18.494.041)
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	(1.791.249)	0	0

Otros Gastos Financieros	24.993.312	14.896.997	89.634.576
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	0	561.588	3.310.709
Comisiones por líneas de crédito obtenidas	1.849.075	1.869.908	11.744.491
Otros gastos financieros diversos	23.144.237	12.465.501	74.579.376
Total gastos financieros	¢ 978.259.395	841.137.948	3.667.239.587

xvii. Gastos administrativos

El saldo al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, los gastos administrativos se detallan así:

	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Gastos de personal	¢ 246.679.902	228.710.807	947.858.808
Gastos servicios externos	24.469.718	34.810.344	114.287.614
Gastos de movilidad y comunicaciones	7.349.703	8.075.125	30.655.506
Gastos de infraestructura	25.639.898	26.381.526	116.061.402
Gastos generales	48.759.817	33.633.387	219.760.615
Total gastos de administración	¢ 352.899.038	331.611.189	1.428.623.945

xviii. Participación y reservas sobre el excedente

El cálculo sobre las participaciones del excedente del período 2015 y 2013, se calcula con base a lo establecido en el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y se detalla así:

	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Resultado antes de reservas y pasivos legales	¢ 265.636.586	162.499.372	780.210.507
Pasivos legales			
CENECOOP (2,5%)	¢ 6.640.915	4.062.484	19.505.263
Coonacoop y Otros Organismos de Integración (2%)	5.312.732	3.249.987	15.604.210
Total pasivos legales	11.953.647	7.312.471	35.109.473
Total participaciones sobre el excedente	11.953.647	7.312.471	35.109.473

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

xix. Estado de flujos de efectivo

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Disponibilidades	¢ 1.466.577.456	758.371.624	1.773.512.209
Inversiones en instrumentos financieros			
Mantenedas para negociar	703.842.909	624.818.208	728.922.442
Disponibles para la venta	<u>2.000.423.882</u>	<u>1.166.296.366</u>	<u>3.914.699.419</u>
Inversiones en instrumentos financieros	<u>2.704.266.791</u>	<u>1.791.114.574</u>	<u>4.643.621.861</u>
Total efectivo y equivalentes	¢ <u><u>4.170.844.247</u></u>	<u><u>2.549.486.198</u></u>	<u><u>6.417.134.070</u></u>

xx. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

<u>Activo restringido</u>	<u>Importe</u>			<u>Causa de restricción</u>
	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>	
Inversiones en instrumentos financieros	6.270.942.735	5.316.735.393	6.235.623.703	Reserva de liquidez
Otros activos	1.055.591	696.947	1.055.591	Depósitos en garantía

xxi. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, la posición monetaria de los activos y pasivos y su criterio de valuación se muestran a continuación:

<u>Concepto</u>	<u>Criterio de Valuación</u>	<u>31 03 2016</u>	<u>31 03 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
		Disponibilidades	Tipo cambio compra	\$ 142.285
Inversiones en valores y depósitos	Tipo cambio compra	707.111	714.938	762.824
Cartera de Créditos	Tipo cambio compra	1.465.111	1.488.889	1.359.798
Saldo activo en dólares		<u>\$ 2.314.507</u>	<u>2.376.951</u>	<u>2.196.368</u>
Obligaciones con el Público	Tipo cambio compra	1.434.603	1.518.325	1.624.249
Total Pasivo en dólares		<u>1.434.603</u>	<u>1.518.325</u>	<u>1.624.249</u>
Posición monetaria		<u>\$ 879.904</u>	<u>858.626</u>	<u>572.119</u>

El tipo de cambio de compra al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015 fue el siguiente:

<u>Por U.S. \$ 1,00</u>		<u>Marzo</u>	<u>Marzo</u>	<u>Diciembre</u>
		<u>2.016</u>	<u>2.015</u>	<u>2.015</u>
Compra	¢	529,59	527,36	531,94
Venta	¢	542,23	539,08	544,87

xxii. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxiii. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos entre el 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015 se muestra a continuación:

31 03 2016				
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	4.625.486	3.281.469	1.344.017
b.- De 31 a 60 días		246.786	248.055	(1.269)
c.- De 61 a 90 días		533.883	299.970	233.913
d.- De 91 a 180 días		1.033.661	12.689.727	(11.656.066)
e.- De 181 a 365 días		6.130.061	11.180.260	(5.050.199)
f.- Más de 365 días		35.101.766	13.019.864	22.081.902
g.- Partidas vencidas más de 31 días		917.052	0	917.052

31 03 2015				
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	2.872.405	2.621.706	250.699
b.- De 31 a 60 días		198.319	249.173	(50.854)
c.- De 61 a 90 días		1.002.288	219.878	782.410
d.- De 91 a 180 días		1.208.095	11.021.945	(9.813.850)
e.- De 181 a 365 días		6.247.342	8.514.436	(2.267.094)
f.- Más de 365 días		29.535.613	12.358.559	17.177.054
g.- Partidas vencidas más de 31 días		611.063	0	611.063

31 12 2015				
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	4.686.919	4.157.946	528.973
b.- De 31 a 60 días		2.541.177	262.052	2.279.125
c.- De 61 a 90 días		1.386.306	212.786	1.173.520
d.- De 91 a 180 días		1.890.731	13.057.906	(11.167.175)
e.- De 181 a 365 días		3.473.123	8.363.312	(4.890.189)
f.- Más de 365 días		32.849.038	13.573.611	19.275.427
g.- Partidas vencidas más de 31 días		907.069	0	907.069

Sobre la fecha contractual de del vencimiento de activos y pasivos, se establece que la cooperativa al 31 de marzo del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, presenta un exceso de activos sobre pasivos a menos de 90 días, y aunque presenta un exceso de pasivos sobre activos a menos de un año, ésta posee inversiones en depósitos y valores, que vencen en un período superior a un año, representadas por títulos del sector público, que son de alta convertibilidad a efectivo o de alta liquidez, mediante negociación en bolsa de valores. Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior al anotado.

xxiv. Riesgo de liquidez y de mercado:

a. Riesgo de liquidez

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

Básicamente las áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, el crédito, las inversiones, y las obligaciones con el público y demás obligaciones con entidades financieras. Para la administración

adecuada del riesgo, la cooperativa ha recurrido a adoptar políticas financieras, administrativas y de control financiero; en cada una de las áreas señaladas anteriormente, con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros. Asimismo, la administración de la cooperativa monitorea periódicamente, el indicador de riesgo de liquidez, con el fin de que este se encuentre dentro de los parámetros permitidos en la normativa por la SUGEF. Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente calce de plazos, al 31 de marzo del 2016 y 2015, el calce de plazos es la siguiente:

31 DE MARZO DEL 2016

Calce de Plazos Moneda Nacional									
Al 31 de marzo del 2016									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	1.391.224								1.391.224
Inversiones	976.841	1.607.090	0	322.531	438.277	4.840.375	2.879.584	0	11.064.698
Cartera de crédito	0	370.921	186.511	207.317	526.362	1.226.358	31.507.681	881.884	34.907.034
Total de recup. de Activos	2.368.065	1.978.011	186.511	529.848	964.639	6.066.733	34.387.265	881.884	47.362.956
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	1.427.420	1.543.980	126.148	156.413	11.869.346	10.455.952	7.987.996	0	33.567.255
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	73.926	74.528	75.134	229.095	475.271	4.948.883	0	5.876.837
Cargos por pagar	0	106.147	38.772	64.234	85.809	137.554	82.985	0	515.501
Total venc. de pasivos	1.427.420	1.724.053	239.448	295.781	12.184.250	11.068.777	13.019.864	0	39.959.593
Diferencia	940.645	253.958	(52.937)	234.067	(11.219.611)	(5.002.044)	21.367.401	881.884	7.403.363
Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 31 de marzo del 2016									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	75.353								75.353
Inversiones	179.986	19.608	56.135	0	57.245	37.104	24.400	0	374.478
Cartera de crédito	0	4.463	4.140	4.035	11.777	26.224	690.101	35.168	775.908
Total de recup. de Activos	255.339	24.071	60.275	4.035	69.022	63.328	714.501	35.168	1.225.739
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	102.431	27.317	8.168	4.078	505.053	111.074	0	0	758.121
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	248	439	111	424	409	0	0	1.631
Total venc. de pasivos	102.431	27.565	8.607	4.189	505.477	111.483	0	0	759.752
Diferencia	152.908	(3.494)	51.668	(154)	(436.455)	(48.155)	714.501	35.168	465.987

31 DE MARZO DEL 2015

Calce de Plazos Moneda Nacional									
Al 31 de marzo del 2015									
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	667.073								667.073
Cuenta de encaje	0								0
Inversiones	867.018	600.866	0	778.652	603.389	4.920.497	951.175	0	8.721.597
Cartera de crédito	0	349.286	194.376	219.722	550.594	1.286.616	27.865.479	566.874	31.032.947
Total de recup. de Activos	1.534.091	950.152	194.376	998.374	1.153.983	6.207.113	28.816.654	566.874	40.421.617
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	1.013.845	1.365.834	130.769	125.905	10.283.444	7.806.265	8.104.624	0	28.830.686
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	52.954	53.434	53.919	164.711	343.138	4.209.452	0	4.877.608
Cargos por pagar	0	72.290	60.344	36.064	106.486	157.032	44.483	0	476.699
Total venc. de pasivos	1.013.845	1.491.078	244.547	215.888	10.554.641	8.306.435	12.358.559	0	34.184.993
Diferencia	520.246	(540.926)	(50.171)	782.486	(9.400.658)	(2.099.322)	16.458.095	566.874	6.236.624
Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 31 de marzo del 2015									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	91.299								91.299
Cuenta de encaje									0
Inversiones	200.264	91.470	0	0	42.775	14.788	25.445	0	374.742
Cartera de crédito	0	5.129	3.943	3.914	11.337	25.441	693.514	44.189	787.467
Total de recup. de Activos	291.563	96.599	3.943	3.914	54.112	40.229	718.959	44.189	1.253.508
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	83.239	33.415	4.498	3.830	466.619	207.414	0	0	799.015
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	129	128	160	685	587	0	0	1.689
Total venc. de pasivos	83.239	33.544	4.626	3.990	467.304	208.001	0	0	800.704
Diferencia	208.324	63.055	(683)	(76)	(413.192)	(167.772)	718.959	44.189	452.804

La situación al 31 de marzo del 2016, indica que existe un exceso de activos sobre los pasivos de cero a tres meses, además la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior a tres meses, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de riesgo de liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto sustituidas por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 31 de marzo del 2016, la cooperativa presenta un indicador de liquidez satisfactorio, debido al ajuste que sufre su calce, proveniente de inversiones a más de tres meses, negociables en el mercado financiero.

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

Al 31 de marzo del 2016, según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una reserva de liquidez, representada en títulos valores del Sector Público Financiero y el Sistema Bancario Nacional de un 15%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 15% de las obligaciones con el público en dólares. Al 31 de marzo del 2016 y 2015 COOPEBANPO, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

Riesgos de Mercado

b. Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 31 de marzo del 2016 y 2015, se presenta el siguiente reporte de brechas:

31 DE MARZO DEL 2016

Reporte de Brechas						
Al 31 de marzo del 2016						
En miles de colones						
descripción	b_0_30	b_31_90	b_91_180	b_181_360	b_361_720	b_720_mas
DIFERENCIA MN	17.352.366	(2.529.200)	(1.974.331)	(1.709.023)	(3.904.183)	(136.197)
Total recuperación de activos MN	37.792.124	442.470	887.921	5.232.775	1.331.825	988.033
Inversiones MN	3.576.045	442.470	887.921	5.232.775	1.331.825	988.033
Cartera de Créditos MN	34.216.079	-	-	-	-	-
Total Vencimientos de Pasivo MN	20.439.758	2.971.670	2.862.252	6.941.798	5.236.008	1.124.230
Obligaciones con el público MN	14.602.074	2.971.670	2.862.252	6.941.798	5.236.008	1.124.230
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades financieras MN	5.837.684	-	-	-	-	-
DIFERENCIA ME	643.840	(81.098)	(48.000)	(75.721)	-	155.611
Total Recuperación Activos ME	947.697	56.163	58.293	37.840	-	155.611
Inversiones ME	204.941	56.163	58.293	37.840	-	155.611
Cartera de Créditos ME	742.756	-	-	-	-	-
Total Vencimiento de pasivo ME	303.857	137.261	106.293	113.561	-	-
Obligaciones con el público ME	303.857	137.261	106.293	113.561	-	-
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-
Diferencia Recuperación Activos - Vec Pasivos MN+ME	17.996.206	(2.610.298)	(2.022.331)	(1.784.744)	(3.904.183)	19.414
Total recuperación activos sensibles a tasas	38.739.821	498.633	946.214	5.270.615	1.331.825	1.143.644
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	20.743.615	3.108.931	2.968.545	7.055.359	5.236.008	1.124.230

31 DE MARZO DEL 2015

Reporte de Brechas						
Al 31 de marzo del 2015						
En miles de colones						
descripción	b_0_30	b_31_90	b_91_180	b_181_360	b_361_720	b_720_mas
DIFERENCIA MN	15.533.039	(1.707.159)	(3.597.450)	(1.929.171)	(2.213.895)	(207.639)
Total recuperación de activos MN	32.607.814	813.661	163.762	5.224.627	157.804	801.962
Inversiones MN	1.938.808	813.661	163.762	5.224.627	157.804	801.962
Cartera de Créditos MN	30.669.006	-	-	-	-	-
Total Vencimientos de Pasivo MN	17.074.775	2.520.820	3.761.212	7.153.798	2.371.699	1.009.601
Obligaciones con el público MN	12.297.205	2.520.820	3.761.212	7.153.798	2.371.699	1.009.601
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades financieras MN	4.777.570	-	-	-	-	-
DIFERENCIA ME	704.207	(83.907)	(49.233)	(194.431)	100.117	155.044
Total Recuperación Activos ME	1.038.940	667	44.076	16.722	100.117	155.044
Inversiones ME	293.430	667	44.076	16.722	100.117	155.044
Cartera de Créditos ME	745.510	-	-	-	-	-
Total Vencimiento de pasivo ME	334.733	84.574	93.309	211.153	-	-
Obligaciones con el público ME	334.733	84.574	93.309	211.153	-	-
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-
Diferencia Recuperación Activos - Vec Pasivos MN+ME	16.237.246	(1.791.066)	(3.646.683)	(2.123.602)	(2.113.778)	(52.595)
Total recuperación activos sensibles a tasas	33.646.754	814.328	207.838	5.241.349	257.921	957.006
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	17.409.508	2.605.394	3.854.521	7.364.951	2.371.699	1.009.601

La situación al 31 de marzo del 2016, existe un exceso de recuperaciones de activos sobre pasivos sensibles a tasas, lo anterior muestra la capacidad que tiene la cooperativa de ajustar sus activos, ante cambios del mercado en las tasas de interés, principalmente entre 1 y 90 días. El reporte de brechas muestra el detalle del vencimiento de los activos y pasivos sensibles a tasas de interés. Dicho informe se utiliza para generar mensualmente el índice de riesgo de tasas de interés. Al 31 de marzo del 2016, la cooperativa se encuentra dentro de los rangos permitidos por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las entidades fiscalizadas.”

c. Riesgo cambiario

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

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

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

Al 31 de marzo del 2016, 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

Como hecho relevante, se informa sobre la renuncia del señor Daniel Mora Mora, como Gerente General de la Cooperativa, en vista de que se le presento una oportunidad laboral en otra entidad financiera.

Por lo anterior, El Consejo de Administración en la Sesión 1506-2016 del 14 de marzo del 2016 designa al señor Randall Chavarría Hernández, mayor, casado, contador público, portador de la cédula de identidad número uno – ochocientos setenta y cinco – ciento cincuenta y nueve, vecino de Cartago, La Unión, Tres Ríos, para que sustituya al señor Daniel Mora Mora, como Gerente General de Coopebanpo, R.L. a partir del 28 de marzo del 2016.

Al 31 de marzo del 2016 y 2015, 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	3
Estados de Resultados	5
Flujos de Efectivo	6
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	7
Notas a los Estados Financieros	9