

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 30 de junio del 2015 y 2014, el balance de situación y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio por el período de seis meses terminados en esas fechas, dichos informes se adjuntan a la presente certificación. 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 los datos que muestran, cada una de las líneas de las cuentas que integran los estados financieros en mención fueron extraídos de los folios de los libros legalizados; que la entidad lleva para la contabilización de sus transacciones. El procedimiento descrito, es sustancialmente menor en alcance que una auditoría de estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no constituye una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros.

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 30 de junio del 2015 y 2014, de COOPEBANPO, R.L están de conformidad con los registros a esa fecha.

Declaro que no me afectan las limitaciones del artículo 9 de la Ley 1038, los artículos 20 y 21 del Reglamento de la Ley del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y el artículo 11 del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, 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 Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, a los veintiocho días del mes de julio del 2015, para fines de presentación ante la SUPERINTENDENCIA GENERAL DE ENTIDADES FINANCIERAS.

Por Despacho Castillo, Dávila & Asociados

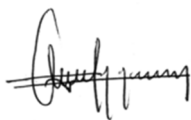


Lic. José Erick Dávila Sácida
Contador Público Autorizado No. 1269
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 007
Vence el 30 de Junio del 2015

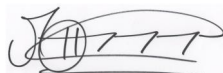
"Exento Timbre Ley No. 6663
según indica su artículo ocho."

COOPEBANPO, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 30 de junio del 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

		<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
ACTIVOS	Notas			
Disponibilidades	3, i	¢ 632.886.633	976.978.464	2.126.085.556
Efectivo		11.603.802	37.676.791	5.592.995
Entidades financieras del país		621.282.831	939.301.673	2.120.492.561
Inversiones en instrumentos financieros	3, ii	10.352.843.853	8.044.506.729	8.022.735.650
Mantenidas para negociar		645.361.491	1.004.171.656	515.473.574
Disponibles para la venta		9.567.906.189	6.874.438.010	7.337.525.477
Productos por cobrar		139.576.173	165.897.063	169.736.599
Cartera de Créditos	3, iii	32.914.685.996	26.350.078.287	30.094.438.773
Créditos Vigentes		31.529.091.304	25.564.895.581	29.084.751.996
Créditos Vencidos		1.591.925.445	938.353.609	1.057.472.835
Créditos en cobro judicial		120.715.915	55.225.923	93.628.910
Productos por cobrar		211.554.949	158.178.110	185.625.564
Estimación por deterioro		(538.601.617)	(366.574.936)	(327.040.532)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	3.554.266	2.465.800	124.193.931
Otras cuentas por cobrar		3.838.966	2.465.800	124.966.531
Estimación por deterioro		(284.700)	0	(772.600)
Bienes realizables	3, v	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)		(13.180.736)	(13.180.736)	(13.180.736)
Participaciones en el capital de otras empresas, Neto	3, vi	48.232.368	16.583.565	24.083.565
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	3, vii	910.389.421	940.675.491	929.102.098
Otros Activos	3, viii	312.866.227	88.930.141	267.272.826
Cargos diferidos		129.162.601	0	100.452.789
Activos Intangibles		23.564.065	19.486.190	20.345.671
Otros activos		160.139.561	69.443.951	146.474.366
Total de Activos		¢ <u>45.175.458.764</u>	<u>36.420.218.477</u>	<u>41.587.912.399</u>



Daniel Mora Mora
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

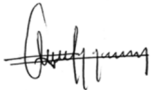


Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

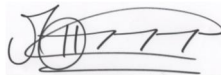
Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 30 de junio del 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

		<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas			
Pasivos				
Obligaciones con el Público	3, ix	¢ 31.594.487.622	27.327.201.654	28.965.540.763
A la vista		1.148.799.602	711.976.633	1.116.132.627
A plazo		29.924.907.813	26.207.392.082	27.418.399.316
Cargos financieros por pagar		520.780.207	407.832.939	431.008.820
Obligaciones con entidades	3, x	5.472.365.197	2.156.070.910	5.042.428.315
A plazo		4.329.075.860	915.843.396	3.842.566.440
Otras obligaciones con entidades		1.114.597.958	1.226.563.702	1.173.201.281
Cargos financieros por pagar		28.691.379	13.663.812	26.660.594
Cuentas por pagar y Provisiones	3, xi	948.494.322	647.357.729	544.385.996
Provisiones		302.505.005	217.618.721	243.697.020
Otras cuentas por pagar diversas		645.989.317	429.739.008	300.688.976
Otros pasivos		453.462.435	168.646.049	322.772.905
Ingresos diferidos		453.433.759	168.646.049	322.772.905
Estimación por deterioro de créditos contingentes		28.676	0	0
Total de Pasivos		<u>38.468.809.576</u>	<u>30.299.276.342</u>	<u>34.875.127.979</u>
Patrimonio				
Capital Social	3, xii	5.419.543.717	4.950.262.615	5.268.354.374
Capital pagado		5.419.543.717	4.950.262.615	5.268.354.374
Ajustes al patrimonio		(54.670.313)	(53.509.600)	(70.783.502)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(54.670.313)	(53.509.600)	(70.783.502)
Reservas Patrimoniales	3, xiii	1.077.749.367	902.561.227	1.105.151.051
Resultado del período		264.026.417	321.627.893	410.062.497
Total Patrimonio		<u>6.706.649.188</u>	<u>6.120.942.135</u>	<u>6.712.784.420</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>¢ 45.175.458.764</u>	<u>36.420.218.477</u>	<u>41.587.912.399</u>
Cuentas Contingentes Deudoras	3, xiv	¢ 40.965.300	0	0
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xiv	¢ 70.635.838.409	61.838.597.932	66.824.164.413
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		37.628.654.019	30.323.099.596	34.314.876.045
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		33.007.184.390	31.515.498.336	32.509.288.368



Daniel Mora Mora
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General



Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS

Por el período de seis meses, y por el trimestre concluido el 30 de junio del 2015 y 2014

(En colones sin céntimos)

	Notas	Por nueve meses concluidos		Año	Por el trimestre concluido	
		<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Ingresos Financieros	3, xv					
Por disponibilidades	¢	10.017.090	4.451.354	15.437.179	3.660.427	2.562.965
Por inversiones en instrumentos financieros		305.157.783	200.923.820	422.410.306	142.952.919	73.730.654
Por cartera de créditos		2.390.182.432	1.963.716.558	4.201.201.720	1.230.033.903	1.010.835.140
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		0	57.195.146	57.949.755	0	7.982.501
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		13.722.889	13.821.557	29.431.024	6.350.589	9.779.261
Por otros ingresos financieros		191.848.539	116.571.341	267.650.027	104.794.211	79.515.567
Total de ingresos financieros		<u>2.910.928.733</u>	<u>2.356.679.776</u>	<u>4.994.080.011</u>	<u>1.487.792.049</u>	<u>1.184.406.088</u>
Gastos financieros	3, xvi					
Por obligaciones con el público		1.470.014.137	1.232.676.134	2.652.858.207	759.521.526	636.466.311
Por obligaciones con Entidades Financieras		239.616.886	115.411.624	254.544.358	130.332.042	56.971.191
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD		7.325.619	0	0	862.123	0
Por otros gastos financieros	2, xvii	37.010.468	11.254.332	39.258.255	22.113.471	7.005.414
Total de Gastos Financieros		<u>1.753.967.110</u>	<u>1.359.342.090</u>	<u>2.946.660.820</u>	<u>912.829.162</u>	<u>700.442.916</u>
Por estimación de deterioro de activos		242.758.929	146.409.876	253.881.765	147.817.174	11.968.888
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		24.950.541	115.986.920	259.507.501	815.528	5.252.753
RESULTADO FINANCIERO		<u>939.153.235</u>	<u>966.914.730</u>	<u>2.053.044.927</u>	<u>427.961.241</u>	<u>477.247.037</u>

Viene...

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el período de seis meses, y por el trimestre concluido el 30 de junio del 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

Notas	Por nueve meses concluidos		Año	Por el trimestre concluido	
	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>Anterior</u> <u>31/12/2014</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Otros ingresos de Operación					
Por ganancia por participaciones de capital de otras empresas	24.148.803	0	0	24.148.803	0
Por otros ingresos operativos	23.301.466	26.275.358	43.224.526	16.227.152	18.467.891
Total otros ingresos de operación	<u>47.450.269</u>	<u>26.275.358</u>	<u>43.224.526</u>	<u>40.375.955</u>	<u>18.467.891</u>
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios	0	38.984.033	14.926.908	0	20.049.817
Por bienes realizables	12.500	13.206.129	13.206.129	12.500	13.206.129
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas	0	2.000.000	18.629.352	0	0
Por otros gastos operativos	6.058.035	6.396.272	18.195.480	2.946.368	5.397.483
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos	27.070.157	0	0	6.026.077	0
Total Otros Gastos de Operación	<u>33.140.692</u>	<u>60.586.434</u>	<u>64.957.869</u>	<u>8.984.945</u>	<u>38.653.429</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	<u>953.462.812</u>	<u>932.603.654</u>	<u>2.031.311.584</u>	<u>459.352.251</u>	<u>457.061.499</u>

Continua...

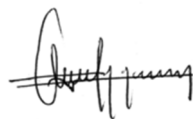
Viene...

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS

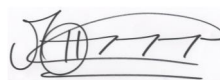
Por el período de seis meses, y por el trimestre concluido el 30 de junio del 2015 y 2014

(En colones sin céntimos)

	Notas 3, xviii	Año				
		Por nueve meses concluidos <u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	Anterior <u>31/12/2014</u>	Por el trimestre concluido <u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Gastos Administrativos						
Por gastos de personal		463.208.543	398.806.890	829.691.844	234.497.736	206.098.951
Por otros gastos de administración		213.786.817	197.013.630	475.845.408	110.886.435	95.994.372
Total Gastos Administrativos		<u>676.995.360</u>	<u>595.820.520</u>	<u>1.305.537.252</u>	<u>345.384.171</u>	<u>302.093.323</u>
RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS						
Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		276.467.452	336.783.134	725.774.332	113.968.080	154.968.176
Participaciones sobre la utilidad		12.441.035	15.155.241	32.659.845	5.128.563	6.973.568
RESULTADO DEL PERÍODO	¢	<u>264.026.417</u>	<u>321.627.893</u>	<u>693.114.487</u>	<u>108.839.517</u>	<u>147.994.608</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		16.113.189	10.476.054	(6.797.848)	28.130.261	29.119.874
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		<u>16.113.189</u>	<u>10.476.054</u>	<u>(6.797.848)</u>	<u>28.130.261</u>	<u>29.119.874</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		<u>280.139.606</u>	<u>332.103.947</u>	<u>686.316.639</u>	<u>136.969.778</u>	<u>177.114.482</u>



Daniel Mora Mora
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General



Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

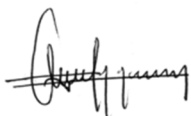
COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

	Notas	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período	¢	264.026.417	321.627.893
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		12.441.035	15.155.241
Ganancia o pérdida por venta y/o retiro de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.		0	13.180.736
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(24.547.170)	(53.624.705)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		224.062.583	36.106.216
Pérdidas por otras estimaciones		(459.224)	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		58.807.985	45.948.306
Depreciaciones y amortizaciones		56.317.502	29.417.878
		<u>590.649.128</u>	<u>407.811.565</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(3.024.658.855)	(2.359.581.203)
Cuentas y comisiones por cobrar		121.127.565	134.700.855
Productos por cobrar		4.231.041	65.775.358
Otros activos		(77.820.939)	17.552.917
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		2.550.861.514	3.773.372.641
Otras cuentas por pagar y provisiones		335.234.633	115.318.790
Productos por pagar		91.802.172	61.641.919
Otros pasivos		130.660.854	161.896.428
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>722.087.113</u>	<u>2.378.489.270</u>

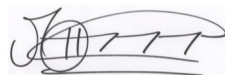
Continúa...

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

	Notas	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para nego	(3.017.867.150)	(3.017.867.150)	(466.356.634)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(5.377.287)	(5.377.287)	(6.694.982)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(3.047.393.240)</u>	<u>(3.047.393.240)</u>	<u>(471.051.616)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas	427.906.097	427.906.097	0
Pago de obligaciones	0	0	(155.941.349)
Pago de excedentes	(410.062.497)	(410.062.497)	(382.878.156)
Aportes de capital recibidos en efectivo	151.189.343	151.189.343	167.928.544
Reservas patrimoniales	(27.401.684)	(27.401.684)	(12.340.622)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	<u>141.631.259</u>	<u>141.631.259</u>	<u>(383.231.583)</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes	(2.183.674.868)	(2.183.674.868)	1.524.206.071
Efectivo y equivalentes al inicio del período	5.583.502.091	5.583.502.091	2.871.496.902
Efectivo y equivalentes al final del período	3, xix € <u>3.399.827.223</u>	<u>3.399.827.223</u>	<u>4.395.702.973</u>



Daniel Mora Mora
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General



Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

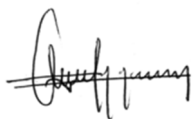
	Notas	Capital <u>Social</u>	Ajustes al <u>Patrimonio</u>	Reservas <u>Patrimoniales</u>	Resultados acum. al principio <u>del período</u>	Total
Saldo al 1 de enero del 2014		¢ 4.782.334.071	(63.985.654)	914.901.849	382.878.156	6.016.128.422
Resultado del período 2013					321.627.893	321.627.893
Distribución de excedentes período anterior					(382.878.156)	(382.878.156)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
Aumento (Disminución) neta de reservas				(12.340.622)		(12.340.622)
Compra y venta de acciones en tesorería						0
Capital Social, Aumento neto		167.928.544				167.928.544
Saldo al 30 de junio del 2014		<u>4.950.262.615</u>	<u>(63.985.654)</u>	<u>902.561.227</u>	<u>321.627.893</u>	<u>6.110.466.081</u>
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta 2, iii			10.476.054			10.476.054
Resultados integrales totales del período		<u>0</u>	<u>10.476.054</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10.476.054</u>
Saldo al 30 de junio del 2014		<u>¢ 4.950.262.615</u>	<u>(53.509.600)</u>	<u>902.561.227</u>	<u>321.627.893</u>	<u>6.120.942.135</u>

Continúa ...

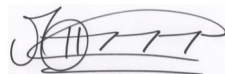
Viene...

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

Notas	<u>Capital Social</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados acum. al principio del período</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del período 2015	¢ 5.268.354.374	(70.783.502)	1.105.151.051	410.062.497	6.712.784.420
Excedente del período 2014				264.026.417	264.026.417
Distribución de excedentes período anterior				(410.062.497)	(410.062.497)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					
Disminución y/o pago cuentas			(27.401.684)		(27.401.684)
Capital Social, Disminución neto	151.189.343				151.189.343
Saldo al 30 de junio del 2015	<u>5.419.543.717</u>	<u>(70.783.502)</u>	<u>1.077.749.367</u>	<u>264.026.417</u>	<u>6.690.535.999</u>
Otros resultados integrales del período					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta 2, iii		16.113.189			16.113.189
Resultados integrales totales del período	<u>0</u>	<u>16.113.189</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>16.113.189</u>
Saldo al 30 de junio del 2015	<u>¢ 5.419.543.717</u>	<u>(54.670.313)</u>	<u>1.077.749.367</u>	<u>264.026.417</u>	<u>6.706.649.188</u>



Daniel Mora Mora
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

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal

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

ii. País de Constitución

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

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

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

Los objetivos y propósitos que pretende la Cooperativa son:

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

iv. Nombre de la empresa controladora.

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

v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales y agencias.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control.

vii. Dirección del sitio Web.

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

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al 30 de junio del 2015 y 2014 es de 48 y 38 funcionarios respectivamente.

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas observadas por COOPEBANPO, R.L, durante el período que concluye el 30 de junio del 2015 y 2014, 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 la presentación neta de los ingresos y egresos por diferencial cambiario en los resultados del período.

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros:

La NIC 32 establece los criterios para la clasificación de los instrumentos financieros como pasivo

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

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

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Al 30 de junio del 2015 y 2014, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

Por U.S. \$ 1,00		Junio <u>2.015</u>	Junio <u>2.014</u>
Compra	¢	528,71	537,58
Venta	¢	540,97	548,66

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 ≤ 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 recuperación 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.

En el período 2012, se adquirió una propiedad en el Paseo Colón, de San José, con el fin de construir las instalaciones que albergará las operaciones financieras de la cooperativa, la cual a la fecha de emisión del presente informe se encuentra en etapa de construcción.

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 30 de junio del 2015 y 2014 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Efectivo	¢ 11.603.802	37.676.791
Dinero en cajas y bóvedas	11.603.802	37.676.791
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	621.282.831	939.301.673
Ctas ctes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados	191.718.282	207.575.782
Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	405.872.698	282.666.359
Depósitos over night en entidades financieras del país	23.691.851	449.059.532
Total de disponibilidades	¢ <u>632.886.633</u>	<u>976.978.464</u>

ii. Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de junio del 2015 y 2014, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el

siguiente:

	30/06/2015	30/06/2014
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ 10.352.843.853	8.044.506.729
Inversiones Mantenidas Para Negociar	645.361.491	1.004.171.656
Otros instrumentos financieros para negociar	645.361.491	1.004.171.656
Inversiones Disponibles Para La Venta	9.567.906.189	6.874.438.010
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios	556.309.681	390.263.945
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	2.915.536.112	1.605.579.416
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta con recursos propios	77.477.830	78.038.209
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	5.860.089.451	4.678.995.120
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Reserva	24.836.681	25.670.251
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez	133.656.434	95.891.069
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Fin	139.576.173	165.897.063
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	139.576.173	165.897.063
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR	0	0
Estimación por deterioro de instrumentos financieros	0	0
Total en inversiones en instrumentos financieros	¢ 10.352.843.853	8.044.506.729

El detalle de las inversiones por instrumento y emisor al 30 de junio del 2015 y 2014 es el siguiente:

30 de junio del 2015

Mantenidos para negociar

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
I.N.S. SAFI	Fondo Inversión	Liquidez	¢ 283.605
I.N.S. SAFI	Fondo Inversión	Liquidez	328.438.203
BAC SAFI	Fondo Inversión	Liquidez	13.038.662
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	82.323.557
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	179.557.920
Scotia Valores, S.A.	Fondo Inversión	Liquidez	41.719.544
Total Mantenidos para negociar			<u>645.361.491</u>

Disponibles para la venta

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/12/2015	202.651.552
Banco Central de Costa Rica	Bem	03/02/2016	180.124.360
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/01/2016	292.351.542
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/04/2016	290.351.013
Banco Central de Costa Rica	Bem	08/06/2016	258.293.078
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/07/2016	72.800.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/07/2016	187.200.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	16/03/2016	92.521.800
Banco Central de Costa Rica	Bem	16/03/2016	472.889.200
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/11/2015	530.073.180
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/11/2015	122.850.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	15/07/2015	50.081.100
Banco Central de Costa Rica	Bem	02/03/2016	360.874.224
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/12/2015	96.836.045
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/12/2015	202.798.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	15/07/2015	35.059.850
Banco Central de Costa Rica	Bem	15/07/2015	30.051.300
Banco Central de Costa Rica	Bem	20/11/2019	209.114.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/01/2016	121.826.250
Banco Central de Costa Rica	Bem	19/07/2017	104.691.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/07/2015	104.000.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/12/2015	153.261.625
Banco Central de Costa Rica	Bem	02/03/2016	214.390.332
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	09/07/2015	700.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	03/07/2015	100.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	07/07/2015	500.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	01/07/2015	175.000.000
Banco de Costa Rica	C.D.P.	30/07/2015	26.435.500
Banco Popular y Desarrollo Comuna	C.D.P.	30/10/2015	29.079.050
Banco Popular y Desarrollo Comuna	Macrotítulo	26/11/2025	24.836.681
Bancrédito	C.D.P.	13/07/2015	19.452.156
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	14.751.009
Coopenae, R:L.	C.D.P.	13/02/2016	500.000.000
Coopenae, R:L.	C.D.P.	13/02/2016	500.000.000

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
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.	19/09/2015	16.351.589
Davivienda	C.D.P.	14/07/2015	13.259.090
Gobierno	TUDES	13/07/2016	160.269.049
Gobierno	TUDES	12/01/2022	186.926.132
Gobierno	tp 2018	28/06/2023	209.114.500
Multifondos	Macrotítulo	05/05/2021	50.295.000
BN Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión		368.240.103
Multifondos	Fondo Inversión		77.477.829
Scotiabank	C.D.P.	16/10/2015	29.079.050
Total disponibles para la venta			<u>9.567.906.189</u>
Productos por cobrar			<u>139.576.173</u>
Tota inversiones en instrumentos financieros			<u>¢ 10.352.843.853</u>

Al 30 de junio del 2014 el detalle es el siguiente:

30 de junio del 2014

Mantenidos para negociar

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
Sociedad Fondos Inversión I.N.S.	Fondo Inversión	Liquidez	612.267.906
Sociedad Fondos Inversión I.N.S.	Fondo Inversión	Liquidez	285.364
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	29.221.639
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	321.437.333
Scotia Valores, S.A.	Fondo Inversión	Liquidez	40.959.414
Total Mantenidos para negociar			<u>1.004.171.656</u>

Disponibles para la venta

Banco Central de Costa Rica	DEP-B	08/08/2014	30.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	28/07/2014	100.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	28/07/2014	200.000.000
Scotiabank	C.D.P.	08/10/2014	30.292.633
Bancrédito	C.D.P.	14/07/2014	19.562.353
Banco Popular y Desarrollo Comuna	C.D.P.	30/10/2014	29.566.900
Davienda	C.D.P.	17/09/2014	16.469.183
Banco Popular y Desarrollo Comuna	Macrotítulo	26/11/2025	25.670.251
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/09/2014	301.908.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/09/2014	251.590.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/08/2014	248.412.500
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/08/2014	298.095.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	12/11/2014	196.068.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/02/2015	144.951.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/03/2015	268.979.200
Banco Central de Costa Rica	Bem	15/07/2015	364.928.420
Banco Central de Costa Rica	Bem	16/07/2014	200.480.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	16/07/2014	601.440.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	16/07/2014	40.096.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	19/11/2014	100.600.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	16/07/2014	375.900.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	16/07/2014	300.567.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/09/2014	100.710.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/03/2015	96.170.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	19/11/2014	150.900.000
Gobierno	Tpo	22/10/2014	49.120.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/03/2015	102.400.000
Multifondos de Costa Rica, S.A.	Macrotítulo	05/05/2021	50.300.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/03/2015	204.800.000
Coopenae, R.L.	C.D.P.	13/02/2015	250.000.000
Coopenae, R.L.	C.D.P.	13/02/2015	250.000.000
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	18/02/2015	350.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	13/02/2015	229.200.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	18/02/2015	120.800.000
Gobierno	TUDES	13/07/2016	157.907.973
Gobierno	TUDES	12/01/2022	183.235.973
BN Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión		355.279.415
Multifondos de Costa Rica, S.A.	Fondo Inversión		78.038.209
Total disponibles para la venta			<hr/> 6.874.438.010
Productos por cobrar			165.897.063
Tota inversiones en instrumentos financieros			<hr/> 8.044.506.729 <hr/>

Al 30 de junio del 2015 y 2014, las inversiones en instrumentos financieros consideradas como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢2.766.940.590, ¢3.418.724.509, respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

iii. Cartera de créditos

Al 30 de junio del 2015 y 2014, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Créditos vigentes	¢ 31.529.091.304	25.564.895.581
Préstamos con otros recursos vigentes	24.588.474.454	22.874.350.898
Créditos restringidos vigentes	6.940.616.850	2.690.544.683
Créditos vencidos	<u>1.591.925.445</u>	<u>938.353.609</u>
Préstamos con otros recursos vencidos	1.397.551.780	758.206.706
Créditos restringidos vencidos	194.373.665	180.146.903
Créditos en cobro judicial	<u>120.715.915</u>	<u>55.225.923</u>
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	120.715.915	55.225.923
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Cartera De Créditos	<u>211.554.949</u>	<u>158.178.110</u>
Productos por cobrar asociados a cartera de créditos	211.554.949	158.178.110
Total cartera de créditos y productos	33.453.287.613	26.716.653.223
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	<u>(538.601.617)</u>	<u>(366.574.936)</u>
Total cartera de créditos, neta	¢ <u>32.914.685.996</u>	<u>26.350.078.287</u>

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

Los plazos de vencimiento de estos préstamos son variables y se amortizan con base en abonos mensuales. Los préstamos por cobrar devengan intereses variados, con tasas ajustables a las condiciones del mercado. Al 30 de junio del 2015 y 2014, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 33.241.732.664	¢ 26.558.475.113
Cartera de créditos comprada por la entidad	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de cartera de créditos bruta	¢ <u>33.241.732.664</u>	¢ <u>26.558.475.113</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 2015 y 2014:

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Estimación para créditos incobrables		
Saldo al inicio	¢ 327.040.532	382.155.245
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados año examinado	242.730.407	146.409.876
Estimación acreditada a resultados año examinado	(18.667.824)	(110.303.660)
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	<u>(12.501.498)</u>	<u>(51.686.525)</u>
Saldo al final del año examinado	¢ <u>538.601.617</u>	<u>366.574.936</u>

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

Concentración de cartera por tipo de garantía al 30 de junio del 2015 y 2014:

Garantizadas por	%	<u>30/06/2015</u>	%	<u>30/06/2014</u>
		Monto		Monto
Ahorros	15,72%	5.224.123.730	18,52%	4.919.076.444
Fiduciaria	25,23%	8.386.879.917	27,08%	7.191.207.369
Hipotecaria	33,34%	11.082.694.243	30,92%	8.211.320.684
Prendaria	0,14%	44.876.574	0,14%	37.770.144
Garantía Mixta	4,19%	1.394.271.055	3,29%	874.789.570
Certificados a plazo	5,95%	1.979.467.030	7,15%	1.899.859.433
Sin garantía	15,43%	5.129.420.115	12,89%	3.424.451.469
Total de cartera de crédito	100,00%	¢ 33.241.732.664	100,00%	¢ 26.558.475.113

Concentración de la cartera por actividad económica al 30 de junio del 2015 y 2014:

Actividad económica	%	<u>30/06/2015</u>	%	<u>30/06/2014</u>
Financiera y bursátil	44,06%	14.644.844.908	37,45%	9.945.275.647
Administración Pública	0,01%	3.099.852	0,01%	3.665.365
Comercio	0,01%	4.590.343	0,02%	5.191.286
Construcción, compra y reparación vivienda	2,95%	980.735.658	4,06%	1.078.661.254
Consumo	46,55%	15.472.757.502	53,75%	14.276.506.270
Educación	0,01%	1.923.760	0,01%	2.253.628
Otras actividades serctor privado no financiero	6,39%	2.125.758.980	4,63%	1.230.567.362
Servicios	0,00%	207.312	0,02%	5.145.280
Transporte	0,02%	7.814.349	0,05%	11.209.021
Total de cartera de crédito	100,00%	¢ 33.241.732.664	100,00%	¢ 26.558.475.113

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos al 30 de junio del 2015 y 2014:

	%	<u>30/06/2015</u>	%	<u>30/06/2014</u>
		Principal		Principal
Al día	94,85%	31.529.227.891	96,26%	25.564.895.581
de 1 a 30 días	2,92%	971.269.611	2,45%	650.901.967
de 31 a 60 días	1,19%	396.025.057	0,64%	170.735.634
de 61 a 90 días	0,41%	136.312.314	0,26%	69.950.081
de 91 a 120 días	0,12%	38.849.975	0,07%	17.835.080
de 121 a 180 días	0,15%	49.288.521	0,10%	25.612.694
Más de 180 días	0,00%	43.379	0,01%	3.318.153
Cobro judicial	0,36%	120.715.916	0,21%	55.225.923
Totales	100,00%	¢ 33.241.732.664	100,00%	¢ 26.558.475.113

La siguiente es la concentración de la cartera en deudores individuales y por al 30 de junio del 2015 y 2014:

	Concen- traciones	<u>30/06/2015</u>	Concen- traciones	<u>30/06/2014</u>
		Principal		Principal
Hasta 5 mill	7.356 ¢	11.378.880.980	7.941	11.771.718.808
Hasta 10 mill	1.442	10.541.409.751	1.053	7.361.536.854
Hasta 15 mill	206	2.579.085.542	144	1.767.686.810
Hasta 20 mill	105	1.875.530.880	88	1.557.680.833
Más de 20 mill	214	6.866.825.511	130	4.099.851.808
Más de ¢284,8	0	0	0	
Total	9.323 ¢	¢ 33.241.732.664	9.356 ¢	¢ 26.558.475.113

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses al 30 de junio del 2015 y 2014:

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Monto de los préstamos	¢ 101.132.005	44.760.381
Número de los préstamos	54	23

Monto, número y porcentaje del total de préstamos en proceso de cobro judicial al 30 de junio del 2015 y 2014:

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Monto de operaciones en cobro judicial	¢ 120.715.915	55.225.923
Número de Préstamos en cobro judicial	66	35
Porcentaje sobre cartera de créditos	0,36%	0,21%

iv. Cuentas y comisiones por cobrar:

Al 30 de junio del 2015 y 2014, las cuentas y comisiones por cobrar se detallan así:

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Otras cuentas por cobrar diversas	¢ 3.358.834	2.465.800
Otras cuentas por cobrar	3.358.834	2.465.800
Sub-total otras cuentas por cobrar	3.838.966	2.465.800
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar	(284.700)	0
Total cuentas por cobrar, neto	¢ <u>3.554.266</u>	<u>2.465.800</u>

El movimiento de la estimación durante el período concluido el 30 de junio del 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Estimación por deterioro cuentas por cobrar		
Saldo al inicio	¢ 772.600	0
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados año examinado	0	0
Estimación acreditada a resultados año examinado	(487.900)	0
Estimación cargada por cuentas a cobrar insolutas o castigadas	0	0
Saldo al final del año examinado	¢ <u>284.700</u>	<u>0</u>

v. Bienes realizables, neto:

Al 30 de junio del 2015 y 2014, los bienes realizables, neto se detalla a continuación:

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	¢ 13.180.736	13.180.736
Estimación por deterioro de bienes realizables	(13.180.736)	(13.180.736)
Total bienes realizables	¢ <u>0</u>	<u>0</u>

En el período 2014, la estimación para bienes realizables, se incremento por la suma de ¢13.180.736, con cargo a resultados, conforme lo establece la normativa relativa a la estimación por deterioro de bienes realizables emitidas por la Superintendencia General de Entidades financieras.

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

Al 30 de junio del 2015 y 2014, las participaciones en el capital de otras empresas, neto se detalla a continuación:

	Tipo	30/06/2015	30/06/2014
Participación en el capital de otras empresas del país	Control	¢ 48.232.368	16.583.565
Participación en empresas no financieras del país		<u>48.232.368</u>	<u>16.583.565</u>
Cooseguros, S.A.	Minoritario	750.000	750.000
Cost, S.A.	Minoritario	15.222.658	15.222.658
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	Minoritario	500.000	500.000
Coopenae, R.L.	Minoritario	7.500.000	0
Serv. Comercialización Cooperativos, S.A.	Control	24.259.710	110.907
Subtotal		<u>48.232.368</u>	<u>16.583.565</u>
Deterioro en participaciones en capital de otras empresas		<u>0</u>	<u>0</u>
Total de participaciones en el capital de otras empresas		<u>¢ 48.232.368</u>	<u>16.583.565</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 Marzo 2015

	<u>Activo</u>	<u>Capital</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	
			<u>Sobre activo</u>	<u>Sobre Cap. Social</u>
	<u>total</u>	<u>Social</u>		
Cooseguros, S.A.	16.963.462	46.530.000	4,42%	1,61%
Cost, S.A.	595.890.509	426.470.000	2,55%	3,57%
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	55.366.658	3.000.000	0,90%	16,67%
Coopenae, R.L.	12.989.969.348	74.974.865.864	0,06%	0,01%

La información relativa a la empresa Servicios de Comercialización Cooperativa, S.A., en la siguiente:

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Porcentaje de participación en el capital	100%	100%
Clase de acciones	Comunes	Comunes
Monto de las utilidades no distribuidas por la emisora a la entidad o de pérdidas no cubiertas	0	0
Monto de las utilidades o pérdidas del período que están afectando el estado de resultados del período	24.148.803	0
El importe de los dividendos recibidos de la emisora durante el período	0	0

La información relativa a la información contable de la empresa de Servicios de Comercialización Cooperativa, S.A., al 31 de mayo de del 2015 y 2014, es la siguiente:

	<u>31/05/2015</u>	<u>31/05/2014</u>
Total de activos	107.511.400	129.515.913

Total de pasivos	83.251.690	129.939.860
Total de patrimonio neto	24.259.710	(423.947)
Resultado bruto	273.324.396	239.107.648
Resultado operativo	24.065.433	(514.817)
Resultado extraordinario	0	0
Resultado de gestiones anteriores	0	0
Resultado neto	24.148.803	(534.854)

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

Al 30 de junio del 2015 y 2014, inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Terrenos	¢ 460.517.703	460.517.703
Edificios e instalaciones	351.229.996	351.229.996
Equipo y mobiliario	141.657.556	136.042.101
Equipo de computación	67.098.505	82.764.359
Vehículos	17.592.496	19.277.496
Total costo	1.038.096.256	1.049.831.655
Depreciación acumulada	(127.706.835)	(109.156.164)
Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto	¢ <u>910.389.421</u>	<u>940.675.491</u>

El resumen del movimiento del costo y depreciación acumulada de la cuenta durante los períodos concluidos el 30 de junio del 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Costo		
Saldo al inicio	¢ 1.049.402.191	1.045.688.028
Compras de activos	5.377.287	6.694.982
Retiro y/o venta de activos	(16.683.222)	(2.551.355)
Saldo al final	1.038.096.256	1.049.831.655
Depreciación acumulada		
Saldo al inicio	120.300.093	87.444.460
Depreciación del período	24.089.964	24.263.059
Retiro y/o venta de activos	(16.683.222)	(2.551.355)
Saldo al final	127.706.835	109.156.164
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	¢ <u>910.389.421</u>	<u>940.675.491</u>

viii. Otros activos:

Al 30 de junio del 2015 y 2014, los otros activos se detallan de la siguiente manera:

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ <u>64.729.714</u>	<u>39.217.822</u>

Intereses y comisiones pagadas por anticipado	36.409.077	10.425.283
Póliza de seguros pagada por anticipado	1.061.719	773.921
Otros gastos pagados por anticipado	27.258.918	28.018.618
Cargos diferidos	<u>129.162.601</u>	<u>0</u>
Costos directos diferidos asociados a créditos	129.162.601	0
Bienes diversos	<u>16.553.412</u>	<u>7.860.577</u>
Papelería, útiles y otros materiales	0	0
Otros bienes diversos	16.553.412	7.860.577
Operaciones pendientes de imputación	<u>78.159.488</u>	<u>21.668.605</u>
Operaciones por liquidar	78.159.488	21.668.605
Activos intangibles	<u>23.564.065</u>	<u>19.486.190</u>
Software	23.564.065	19.486.190
Valor de adquisición del software,	42.642.685	50.409.873
(Amortización acumulada de software adquirido)	(19.078.620)	(30.923.683)
Otros activos restringidos	<u>696.947</u>	<u>696.947</u>
Depósitos en garantía	696.947	696.947
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	368.947	368.947
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	328.000	328.000
Total de otros activos	¢ <u>312.866.227</u>	<u>88.930.141</u>

El movimiento de la cuenta de amortización acumulada de software durante el período concluido el 30 de junio del 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Saldo al inicio	¢ 36.359.502	27.682.911
Amortización del período	5.157.381	5.154.819
Retiro de intangible (software)	(22.438.263)	(1.914.047)
Saldo al final	¢ <u>19.078.620</u>	<u>30.923.683</u>

ix. Obligaciones con el público:

Al 30 de junio del 2015 y 2014, las obligaciones con el público, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Captaciones a la vista	¢ <u>1.148.799.602</u>	<u>711.976.633</u>
Depósitos de ahorro a la vista	1.148.799.602	711.976.633
Captaciones a plazo	<u>29.924.907.814</u>	<u>26.207.392.081</u>
Depósitos de ahorro a plazo	5.024.996.677	3.891.330.843
Multiahorro	2.971.599.551	2.258.779.936
Ahorro escolar	592.282.842	528.971.533
Excedente capitalizado	4.192.420	4.463.351
Ahorro familiar	740.218.067	473.477.000
Rendimiento Cesantía	3.857.997	2.105.796
Salario escolar	264.166.115	166.513.899
Ahorro navideño	448.679.685	457.019.328
Captaciones a plazo con el público	<u>13.250.128.636</u>	<u>12.026.157.181</u>

Certificados de inversión	13.250.128.636	12.026.157.181
Captaciones a plazo afectadas con garantía	<u>10.428.658.195</u>	<u>8.898.582.161</u>
Certificados de inversión	10.428.658.195	8.898.582.161
Otras captaciones a plazo	1.221.124.306	1.391.321.896
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>520.780.206</u>	<u>407.832.940</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	520.780.206	407.832.940
Total obligaciones con el público	<u>¢ 31.594.487.622</u>	<u>27.327.201.654</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	30/06/2015 Monto	Número de clientes	30/06/2014 Monto
Depósitos a la vista				
Depósitos del público	<u>4.536</u>	<u>1.148.799.602</u>	<u>3.818</u>	<u>711.976.633</u>
Total depósitos a la vista	<u>4.536</u>	<u>1.148.799.602</u>	<u>3.818</u>	<u>711.976.633</u>
Depósitos a Plazo				
Depósitos del público	<u>15.497</u>	<u>29.924.907.814</u>	<u>14.743</u>	<u>26.207.392.081</u>
Total depósitos a plazo	<u>15.497</u>	<u>29.924.907.814</u>	<u>14.743</u>	<u>26.207.392.081</u>
Cargos financieros por pagar		<u>520.780.206</u>		<u>407.832.940</u>
Total obligaciones con el público	<u>20.033</u> ¢	<u>31.594.487.622</u>	<u>18.561</u> ¢	<u>27.327.201.654</u>

x. Obligaciones con entidades:

Al 30 de junio del 2015 y 2014 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	30/06/2015	30/06/2014
Obligaciones con entidades financieras a plazo	<u>4.329.075.860</u>	<u>915.843.396</u>
Préstamos de entidades financieras del país	<u>4.329.075.860</u>	<u>915.843.396</u>
Banco Popular y Desarrollo Comunal	1.282.603.319	318.350.895
Banco Crédito Agrícola de Cartago	212.553.886	597.492.501
Coopenae, R.L.	2.833.918.655	0
Obligaciones con Entidades no financieras	<u>1.114.597.958</u>	<u>1.226.563.702</u>
Financiamientos de entidades no financieras del país	<u>1.114.597.958</u>	<u>1.226.563.702</u>
Infocoop	<u>1.114.597.958</u>	<u>1.226.563.702</u>
Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras	<u>28.691.379</u>	<u>13.663.812</u>
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	<u>28.691.379</u>	<u>13.663.812</u>
Total obligaciones con entidades	<u>¢ 5.472.365.197</u>	<u>2.156.070.910</u>

El detalle de las obligaciones con entidades financieras por operación es el siguiente:

Institucion	Operación	Fecha Vencimiento	Tasa	Saldo 30 de junio del	
				2015	2.014
Banco Popular y Desarrollo Comuna	537091-6	06/02/2023	8,70%	146.665.091	159.629.045
Banco Popular y Desarrollo Comuna	537296-1	12/03/2023	8,70%	146.005.457	158.721.850
Banco Popular y Desarrollo Comuna	576799-1	02/04/2014	8,00%	989.932.770	-
Bancrédito	32675668	09/08/2017	11,70%	212.553.886	241.579.918
Bancrédito	22189290	02/07/2020	13,50%	-	355.912.583
Coopenae, R.L.	1945335	30/12/2020	10,00%	937.556.666	-
Coopenae, R.L.	1947021	30/01/2021	10,00%	1.896.361.990	-
Infocoop	130810082	05/05/2023	8,00%	353.511.739	381.439.145
Infocoop	131110331	08/01/2015	10,00%	446.200.600	465.185.878
Infocoop	131110332	08/01/2015	15,00%	314.885.619	379.938.679
Total principal obligaciones con entidades				5.443.673.818	2.142.407.098
Cargos por pagar				28.691.379	13.663.812
Total obligac. Con ent. Financieras				5.472.365.197	2.156.070.910

xi. Otras cuentas por pagar y provisiones:

El saldo al 30 de junio del 2015 y 2014, las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan así:

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢ 645.989.317	429.739.009
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	20.472.238	10.726.977
Aportaciones patronales por pagar	13.767.639	11.774.160
Impuestos retenidos por pagar	35.772.387	36.917.535
Aportaciones laborales retenidas por pagar	8.289.181	7.079.553
Otras retenciones a terceros por pagar	101.920.775	80.896.575
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	21.031.564	21.332.749
Otras cuentas y comisiones por pagar	444.735.533	261.011.460
Provisiones	302.505.005	217.618.720
Provisiones para obligaciones patronales	51.973.933	42.642.184
Otras provisiones	250.531.072	174.976.536
Total cuentas por pagar y provisiones	¢ <u>948.494.322</u>	<u>647.357.729</u>

xii. Capital social:

Corresponde a aportaciones de capital pagadas por los asociados, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativa y el estatuto de la cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 30 de junio del 2015 y 2014, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Capital pagado		
Capital Social Cooperativo	¢ <u>5.419.543.717</u>	<u>4.950.262.615</u>

xiii. Reservas patrimoniales:

El saldo al 30 de junio del 2015 y 2014, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Reserva legal	¢ 448.025.516	375.448.083
Otras reservas obligatorias	59.161.854	64.819.163
Educación	21.495.251	30.413.506
Bienestar social	37.666.603	34.405.657
Otras reservas voluntarias	570.561.997	462.293.981
Reserva de fortalecimiento patrimonial	535.064.444	426.198.294
Reserva para becas	7.194.672	5.551.957
Reserva préstamos para la educación	17.416.266	15.048.005
Reserva para proyectos sociales (Actividades sociales)	10.886.615	15.495.725
Total de reservas patrimoniales	¢ <u>1.077.749.367</u>	<u>902.561.227</u>

xiv. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 30 de junio del 2015 y 2014 las cuentas de contingencias, se detallan de la siguiente manera:

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Cuentas Contingentes deudoras	¢ 40.965.300	0
Créditos pendientes de desembolsar	40.965.300	0
Total cuentas contingentes	¢ <u>40.965.300</u>	<u>0</u>

Las cuentas de orden son las siguientes:

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras	¢ 37.628.654.019	¢ 30.323.099.596
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	258.499.781	90.426.500
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	258.499.781	90.426.500
Cuentas liquidadas	307.262.846	284.981.060
Créditos liquidados	284.164.013	263.464.197
Productos por cobrar liquidados	23.098.833	21.516.863
Productos por cobrar en suspenso	16.504.321	5.456.171
Productos en suspenso de cartera de crédito	6.305.429	5.456.171
Documentos de respaldo	37.033.206.335	29.929.055.129
Documentos de respaldo en poder de la entidad	37.033.206.335	29.929.055.129
Otras cuentas de registro	13.180.736	13.180.736
Cuenta de Orden por Cuenta de Terceros Deudoras	33.007.184.390	31.515.498.336
Bienes y Valores en Custodia por Cuenta de Terceros	33.007.184.390	31.515.498.336
Administración de comisiones de confianza	33.007.184.390	31.515.498.336
Valores en comisión de confianza	13.690.302.651	14.320.766.245
Créditos en comisión de confianza	19.316.881.739	17.194.732.091
Total otras cuentas de orden	¢ <u>70.635.838.409</u>	<u>61.838.597.932</u>

xv. Ingresos financieros:

El saldo al 30 de junio del 2015 y 2014, los ingresos financieros se detallan así:

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Ingresos Financieros por Disponibilidades	¢ 10.017.090	4.451.354	15.437.179	3.660.427	2.562.965
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	10.017.090	4.451.354	15.437.179	3.660.427	2.562.965
Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros	305.157.783	200.923.820	422.410.306	142.952.919	73.730.654
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	305.157.783	200.923.820	422.410.306	142.952.919	73.730.654
Productos por Cartera de Crédito Vigente	2.388.431.859	1.962.102.462	4.197.870.094	1.229.056.298	1.009.946.196
Productos por préstamos con otros recursos	2.388.431.859	1.962.102.462	4.197.870.094	1.229.056.298	1.009.946.196
Productos por Cartera de Créditos Vencida y en Cobro Judicial	1.750.573	1.614.096	3.331.626	977.605	888.944
Productos por préstamos con otros recursos	1.750.573	1.614.096	3.331.626	977.605	888.944
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	0	57.195.146	57.949.755	0	7.982.501
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	0	155.867.026	191.065.503	0	43.499.307
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	0	16.089.787	32.689.210	0	13.523.782
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	0	2.543.121	4.831.956	0	2.272.676
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	13.203.018	13.519.045	0	2.943.820
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	0	20.376.481	22.065.683	0	2.618.580
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	88.749.406	97.031.323	0	13.596.681
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	0	14.905.213	20.928.286	0	8.543.768
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	0	(98.671.880)	(133.115.748)	0	(35.516.806)
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	0	(67.371.691)	(74.421.228)	0	(10.605.990)
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	0	(154.525)	(165.840)	0	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	(9.632.577)	(16.834.303)	0	(4.852.813)
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	0	(6.138.146)	(11.250.398)	0	(5.144.480)
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	(15.374.941)	(30.443.979)	0	(14.913.523)
Ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	13.722.889	13.821.557	29.431.024	6.350.589	9.779.261
Otros Ingresos Financieros	191.848.539	116.571.341	267.650.027	104.794.211	79.515.567
Comisiones por líneas de crédito	118.061.703	68.810.794	167.085.621	52.794.103	46.256.973
Otros ingresos financieros diversos	73.786.836	47.760.547	100.564.406	52.000.108	33.258.594
Total ingresos financieros	¢ 2.910.928.733	2.356.679.776	4.994.080.011	1.487.792.049	1.184.406.088

xvi. Gastos financieros:

El saldo al 30 de junio del 2015 y 2014, los gastos financieros se detallan así:

	Seis meses terminados		Anual	Ultimo trimestre terminado	
	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	¢ 1.470.014.137	1.232.676.134	2.652.858.207	759.521.526	636.466.311
Gastos por captaciones a la vista	18.390.583	7.386.015	19.373.042	8.459.275	4.088.515
Gastos por captaciones a plazo	1.451.623.554	1.225.290.119	2.633.485.165	751.062.251	632.377.796
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras	<u>239.616.886</u>	<u>115.411.624</u>	<u>254.544.358</u>	<u>130.332.042</u>	<u>56.971.191</u>
Gastos por Obligaciones a plazo con entidades financieras	239.616.886	115.411.624	254.544.358	130.332.042	56.971.191
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	<u>7.325.619</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>862.123</u>	<u>0</u>
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	<u>41.811.263</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22.667.470</u>	<u>0</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	6.612.025	0	0	6.499.748	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	15.396.778	0	0	10.042.518	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	6.829.835	0	0	2.266.101	0
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	12.972.625	0	0	3.859.103	0
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	<u>(34.485.644)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(21.805.347)</u>	<u>0</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	(18.298.068)	0	0	(6.554.163)	0
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	(2.375.327)	0	0	(1.681.068)	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	(4.401.403)	0	0	(4.397.974)	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	(2.716.655)	0	0	(2.716.655)	0
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	(6.694.191)	0	0	(6.455.487)	0
Otros Gastos Financieros	<u>37.010.468</u>	<u>11.254.332</u>	<u>39.258.255</u>	<u>22.113.471</u>	<u>7.005.414</u>
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	3.310.709	1.205.189	3.419.429	2.749.121	579.098
Comisiones por líneas de crédito obtenidas	8.393.565	1.276.042	2.728.820	6.523.657	621.028
Otros gastos financieros diversos	25.306.194	8.773.101	33.110.006	12.840.693	5.805.288
Total gastos financieros	¢ <u>1.753.967.110</u>	<u>1.359.342.090</u>	<u>2.946.660.820</u>	<u>912.829.162</u>	<u>700.442.916</u>

xvii. Gastos administrativos

El saldo al 30 de junio del 2015 y 2014, los gastos administrativos se detallan así:

	Seis meses terminados		Anual	Ultimo trimestre terminado	
	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Gastos de personal	¢ 463.208.543	398.806.890	829.691.844	234.497.736	206.098.951
Gastos servicios externos	60.206.496	55.275.016	105.603.629	25.396.152	19.328.314
Gastos de movilidad y comunicaciones	16.468.109	17.904.456	37.650.779	8.392.984	8.777.163
Gastos de infraestructura	55.364.790	48.325.110	94.425.426	28.983.264	25.277.690
Gastos generales	81.747.422	75.509.048	238.165.574	48.114.035	42.611.205
Total gastos de administración	¢ <u>676.995.360</u>	<u>595.820.520</u>	<u>1.305.537.252</u>	<u>345.384.171</u>	<u>302.093.323</u>

xviii. Participación y reservas sobre el excedente

El cálculo sobre las participaciones del excedente del período 2015 y 2014, se calcula con base a lo establecido en el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y se detalla así:

	Seis meses terminados		Anual	Último trimestre terminado	
	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014	30/06/2015	30/06/2014
Resultado antes de reservas y pasivos legales	¢ 276.467.452	336.783.134	725.774.332	113.968.080	154.968.176
Pasivos legales					
CENECOOP (2,5%)	¢ 6.911.686	8.419.578	18.144.358	2.849.202	3.874.204
Coonacoop y Otros Organismos de Integración (2%)	5.529.349	6.735.663	14.515.487	2.279.362	3.099.364
Total pasivos legales	12.441.035	15.155.241	32.659.845	5.128.564	6.973.568
Total participaciones sobre el excedente	12.441.035	15.155.241	32.659.845	5.128.564	6.973.568

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

xix. Estado de flujos de efectivo

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
Disponibilidades	¢ 632.886.633	976.978.464
Inversiones en instrumentos financieros		
Mantenidas para negociar	645.361.491	1.004.171.656
Disponibles para la venta	<u>2.121.579.099</u>	<u>2.414.552.853</u>
Inversiones en instrumentos financieros	<u>2.766.940.590</u>	<u>3.418.724.509</u>
Total efectivo y equivalentes	¢ <u><u>3.399.827.223</u></u>	<u><u>4.395.702.973</u></u>

xx. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de junio del 2015 y 2014, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

<u>Activo restringido</u>	<u>Importe</u>		<u>Causa de restricción</u>
	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	
Inversiones en instrumentos financieros	6.018.582.566	4.800.556.440	Reserva de liquidez
Otros activos	696.947	696.947	Depósitos en garantía

xxi. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 30 de junio del 2015 y 2014, la posición monetaria de los activos y pasivos y su criterio de valuación se muestran a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	30/06/2015	30/06/2014
Disponibilidades	Tipo cambio compra	\$ 120.570	206.512
Inversiones en valores y depósitos	Tipo cambio compra	711.031	506.537
Cartera de Créditos	Tipo cambio compra	1.465.762	1.692.409
Saldo activo en dólares		\$ <u>2.297.363</u>	<u>2.405.458</u>
Obligaciones con el Público	Tipo cambio compra	<u>1.482.473</u>	<u>1.385.304</u>
Total Pasivo en dólares		<u>1.482.473</u>	<u>1.385.304</u>
Posición monetaria		\$ <u><u>814.890</u></u>	<u><u>1.020.154</u></u>

El tipo de cambio de compra al 30 de junio del 2015 y 2014 fue el siguiente:

Por U.S. \$ 1,00	Valuación		Criterio
	Junio <u>2.015</u>	Junio <u>2.014</u>	
Compra	¢ 528,71	537,58	Tipo cambio compra
Venta	¢ 540,97	548,66	Tipo cambio compra

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 30 de junio del 2015 y 2014 se muestra a continuación:

En miles de colones	<u>30/06/2015</u>		
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢ 3.846.582	2.553.543	1.293.039
b.- De 31 a 60 días	189.303	279.106	(89.803)
c.- De 61 a 90 días	208.534	240.267	(31.733)
d.- De 91 a 180 días	2.000.585	12.933.378	(10.932.793)
e.- De 181 a 365 días	6.231.732	8.118.810	(1.887.078)
f.- Más de 365 días	31.190.359	12.941.749	18.248.610
g.- Partidas vencidas más de 31 días	771.924	0	771.924
En miles de colones	<u>30/06/2014</u>		
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢ 4.630.997	1.569.918	3.061.079
b.- De 31 a 60 días	753.979	220.616	533.363
c.- De 61 a 90 días	869.036	239.047	629.989
d.- De 91 a 180 días	1.148.526	12.623.698	(11.475.172)
e.- De 181 a 365 días	3.327.430	7.714.481	(4.387.051)
f.- Más de 365 días	24.647.540	7.115.512	17.532.028
g.- Partidas vencidas más de 31 días	360.630	0	360.630

Sobre la fecha contractual de del vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 30 de junio del 2015, 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, 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.

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 30 de junio del 2015 y 2014, el calce de plazos es la siguiente:

Calce de Plazos Moneda Nacional									
Al 30 de junio 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	569.140								569.140
Cuenta de encaje	0								0
Inversiones	889.275	1.703.795	0	0	1.311.588	4.872.811	1.199.446	0	9.976.915
Cartera de crédito	0	353.774	185.216	187.968	618.637	1.317.441	29.283.432	731.856	32.678.324
Total de recup. de Activo	1.458.415	2.057.569	185.216	187.968	1.930.225	6.190.252	30.482.878	731.856	43.224.379
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	1.080.404	1.236.575	145.658	134.986	12.110.827	7.460.415	8.123.730	0	30.292.595
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	56.275	56.760	57.248	174.721	363.232	4.735.438	0	5.443.674
Cargos por pagar	0	77.421	73.976	38.998	136.636	164.987	54.768	0	546.786
Total venc. de pasivos	1.080.404	1.370.271	276.394	231.232	12.422.184	7.988.634	12.913.936	0	36.283.055
Diferencia	378.011	687.298	(91.178)	(43.264)	(10.491.959)	(1.798.382)	17.568.942	731.856	6.941.324
Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 30 de junio 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	63.747								63.747
Cuenta de encaje									0
Inversiones	201.805	59.429	0	16.458	58.353	14.919	24.965	0	375.929
Cartera de crédito	0	5.617	4.087	4.108	12.007	26.561	682.516	40.068	774.964
Total de recup. de Activo	265.552	65.046	4.087	20.566	70.360	41.480	707.481	40.068	1.214.640
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	68.396	33.759	2.542	8.639	510.417	129.581	27.778	0	781.112
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	713	170	396	777	595	35	0	2.686
Total venc. de pasivos	68.396	34.472	2.712	9.035	511.194	130.176	27.813	0	783.798
Diferencia	197.156	30.574	1.375	11.531	(440.834)	(88.696)	679.668	40.068	430.842

2014

Calce de Plazos Moneda Nacional									
Al 30 de junio del 2014									
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	865.962								865.962
Cuenta de encaje	0								0
Inversiones	1.288.985	1.889.150	576.671	672.531	498.867	2.075.500	770.498	0	7.772.202
Cartera de crédito	0	301.834	172.834	175.532	576.203	1.223.094	23.001.457	355.894	25.806.848
Total de recup. de Activo	2.154.947	2.190.984	749.505	848.063	1.075.070	3.298.594	23.771.955	355.894	34.445.012
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	579.687	752.837	155.733	169.459	11.940.775	7.412.710	5.165.778	0	26.176.979
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	19.775	19.972	20.171	61.730	129.120	1.891.638	0	2.142.406
Cargos por pagar	0	44.191	38.465	37.976	135.132	105.314	58.096	0	419.174
Total venc. de pasivos	579.687	816.803	214.170	227.606	12.137.637	7.647.144	7.115.512	0	28.738.559
Diferencia	1.575.260	1.374.181	535.335	620.457	(11.062.567)	(4.348.550)	16.656.443	355.894	5.706.453
Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 30 de junio del 2014									
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	111.016								111.016
Cuenta de encaje									0
Inversiones	148.505	19.606	0	16.476	60.180	0	27.538	0	272.305
Cartera de crédito	0	5.939	4.474	4.497	13.276	28.836	848.047	4.736	909.805
Total de recup. de Activo	259.521	25.545	4.474	20.973	73.456	28.836	875.585	4.736	1.293.126
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	132.289	40.538	6.130	10.606	485.793	67.034	0	0	742.390
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	601	316	835	268	303	0	0	2.323
Total venc. de pasivos	132.289	41.139	6.446	11.441	486.061	67.337	0	0	744.713
Diferencia	127.232	(15.594)	(1.972)	9.532	(412.605)	(38.501)	875.585	4.736	548.413

La situación al 30 de junio del 2015, indica que existe un exceso de activos sobre los pasivos de cero a tres meses, y de un exceso de pasivos sobre activos a menos de un año, no obstante, 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.

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

Al 30 de junio del 2015, según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una reserva de liquidez, representada en títulos valores del Sector Público Financiero y el Sistema Bancario Nacional de un 15%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 15% de las obligaciones

con el público en dólares. Al 30 de junio del 2015 y 2014 COOPEBANPO, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

Riesgos de Mercado

b. Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 30 de junio del 2015 y 2014, se presenta el siguiente reporte de brechas:

2015

Reporte de Brechas Al 30 de junio del 2015 En miles de colones						
descripcion	b_0_30	b_31_90	b_91_180	b_181_360	b_361_720	b_720_mas
DIFERENCIA MN	16.360.862	(2.875.336)	(3.604.392)	(1.446.577)	(2.069.617)	(19.439)
Total recuperación de activos MN	34.762.528	25.072	1.349.375	5.154.120	418.540	786.672
Inversiones MN	2.586.159	25.072	1.349.375	5.154.120	418.540	786.672
Cartera de Créditos MN	32.176.369	0	0	0	0	0
Total Vencimientos de Pasivo MN	18.401.666	2.900.408	4.953.767	6.600.697	2.488.157	806.111
Obligaciones con el público MN	12.992.441	2.900.408	4.953.767	6.600.697	2.488.157	806.111
Obligaciones con el BCCR MN	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades financieras MN	5.409.225	0	0	0	0	0
DIFERENCIA ME	663.154	(97.014)	(49.553)	(115.756)	72.513	155.441
Total Recuperación Activos ME	1.001.957	16.540	59.052	16.096	100.373	155.441
Inversiones ME	264.863	16.540	59.052	16.096	100.373	155.441
Cartera de Créditos ME	737.094	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo ME	338.803	113.554	108.605	131.852	27.860	0
Obligaciones con el público ME	338.803	113.554	108.605	131.852	27.860	0
Obligaciones con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0
Diferencia Recuperacion Activos - Vec Pasivos MN+ME	17.024.016	(2.972.350)	(3.653.945)	(1.562.333)	(1.997.104)	136.002
Total recuperacion activos sensibles a tasas	35.764.485	41.612	1.408.427	5.170.216	518.913	942.113
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	18.740.469	3.013.962	5.062.372	6.732.549	2.516.017	806.111

2014

Reporte de Brechas						
Al 30 de junio del 2014						
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	15.786.397	(1.645.456)	(3.514.849)	(3.221.566)	(2.791.563)	(135.041)
Total recuperación de activos MN	28.817.949	1.273.968	509.338	2.560.550	0	449.059
Inversiones MN	3.168.562	1.273.968	509.338	2.560.550	0	449.059
Cartera de Creditos MN	25.649.387	0	0	0	0	0
Total Vencimientos de Pasivo MN	13.031.552	2.919.424	4.024.187	5.782.116	2.791.563	584.100
Obligaciones con el público MN	10.908.827	2.919.424	4.024.187	5.782.116	2.791.563	584.100
Obligaciones con el BCCR MN	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades financieras MN	2.122.725	0	0	0	0	0
DIFERENCIA ME	738.052	(124.903)	(6.328)	(67.897)	672	259.450
Total Recuperación Activos ME	1.076.674	16.521	60.459	336	672	259.450
Inversiones ME	168.694	16.521	60.459	336	672	259.450
Cartera de Créditos ME	907.980	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo ME	338.622	141.424	66.787	68.233	0	0
Obligaciones con el público ME	338.622	141.424	66.787	68.233	0	0
Obligaciones con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0
Diferencia Recuperacion Activos - Vec Pasivos MN+ME	16.524.449	(1.770.359)	(3.521.177)	(3.289.463)	(2.790.891)	124.409
Total recuperacion activos sensibles a tasas	29.894.623	1.290.489	569.797	2.560.886	672	708.509
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	13.370.174	3.060.848	4.090.974	5.850.349	2.791.563	584.100

La situación al 30 de junio del 2015, muestra que existe un exceso de recuperaciones de activos sobre pasivos sensibles a tasas, lo anterior muestra la capacidad que tiene la cooperativa de ajustar sus activos, ante cambios del mercado en las tasas de interés, principalmente entre 1 y 90 días. El reporte de brechas muestra el detalle del vencimiento de los activos y pasivos sensibles a tasas de interés. Dicho informe se utiliza para generar mensualmente el índice de riesgo de tasas de interés. Al 30 de junio del 2015, 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 30 de junio del 2015, 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. Notas sobre partidas Extra Balance, Contingencias, otras Cuentas de Orden y Otras.

i. Hechos relevantes y subsecuentes

Al 30 de junio del 2015, no se establecen por parte de la administración de la cooperativa, 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	8
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	9
Notas a los Estados Financieros	10