

**CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DEL 2016**

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

Fuimos contratados por la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNUAL, R.L. (COOPEBANPO, R.L.), cédula jurídica 3-004-056856, con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 30 de junio del 2016, 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, y que estos fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para el efecto lleva COOPEBANPO, R.L.

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

Mi compromiso se llevó a cabo de acuerdo con el ACUERDO SUGEF 31-04 REGLAMENTO RELATIVO A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE ENTIDADES, GRUPOS Y CONGLOMERADOS FINANCIEROS, y supletoriamente bajo consideraciones de la circular 14-2014 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica aplicable a certificaciones de estados financieros. Este documento fue realizado con el único propósito de certificar ante la Superintendencia General de Seguros, que los estados integrados por el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo por el período de seis meses fueron extraídos de los saldos de las cuentas contables al 30 de junio del 2016, provenientes de los registros oficiales para la contabilización de las transacciones que lleva COOPEBANPO, R.L., y que verifiqué de acuerdo con los procedimientos que describo enseguida.

Continua... pág siguiente

Viene pág anterior

Procedimiento

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

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

Resultados:

Con base en los procedimientos anteriormente descritos pude confirmar que las cifras financieras que se muestran en los Estados de Situación Financiera de COOPEBANPO, R.L. al 30 de junio del 2016 y en los Estados de Resultados, Flujo de Efectivos y Cambios en el Patrimonio por el período de seis meses terminados el 30 de junio del 2016 que provienen de los registros principales de los que lleva la entidad a dicha fecha.

Continúa... pág siguiente

Viene pág anterior

Certificación

Por consiguiente, podemos certificar, que los estados financieros con corte al 30 de junio del 2016, de COOPEBANPO, R.L. compuestos por los Estados de Situación Financiera, Estado de Resultados, Flujo de Efectivos y Cambios en el Patrimonio están de conformidad con los sistemas de información contable que opera la empresa a esa fecha.

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

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

26 de julio del 2.016

P/ Despacho Castillo, Dávila y Asociados.

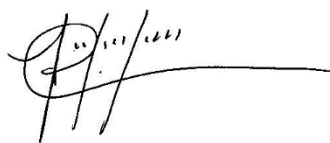


Lic. José Eric Dávila Sácida, Socio.
Contador Público Autorizado No 1269
Póliza de Fidelidad No. 0116-FIG 007
Vence el 30 de setiembre del 2.016

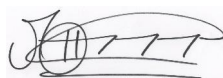
(Firma y sello blanco en original)
“Exento timbre de Ley 6663
según indica su artículo 8.”

COOPEBANPO, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 30 de junio del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

		<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
ACTIVOS	Notas			
Disponibilidades	3, i	¢ 757.911.894	632.886.633	1.773.512.209
Efectivo		14.760.997	11.603.802	17.175.779
Entidades financieras del país		743.150.897	621.282.831	1.756.336.430
Inversiones en instrumentos financieros	3, ii	11.561.792.957	10.352.843.853	10.942.362.671
Mantenido para negociar		600.603.173	645.361.491	728.922.442
Disponibles para la venta		10.753.407.496	9.567.906.189	9.912.632.818
Productos por cobrar		207.782.288	139.576.173	300.807.411
Cartera de Créditos	3, iii	37.803.129.784	32.914.685.996	34.550.364.872
Créditos Vigentes		35.496.661.151	31.529.091.304	32.963.877.641
Créditos Vencidos		2.427.643.633	1.591.925.445	1.755.970.799
Créditos en cobro judicial		139.389.944	120.715.915	71.008.789
Productos por cobrar		246.729.246	211.554.949	227.630.517
Estimación por deterioro		(507.294.190)	(538.601.617)	(468.122.874)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	5.538.740	3.554.266	5.610.909
Otras cuentas por cobrar		5.823.440	3.838.966	5.895.609
Estimación por deterioro		(284.700)	(284.700)	(284.700)
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	41.696.055	48.232.368	53.631.497
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	3, vii	917.958.751	910.389.421	929.954.105
Otros Activos	3, viii	367.388.070	312.866.227	281.391.752
Cargos diferidos		203.346.454	129.162.601	162.135.419
Activos Intangibles		15.797.145	23.564.065	20.191.331
Otros activos		148.244.471	160.139.561	99.065.002
Total de Activos		¢ <u>51.455.416.251</u>	<u>45.175.458.764</u>	<u>48.536.828.015</u>



Randall Chavarría Hernández
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

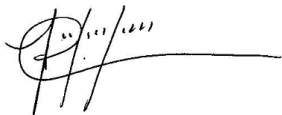


Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

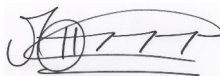
Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 30 de junio del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

		<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas			
Pasivos				
Obligaciones con el Público	3, ix	¢ 36.238.517.153	31.594.487.622	33.501.074.743
A la vista		1.702.474.931	1.148.799.602	1.462.940.503
A plazo		34.032.026.000	29.924.907.813	31.526.928.322
Cargos financieros por pagar		504.016.222	520.780.207	511.205.918
Obligaciones con entidades	3, x	5.685.031.162	5.472.365.197	6.126.538.874
A plazo		4.668.203.981	4.329.075.860	5.039.393.272
Otras obligaciones con entidades		987.564.076	1.114.597.958	1.052.900.126
Cargos financieros por pagar		29.263.105	28.691.379	34.245.476
Cuentas por pagar y Provisiones	3, xi	1.554.472.161	948.494.322	1.018.206.524
Provisiones		390.998.029	302.505.005	320.996.837
Otras cuentas por pagar diversas		1.163.474.132	645.989.317	697.209.687
Otros pasivos		362.104.682	453.462.435	425.320.614
Ingresos diferidos		362.089.225	453.433.759	425.320.614
Estimación por deterioro de créditos contingentes		15.457	28.676	0
Total de Pasivos		<u>43.840.125.158</u>	<u>38.468.809.576</u>	<u>41.071.140.755</u>
Patrimonio				
Capital Social	3, xii	5.975.515.383	5.419.543.717	5.765.971.863
Capital pagado		5.975.515.383	5.419.543.717	5.765.971.863
Ajustes al patrimonio		(82.997.007)	(54.670.313)	(56.215.794)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(82.997.007)	(54.670.313)	(56.215.794)
Reservas Patrimoniales	3, xiii	1.293.584.187	1.077.749.367	1.315.112.254
Resultado del período		429.188.530	264.026.417	440.818.937
Total Patrimonio		<u>7.615.291.093</u>	<u>6.706.649.188</u>	<u>7.465.687.260</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>¢ 51.455.416.251</u>	<u>45.175.458.764</u>	<u>48.536.828.015</u>
Cuentas Contingentes Deudoras	3, xiv	¢ 11.889.707	40.965.300	0
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xiv	¢ 71.987.947.445	70.635.838.409	72.249.009.253
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		38.799.043.622	37.628.654.019	38.945.259.032
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		33.188.903.823	33.007.184.390	33.303.750.221



Randall Chavarría Hernández
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General



Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS

Por el período de seis meses, y por el trimestre concluido el 30 de junio del 2016 y 2015

(En colones sin céntimos)

	Notas	Por seis meses concluidos		Año	Por el trimestre concluido	
		<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>
Ingresos Financieros	3, xv					
Por disponibilidades	¢	17.596.549	10.017.090	13.370.264	5.709.855	3.660.427
Por inversiones en instrumentos financieros		330.740.261	305.157.783	631.687.422	149.827.714	142.952.919
Por cartera de créditos		2.540.017.189	2.390.182.432	4.958.012.099	1.282.576.363	1.230.033.903
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		3.312.072	0	0	7.112.003	0
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		8.612.818	13.722.889	24.818.364	4.159.244	6.350.589
Por otros ingresos financieros		281.022.479	191.848.539	402.065.525	156.814.401	104.794.211
Total de ingresos financieros		<u>3.181.301.368</u>	<u>2.910.928.733</u>	<u>6.029.953.674</u>	<u>1.606.199.580</u>	<u>1.487.792.049</u>
Gastos financieros	3, xvi					
Por obligaciones con el público		1.648.416.024	1.470.014.137	3.068.174.226	838.991.217	759.521.526
Por obligaciones con Entidades Financieras		272.036.550	239.616.886	503.283.678	131.995.204	130.332.042
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD		0	7.325.619	6.147.107	0	862.123
Por otros gastos financieros	2, xvii	48.023.091	37.010.468	89.634.576	23.029.780	22.113.471
Total de Gastos Financieros		<u>1.968.475.665</u>	<u>1.753.967.110</u>	<u>3.667.239.587</u>	<u>994.016.201</u>	<u>912.829.162</u>
Por estimación de deterioro de activos		107.683.486	242.758.929	489.086.168	68.714.484	147.817.174
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		70.615.602	24.950.541	262.365.315	10.636.558	815.528
RESULTADO FINANCIERO		<u>1.175.757.819</u>	<u>939.153.235</u>	<u>2.135.993.234</u>	<u>554.105.453</u>	<u>427.961.241</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 2016 y 2015

(En colones sin céntimos)

Notas	Por seis meses concluidos		Año	Por el trimestre concluido	
	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>
Otros ingresos de Operación					
Por ganancia por participaciones de capital de otras empresas	100.961	24.148.803	59.949.611	0	24.148.803
Por otros ingresos operativos	50.578.390	23.301.466	103.710.970	27.464.569	16.227.152
Total otros ingresos de operación	<u>50.679.351</u>	<u>47.450.269</u>	<u>163.660.581</u>	<u>27.464.569</u>	<u>40.375.955</u>
Otros gastos de operación					
Por bienes realizables	0	12.500	37.923	0	12.500
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas	12.036.404	0	30.401.680	7.134.056	0
Por otros gastos operativos	3.563.632	6.058.035	9.620.509	1.351.440	2.946.368
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos	44.857.007	27.070.157	50.759.251	25.640.023	6.026.077
Total Otros Gastos de Operación	<u>60.457.043</u>	<u>33.140.692</u>	<u>90.819.363</u>	<u>34.125.519</u>	<u>8.984.945</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	<u>1.165.980.127</u>	<u>953.462.812</u>	<u>2.208.834.452</u>	<u>547.444.503</u>	<u>459.352.251</u>

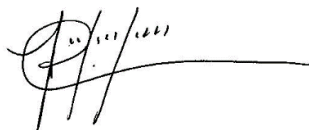
Continua...

Viene...

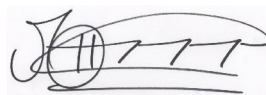
COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS

Por el período de seis meses, y por el trimestre concluido el 30 de junio del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

	Notas 3, xviii	Año				
		Por seis meses concluidos <u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	Anterior <u>31 12 2015</u>	Por el trimestre concluido <u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>
Gastos Administrativos						
Por gastos de personal		501.349.002	463.208.543	947.858.808	254.669.100	234.497.736
Por otros gastos de administración		215.219.052	213.786.817	480.765.137	108.999.916	110.886.435
Total Gastos Administrativos		<u>716.568.054</u>	<u>676.995.360</u>	<u>1.428.623.945</u>	<u>363.669.016</u>	<u>345.384.171</u>
RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		449.412.073	276.467.452	780.210.507	183.775.487	113.968.080
Participaciones sobre la utilidad		20.223.543	12.441.035	35.109.473	8.269.897	5.128.563
RESULTADO DEL PERÍODO	¢	<u>429.188.530</u>	<u>264.026.417</u>	<u>745.101.034</u>	<u>175.505.590</u>	<u>108.839.517</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		<u>(26.781.213)</u>	<u>16.113.189</u>	<u>14.567.708</u>	<u>(20.028.307)</u>	<u>28.130.261</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		<u>(26.781.213)</u>	<u>16.113.189</u>	<u>14.567.708</u>	<u>(20.028.307)</u>	<u>28.130.261</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		<u>402.407.317</u>	<u>280.139.606</u>	<u>759.668.742</u>	<u>155.477.283</u>	<u>136.969.778</u>



Randall Chavarria Hernández
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

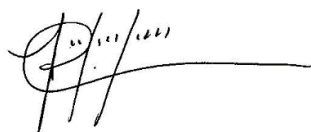


Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

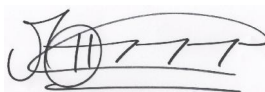
Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

	Notas	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período	¢	429.188.530	264.026.417
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		20.223.543	12.441.035
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(22.438.395)	(24.547.170)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		39.171.316	224.062.583
Pérdidas por otras estimaciones		15.457	(459.224)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		70.001.192	58.807.985
Depreciaciones y amortizaciones		75.228.385	56.317.502
		<u>611.390.028</u>	<u>590.649.128</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(3.254.999.284)	(3.024.658.855)
Cuentas y comisiones por cobrar		72.169	121.127.565
Productos por cobrar		73.926.394	4.231.041
Otros activos		(135.247.511)	(77.820.939)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		2.740.676.412	2.550.861.514
Otras cuentas por pagar y provisiones		448.508.563	335.234.633
Productos por pagar		(12.172.067)	91.802.172
Otros pasivos		(63.231.389)	130.660.854
		<u>408.923.315</u>	<u>722.087.113</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(2.786.948.265)	(3.017.867.150)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(13.981.838)	(5.377.287)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		11.935.442	(24.148.803)
		<u>(2.788.994.661)</u>	<u>(3.047.393.240)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		0	427.906.097
Pago de obligaciones		(436.525.341)	0
Pago de excedentes		(440.818.937)	(410.062.497)
Aportes de capital recibidos en efectivo		209.543.520	151.189.343
Reservas patrimoniales		(21.528.067)	(27.401.684)
		<u>(689.328.825)</u>	<u>141.631.259</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Variación neta del efectivo y equivalentes		(3.069.400.171)	(2.183.674.868)
Efectivo y equivalentes al inicio del período		6.417.134.070	5.583.502.091
Efectivo y equivalentes al final del período	3, xix ¢	<u>3.347.733.899</u>	<u>3.399.827.223</u>



Randall Chavarria Hernández
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General



Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

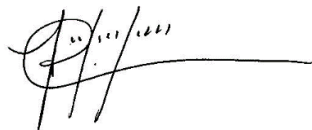
	Notas	<u>Capital Social</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	Resultados acum. al principio del período	Total
Saldo al 1 de enero del 2015		¢ 5.268.354.374	(70.783.502)	1.105.151.051	410.062.497	6.712.784.420
Resultado del período 2015					264.026.417	264.026.417
Distribución de excedentes período anterior					(410.062.497)	(410.062.497)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
Aumento (Disminución) neta de reservas				(27.401.684)		(27.401.684)
Compra y venta de acciones en tesorería						0
Capital Social, Aumento 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			0	16.113.189	0	16.113.189
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>

Continúa ...

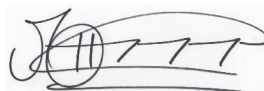
Viene...

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2016 y 2015
(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 2016		¢ 5.765.971.863	(56.215.794)	1.315.112.254	440.818.937	7.465.687.260
Excedente del período 2016					429.188.530	429.188.530
Distribución de excedentes período anterior					(440.818.937)	(440.818.937)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
Disminución y/o pago cuentas				(21.528.067)		(21.528.067)
Capital Social, Disminución neto		209.543.520				209.543.520
Saldo al 30 de junio del 2016		<u>5.975.515.383</u>	<u>(56.215.794)</u>	<u>1.293.584.187</u>	<u>429.188.530</u>	<u>7.642.072.306</u>
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta 2, iii			(26.781.213)			(26.781.213)
Resultados integrales totales del período		<u>0</u>	<u>(26.781.213)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(26.781.213)</u>
Saldo al 30 de junio del 2016		<u>¢ 5.975.515.383</u>	<u>(82.997.007)</u>	<u>1.293.584.187</u>	<u>429.188.530</u>	<u>7.615.291.093</u>



Randall Chavarría Hernández
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General



Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

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

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal

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

ii. País de Constitución

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

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

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

Los objetivos y propósitos que pretende la Cooperativa son:

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

iv. Nombre de la empresa controladora.

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

v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales y agencias.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control.

vii. Dirección del sitio Web.

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

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al 30 de junio del 2016 es de 53 funcionarios, al 31 de diciembre del 2015 es de 52 funcionarios y al 30 de junio del 2015 es de 48 funcionarios.

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas observadas por COOPEBANPO, R.L, durante el período que concluye el 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, están de conformidad la **Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN, y a los Emisores No Financieros** y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

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

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

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

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

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

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

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

Interpretación IFRIC 2

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

Estimaciones, provisiones y reservas

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

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

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

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

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

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

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

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

	Por U.S. \$ 1,00	Valuación		
		Junio <u>2.016</u>	Junio <u>2.015</u>	Diciembre <u>2.015</u>
Compra	¢	541,67	528,71	531,94
Venta	¢	554,20	540,97	544,87

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

iii. Inversiones en instrumentos financieros

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

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

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

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

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

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

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

iv. Cartera de créditos y estimación por deterioro

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

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

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

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

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

a. Calificación de deudores

Definición de la categoría de riesgo
Análisis capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantías

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

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

Calificación directa en cat. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

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

b. Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

- Estimación estructural
- Equivalente de crédito
- Garantías

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

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

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico

Estimación Genérica

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

Estimación Específica

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

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

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

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

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

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

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

v. Cuentas y comisiones por cobrar

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

vi. Bienes Realizables

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

vii. Participaciones en el capital de otras empresas

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

x. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta

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

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones

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

xii. Pasivos

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

xiii. Provisiones y prestaciones Legales

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

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

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

xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales

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

xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos

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

xvi. Efectivo y equivalentes

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

xvii. Estados de Flujo de Efectivo

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

xviii. Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores

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

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

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

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

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

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

i. Disponibilidades

Al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Efectivo	¢ 14.760.997	11.603.802	17.175.779
Dinero en cajas y bóvedas	14.760.997	11.603.802	17.175.779
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	743.150.897	621.282.831	1.756.336.430
Ctas ctes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	67.862.940	191.718.282	55.723.833
Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	264.249.782	405.872.698	1.649.971.293
Depósitos over night en entidades financieras del país	411.038.175	23.691.851	50.641.304
Total de disponibilidades	¢ <u>757.911.894</u>	<u>632.886.633</u>	<u>1.773.512.209</u>

ii. Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ 11.561.792.957	10.352.843.853	10.942.362.671
Inversiones Mantenidas Para Negociar	600.603.173	645.361.491	728.922.442
Otros instrumentos financieros para negociar	600.603.173	645.361.491	728.922.442
Inversiones Disponibles Para La Venta	10.753.407.496	9.567.906.189	9.912.632.818
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios	668.289.614	556.309.681	678.080.053
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	3.570.495.944	2.915.536.112	2.920.851.133
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta con recursos propios	79.567.260	77.477.830	78.067.929
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	6.274.704.053	5.860.089.451	6.079.269.349
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Reserva liquidez	24.727.236	24.836.681	24.019.990
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez	135.623.389	133.656.434	132.344.364
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros	207.782.288	139.576.173	300.807.411
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	207.782.288	139.576.173	300.807.411
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR	0	0	0
Estimación por deterioro de instrumentos financieros	0	0	0
Total en inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>11.561.792.957</u>	<u>10.352.843.853</u>	<u>10.942.362.671</u>

Al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, las inversiones en instrumentos financieros consideradas como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢2.589.822.005, ¢2.766.940.590 y ¢4.643.621.861, respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

Los instrumentos financieros se valoran a precio de mercado. El detalle de los instrumentos financieros al 30 de junio del 2016, por emisor, instrumento y fecha de vencimiento, es el siguiente:

30 de junio del 2016

Mantenidos para negociar

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

Disponibles para la venta

Banco Central de Costa Rica	DEP-B	7 07 2016	300.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	1 07 2016	500.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	13 07 2016	100.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	6 07 2016	250.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	7 07 2016	50.000.000
Bancrédito	C.D.P.	11 07 2016	20.059.557
Banco Popular y Desarrollo Comunal	C.D.P.	3 11 2016	29.791.850
Davivienda	C.D.P.	19 09 2016	17.139.387
Davivienda	C.D.P.	14 07 2016	13.756.581
Banco de Costa Rica	C.D.P.	30 07 2016	27.483.567
Bac San José	C.D.P.	4 11 2016	27.392.447
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Macrotítulo	26 11 2025	24.727.236
Banco Central de Costa Rica	Bem	13 07 2016	70.181.102
Banco Central de Costa Rica	Bem	13 07 2016	180.465.691
Banco Central de Costa Rica	Bem	8 03 2028	166.192.778
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 03 2018	52.891.005
Banco Central de Costa Rica	Bem	12 10 2016	213.643.801
Banco Central de Costa Rica	Bem	11 01 2017	305.260.894
Banco Central de Costa Rica	Bem	11 01 2017	187.095.386
Banco Central de Costa Rica	Bem	10 01 2018	300.779.103
Banco Central de Costa Rica	Bem	19 07 2017	283.926.249
Banco Central de Costa Rica	Bem	11 01 2017	369.267.375
Banco Central de Costa Rica	Bem	16 11 2016	62.184.267
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 09 2016	437.560.418
Banco Central de Costa Rica	Bem	16 11 2016	209.087.148
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 03 2018	42.841.832

Banco Central de Costa Rica	Bem	14 03 2018	275.033.980
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 03 2018	59.343.870
Banco Central de Costa Rica	Bem	8 02 2017	50.208.050
Banco Central de Costa Rica	Bem	13 06 2018	71.987.687
Banco Central de Costa Rica	Bem	13 07 2016	100.253.400
Banco Central de Costa Rica	Bem	16 11 2016	204.987.400
Banco Central de Costa Rica	Bem	10 01 2018	200.520.600
Banco Central de Costa Rica	Bem	12 10 2016	496.846.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	19 07 2017	359.640.018
Banco Central de Costa Rica	Bem	8 02 2017	200.874.000
Gobierno	Tpo	25 03 2020	346.429.810
Banco Central de Costa Rica	Bem	4 09 2019	173.632.000
Multifondos de Costa Rica, S.A.	Macrotítulo	5 05 2021	50.200.000
Coopenae, R.L.	C.D.P.	16 01 2017	15.490.408
Coopenae, R.L.	C.D.P.	30 01 2017	22.293.512
Coopenae, R.L.	C.D.P.	16 02 2017	500.000.000
Coopenae, R.L.	C.D.P.	16 02 2017	500.000.000
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	28 01 2017	500.000.000
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	18 02 2017	222.936.111
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	18 02 2017	432.556.979
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	2 05 2017	250.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	2 05 2017	250.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	18 02 2017	225.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	13 02 2017	225.000.000
Gobierno	TUDES	24 06 2020	157.417.424
Gobierno	TUDES	12 01 2022	164.442.379
BN Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión		377.018.934
Multifondos de Costa Rica, S.A.	Fondo Inversión		79.567.260
Total disponibles para la venta			10.753.407.496
Productos por cobrar			207.782.288
Tota inversiones en instrumentos financieros			11.561.792.957

El detalle de los instrumentos financieros al 30 de junio del 2015, por emisor, instrumento y fecha de vencimiento, 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			645.361.491

Disponibles para la venta

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
Banco Central de Costa Rica	Bem	9 12 2015	202.651.552
Banco Central de Costa Rica	Bem	3 02 2016	180.124.360
Banco Central de Costa Rica	Bem	6 01 2016	292.351.542
Banco Central de Costa Rica	Bem	6 04 2016	290.351.013
Banco Central de Costa Rica	Bem	8 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	2 03 2016	360.874.224
Banco Central de Costa Rica	Bem	9 12 2015	96.836.045
Banco Central de Costa Rica	Bem	9 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	6 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	9 12 2015	153.261.625
Banco Central de Costa Rica	Bem	2 03 2016	214.390.332
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	9 07 2015	700.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	3 07 2015	100.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	7 07 2015	500.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	1 07 2015	175.000.000
Banco de Costa Rica	C.D.P.	30 07 2015	26.435.500
Banco Popular y Desarrollo Comunal	C.D.P.	30 10 2015	29.079.050
Banco Popular y Desarrollo Comunal	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
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	5 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			9.567.906.189
Productos por cobrar			139.576.173
Tota inversiones en instrumentos financieros			¢ 10.352.843.853

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

Mantenidos para negociar

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

Disponibles para la venta

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

Banco Central de Costa Rica	Bem	14 03 2018	279.911.580
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 03 2018	60.396.306
Banco Central de Costa Rica	Bem	13 07 2016	103.007.600
Banco Central de Costa Rica	Bem	16 11 2016	209.323.400
Banco Central de Costa Rica	Bem	2 03 2016	219.642.618
Banco Central de Costa Rica	Bem	4 09 2019	175.376.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	12 10 2016	488.224.000
Gobierno Central	tp	28 06 2023	338.092.248
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	4 01 2016	350.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	12 01 2016	525.000.000
Banco de Costa Rica	C.D.P.	30 01 2016	26.835.575
Banco Popular y Desarrollo Comunal	C.D.P.	3 05 2016	29.256.700
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Macrotítulo	26 11 2025	24.019.990
Bancrédito	C.D.P.	11 01 2016	19.631.778
Bac San José	C.D.P.	2 05 2016	26.597.000
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	13 02 2016	388.500.000
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	12 02 2016	200.000.000
Coopenae, R:L.	C.D.P.	15 01 2016	14.841.126
Coopenae, R:L.	C.D.P.	13 02 2016	500.000.000
Coopenae, R:L.	C.D.P.	13 02 2014	500.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	13 02 2016	257.850.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	18 02 2016	135.900.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	30 04 2016	250.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	30 04 2016	250.000.000
Davivienda	C.D.P.	19 03 2016	16.641.499
Davivienda	C.D.P.	14 01 2016	13.381.812
Gobierno	TUDES	12 01 2022	182.455.780
BN Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión		373.325.006
Gobierno	tp	24 06 2020	157.532.025
Multifondos	Macrotítulo	5 05 2021	50.435.000
Multifondos	Fondo Inversión		78.067.929
Total disponibles para la venta			9.912.632.818
Productos por cobrar			300.807.411
Tota inversiones en instrumentos financieros			10.942.362.671

iii. Cartera de créditos

Al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Créditos vigentes	¢ 35.496.661.151	31.529.091.304	32.963.877.641
Préstamos con otros recursos vigentes	29.194.712.329	24.588.474.454	25.806.368.528
Créditos restringidos vigentes	6.301.948.822	6.940.616.850	7.157.509.113
Créditos vencidos	2.427.643.633	1.591.925.445	1.755.970.799
Préstamos con otros recursos vencidos	1.964.394.100	1.397.551.780	1.498.117.187
Créditos restringidos vencidos	463.249.533	194.373.665	257.853.612
Créditos en cobro judicial	139.389.944	120.715.915	71.008.789
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	139.389.944	120.715.915	71.008.789
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Cartera De Créditos	246.729.246	211.554.949	227.630.517
Productos por cobrar asociados a cartera de créditos	246.729.246	211.554.949	227.630.517
Total cartera de créditos y productos	38.310.423.974	33.453.287.613	35.018.487.746
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(507.294.190)	(538.601.617)	(468.122.874)
Total cartera de créditos, neta	¢ <u>37.803.129.784</u>	<u>32.914.685.996</u>	<u>34.550.364.872</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 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 38.063.694.728	¢ 33.241.732.664	34.790.857.229
Cartera de créditos comprada por la entidad	0	0	0
Total de cartera de créditos bruta	¢ <u>38.063.694.728</u>	¢ <u>33.241.732.664</u>	<u>34.790.857.229</u>

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

	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Estimación para créditos incobrables			
Saldo al inicio	¢ 468.122.874	327.040.532	327.040.532
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	107.583.121	242.730.407	489.086.168
Estimación acreditada a resultados año examinado	(68.411.805)	(18.667.824)	(242.674.687)
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	0	(12.501.498)	(105.329.139)
Saldo al final del año examinado	¢ <u>507.294.190</u>	<u>538.601.617</u>	<u>468.122.874</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 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015:

Garantizadas por	%	30 06 2016		30 06 2015		31 12 2015	
		Monto	%	Monto	%	Monto	%
Ahorros	13,11%	4.989.908.353	15,72%	5.224.123.730	15,19%	5.286.328.406	
Fiduciaria	17,94%	6.828.230.500	25,23%	8.386.879.917	22,87%	7.955.845.818	
Hipotecaria	33,04%	12.576.612.408	33,34%	11.082.694.243	35,54%	12.363.592.322	
Prendaria	0,82%	312.987.333	0,14%	44.876.574	0,11%	37.534.070	
Garantía Mixta	3,70%	1.407.902.391	4,19%	1.394.271.055	4,36%	1.518.278.009	
Certificados a plazo	5,28%	2.009.266.214	5,95%	1.979.467.030	5,75%	2.001.219.453	
Sin garantía	26,11%	9.938.787.529	15,43%	5.129.420.115	16,18%	5.628.059.151	
Total de cartera de crédito	100,00%	¢ 38.063.694.728	100,00%	¢ 33.241.732.664	100,00%	¢ 34.790.857.229	

Concentración de la cartera por actividad económica al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015:

Actividad económica	%	30 06 2016	%	30 06 2015	%	31 12 2015
Financiera y bursátil	47,70%	18.154.627.270	44,06%	14.644.844.908	44,29%	15.407.493.386
Administración Pública	0,28%	104.733.997	0,01%	3.099.852	0,12%	40.975.060
Comercio	0,11%	43.562.385	0,01%	4.590.343	0,07%	23.645.858
Construcción, compra y reparación vivienda	3,31%	1.261.193.244	2,95%	980.735.658	3,17%	1.102.236.381
Consumo	40,24%	15.316.837.361	46,55%	15.472.757.502	44,97%	15.646.053.837
Educación	0,01%	4.023.312	0,01%	1.923.760	0,00%	1.735.800
Otras actividades sector privado no financiero	7,80%	2.968.432.401	6,39%	2.125.758.980	7,24%	2.519.533.537
Servicios	0,32%	122.665.323	0,00%	207.312	0,07%	23.861.258
Industria Manufacturera	0,13%	48.977.906	0,00%	0	0,04%	14.300.000
Agricultura	0,01%	3.100.000	0,00%	0	0,00%	0
Electricidad	0,03%	12.812.783	0,00%	0	0,00%	0
Transporte	0,06%	22.728.746	0,02%	7.814.349	0,03%	11.022.112
Total de cartera de crédito	100,00%	¢ 38.063.694.728	100,00%	¢ 33.241.732.664	100,00%	¢ 34.790.857.229

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015:

	%	30 06 2016		30 06 2015		31 12 2015	
		Principal	%	Principal	%	Principal	%
Al día	93,26%	35.496.661.151	94,85%	31.529.227.891	94,75%	32.963.877.641	
de 1 a 30 días	4,38%	1.668.192.451	2,92%	971.269.611	2,75%	956.358.486	
de 31 a 60 días	1,31%	499.686.619	1,19%	396.025.057	1,40%	485.478.528	
de 61 a 90 días	0,56%	212.228.266	0,41%	136.312.314	0,59%	203.745.361	
de 91 a 120 días	0,02%	6.746.850	0,12%	38.849.975	0,20%	68.945.559	
de 121 a 180 días	0,05%	18.379.213	0,15%	49.288.521	0,08%	26.523.032	
Más de 180 días	0,06%	22.410.234	0,00%	43.379	0,04%	14.919.833	
Cobro judicial	0,37%	139.389.944	0,36%	120.715.916	0,20%	71.008.789	
Totales	100,00%	¢ 38.063.694.728	100,00%	¢ 33.241.732.664	100,00%	¢ 34.790.857.229	

La siguiente es la concentración de la cartera en deudores individuales y por al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015:

	Concen- traciones	<u>30 06 2016</u> Principal	Concen- traciones	<u>30 06 2015</u> Principal	Concen- traciones	<u>31 12 2015</u> Principal
Hasta 5 mill	5.746 ¢	8.925.014.114	7.356	11.378.880.980	6.249	9.832.210.707
Hasta 10 mill	1.493	11.350.005.551	1.442	10.541.409.751	1.478	10.914.946.983
Hasta 15 mill	325	5.480.880.160	206	2.579.085.542	277	3.535.592.985
Hasta 20 mill	128	3.403.512.028	105	1.875.530.880	114	2.023.314.141
Más de 20 mill	250	8.904.282.875	214	6.866.825.511	253	8.484.792.413
Total	<u>7.942 ¢</u>	<u>38.063.694.728</u>	<u>9.323 ¢</u>	<u>33.241.732.664</u>	<u>8.371 ¢</u>	<u>34.790.857.229</u>

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015:

		<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Monto de los préstamos	¢	97.639.524	101.132.005	69.898.870
Número de los préstamos		23	54	18

Monto, número y porcentaje del total de préstamos en proceso de cobro judicial al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015:

		<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Monto de operaciones en cobro judicial	¢	139.389.944	120.715.915	71.008.789
Número de Préstamos en cobro judicial		39	66	19
Porcentaje sobre cartera de créditos		0,37%	0,36%	0,20%

iv. Cuentas y comisiones por cobrar:

Al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, las cuentas y comisiones por cobrar se detallan así:

		<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Otras cuentas por cobrar diversas	¢	5.823.440	3.838.966	5.895.609
Otras cuentas por cobrar		5.823.440	3.838.966	5.895.609
Sub-total otras cuentas por cobrar		5.823.440	3.838.966	5.895.609
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar		(284.700)	(284.700)	(284.700)
Total cuentas por cobrar, neto	¢	<u>5.538.740</u>	<u>3.554.266</u>	<u>5.610.909</u>

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

		<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Estimación por deterioro cuentas por cobrar				
Saldo al inicio	¢	284.700	772.600	772.600
Más o menos:				
Estimación cargada por cuentas a cobrar insolutas o castigadas		0	(487.900)	(487.900)
Saldo al final del año examinado	¢	<u>284.700</u>	<u>284.700</u>	<u>284.700</u>

v. Bienes realizables, neto:

Al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, los bienes realizables se detallan a continuación:

	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	13.180.736	13.180.736	13.180.736
Estimación por deterioro de bienes realizables	<u>(13.180.736)</u>	<u>(13.180.736)</u>	<u>(13.180.736)</u>
Total bienes realizables, neto	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

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

Estimación por deterioro y disposición legal	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Saldo al inicio	¢ 13.180.736	13.180.736	13.180.736
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año examinado	¢ <u>13.180.736</u>	<u>13.180.736</u>	<u>13.180.736</u>

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

Al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, las participaciones en el capital de otras empresas, neto se detalla a continuación:

	Tipo	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Participación en el capital de otras empresas del país	Control	¢ 41.696.055	48.232.368	53.631.496
Participaciones en entidades financieras del país		7.500.000	0	0
Coopenae, R.L.		7.500.000	0	0
Participación en empresas no financieras del país		34.196.055	48.232.368	53.631.496
Cooseguros, S.A.	Minoritario	750.000	750.000	750.000
Cost, S.A.	Minoritario	15.222.658	15.222.658	15.222.658
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	Minoritario	500.000	500.000	500.000
Coopenae, R.L.	Minoritario	0	7.500.000	7.500.000
Serv. Comercialización Cooperativos, S.A.	Control	<u>17.723.397</u>	<u>24.259.710</u>	<u>29.658.838</u>
Subtotal		41.696.055	48.232.368	53.631.496
Deterioro en participaciones en capital de otras empresas		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de participaciones en el capital de otras empresas	¢	<u>41.696.055</u>	<u>48.232.368</u>	<u>53.631.496</u>

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

Datos al cierre de Diciembre 2015

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

Sobre la empresa Servicios de Comercialización Cooperativa, S.A., al 30 de junio del 2015, se utiliza el método de participación para su valuación y se presenta la siguiente información:

	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Porcentaje de participación en el capital	100%	100%	100%
Clase de acciones	Comunes	Comunes	Comunes
Valor nominal de las acciones	100.000	100.000	100.000
Monto de las utilidades no distribuidas por la emisora a la entidad o de pérdidas no cubiertas	9.208.498	29.669.745	28.430.256
Monto de las utilidades o pérdidas del período que están afectando el estado de resultados del período	(11.935.442)	24.148.803	58.590.036
El importe de los dividendos recibidos de la emisora durante el período	0	0	0

La información contable relativa a la empresa Servicios de Comercialización Cooperativa, S.A., al 31 de mayo del 2016 y 2015, y 30 de noviembre del 2015 es la siguiente:

	<u>31 05 2016</u>	<u>31 05 2015</u>	<u>30 11 2015</u>
Total de activos	90.231.593	172.731.516	107.511.400
Total de pasivos	80.923.095	142.961.771	83.251.690
Total de patrimonio neto	9.308.498	29.769.745	24.259.710
Total Ingreso operativo	264.886.341	67.794.405	273.324.396
Resultado operativo	(11.354.505)	903.677	24.065.433
Resultado extraordinario	0	1.239.489	0
Resultado de gestiones anteriores	0	0	0
Resultado neto	(10.695.953)	1.239.489	21.148.803

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

Al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Terrenos	¢ 460.517.703	460.517.703	460.517.703
Edificios e instalaciones	359.529.971	351.229.996	359.529.971
Equipo y mobiliario	150.515.097	141.657.556	144.507.434
Equipo de computación	85.157.065	67.098.505	80.540.155
Vehículos	19.789.105	17.592.496	19.789.105
Total costo	1.075.508.941	1.038.096.256	1.064.884.368
Depreciación acumulada	(157.550.190)	(127.706.835)	(134.930.263)
Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto	¢ 917.958.751	910.389.421	929.954.105

El movimiento del costo y de depreciación acumulada al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015 es el siguiente:

	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Costo			
Saldo al inicio	¢ 1.064.884.367	1.049.402.191	1.049.402.191
Compras de activos	13.981.838	5.377.287	49.057.705
Retiro y/o venta de activos	(3.357.264)	(16.683.222)	(33.575.529)
Saldo al final	<u>1.075.508.941</u>	<u>1.038.096.256</u>	<u>1.064.884.367</u>
Depreciación acumulada			
Saldo al inicio	134.930.262	120.300.093	120.300.093
Depreciación del período	25.977.192	24.089.964	48.205.698
Retiro y/o venta de activos	(3.357.264)	(16.683.222)	(33.575.529)
Saldo al final	<u>157.550.190</u>	<u>127.706.835</u>	<u>134.930.262</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	<u>¢ 917.958.751</u>	<u>910.389.421</u>	<u>929.954.105</u>

viii. Otros activos:

Al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, los otros activos se detallan de la siguiente manera:

	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ 67.203.919	64.729.714	40.522.364
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	34.360.001	36.409.077	38.058.150
Póliza de seguros pagada por anticipado	904.044	1.061.719	2.464.214
Otros gastos pagados por anticipado	31.939.874	27.258.918	0
Cargos diferidos	<u>203.346.454</u>	<u>129.162.601</u>	<u>162.135.419</u>
Costos directos diferidos asociados a créditos	203.346.454	129.162.601	162.135.419
Bienes diversos	<u>36.808.701</u>	<u>16.553.412</u>	<u>14.842.837</u>
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	0	0	12.896.246
Otros bienes diversos	36.808.701	16.553.412	1.946.591
Operaciones pendientes de imputación	<u>43.176.259</u>	<u>78.159.488</u>	<u>42.644.210</u>
Operaciones por liquidar	43.176.259	78.159.488	42.644.210
Activos intangibles	<u>15.797.146</u>	<u>23.564.065</u>	<u>20.191.331</u>
Software	15.797.146	23.564.065	20.191.331
Valor de adquisición del software,	41.913.963	42.642.685	43.148.435
(Amortización acumulada de software adquirido)	(26.116.817)	(19.078.620)	(22.957.104)
Otros activos restringidos	<u>1.055.591</u>	<u>696.947</u>	<u>1.055.591</u>
Depósitos en garantía	1.055.591	696.947	1.055.591
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	368.947	368.947	368.947
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	686.644	328.000	686.644
Total de otros activos	<u>¢ 367.388.070</u>	<u>312.866.227</u>	<u>281.391.752</u>

El movimiento de la amortización acumulada del software adquirido es el siguiente al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015:

	30 06 2016	30 06 2015	31 12 2015
Saldo al inicio	¢ 22.957.104	36.359.502	36.359.502
Amortización del período	4.394.186	5.157.381	9.540.865
Retiro de intangible (software)	(1.234.473)	(22.438.263)	(22.943.263)
Saldo al final	¢ <u>26.116.817</u>	<u>19.078.620</u>	<u>22.957.104</u>

vix. Obligaciones con el público:

Al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, las obligaciones con el público, neto se detalla de la siguiente manera:

	30 06 2016	30 06 2015	31 12 2015
Captaciones a la vista	¢ 1.702.474.931	1.148.799.602	1.462.940.503
Depósitos de ahorro a la vista	1.702.474.931	1.148.799.602	1.462.940.503
Captaciones a plazo	34.032.026.000	29.924.907.814	31.526.928.322
Depósitos de ahorro a plazo	6.196.467.150	5.024.996.677	5.730.096.677
Multiahorro	4.113.009.347	2.971.599.551	3.510.584.604
Ahorro escolar	526.453.702	592.282.842	925.293.713
Excedente capitalizado	3.692.683	4.192.420	3.164.114
Ahorro familiar	783.460.608	740.218.067	681.291.138
Rendimiento Cesantía	5.194.814	3.857.997	1.985.092
Salario escolar	269.655.191	264.166.115	588.684.708
Ahorro navideño	495.000.805	448.679.685	19.093.308
Captaciones a plazo con el público	16.013.005.030	13.250.128.636	14.141.960.646
Certificados de inversión	16.013.005.030	13.250.128.636	14.141.960.646
Captaciones a plazo afectadas con garantía	10.818.789.802	10.428.658.195	10.666.431.279
Certificados de inversión	10.818.789.802	10.428.658.195	10.666.431.279
Otras captaciones a plazo	1.003.764.018	1.221.124.306	988.439.720
Cargos por pagar por obligaciones con el público	504.016.222	520.780.206	511.205.918
Cargos por pagar obligaciones con el público	504.016.222	520.780.206	511.205.918
Total obligaciones con el público	¢ <u>36.238.517.153</u>	<u>31.594.487.622</u>	<u>33.501.074.743</u>

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

	Número de clientes	30 06 2016 Monto	Número de clientes	30 06 2015 Monto	Número de clientes	31 12 2015 Monto
Depósitos a la vista						
Depósitos del público	5.269	1.702.474.931	4.536	1.148.799.602	4.775	1.462.940.503
Total depósitos a la vista	5.269	1.702.474.931	4.536	1.148.799.602	4.775	1.462.940.503
Depósitos a Plazo						
Depósitos del público	15.299	34.032.026.000	15.497	29.924.907.814	19.900	31.526.928.322
Total depósitos a plazo	15.299	34.032.026.000	15.497	29.924.907.814	19.900	31.526.928.322
Cargos financieros por pagar		504.016.222		520.780.206		511.205.918
Total obligaciones el público	20.568	¢ <u>36.238.517.153</u>	20.033	¢ <u>31.594.487.622</u>	24.675	¢ <u>33.501.074.743</u>

x. **Obligaciones con entidades:**

Al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Obligaciones con entidades financieras a plazo	4.668.203.981	4.329.075.860	5.039.393.272
Préstamos de entidades financieras del país	4.668.203.981	4.329.075.860	5.039.393.272
Banco Popular y Desarrollo Comunal	2.056.650.316	1.282.603.319	2.204.778.226
Banco Crédito Agrícola de Cartago	179.249.722	212.553.886	196.505.397
Coopenae, R.L.	2.432.303.943	2.833.918.655	2.638.109.649
Obligaciones con Entidades no financieras	987.564.076	1.114.597.958	1.052.900.126
Financiamientos de entidades no financieras del país	987.564.076	1.114.597.958	1.052.900.126
Infocoop	987.564.076	1.114.597.958	1.052.900.126
Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras	29.263.105	28.691.379	34.245.476
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	29.263.105	28.691.379	34.245.476
Total obligaciones con entidades	¢ <u>5.685.031.162</u>	<u>5.472.365.197</u>	<u>6.126.538.874</u>

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

El detalle de las operaciones de financiamiento al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015 es la siguiente:

Entidad	No de Operación	Monto original	Saldo			Tasa	Periodo	
			30 06 2016	30 06 2015	31 12 2015		de Inicio	Vencimiento
COOPENAE	1945335	1.000.000.000	802.943.424	937.556.666	871.925.392	10,00%	3 12 2014	31 12 2020
COOPENAE	1947021	2.000.000.000	1.629.360.519	1.896.361.990	1.766.184.257	10,00%	22 12 2014	30 01 2021
BANCRÉDITO	32675668	350.000.000	179.249.722	212.553.886	196.505.397	9,80%	2 07 2008	2 07 2020
BANCO POPULAR	018-032-576799-1	1.000.000.000	857.775.065	989.932.770	926.109.183	8,40%	30 04 2015	30 04 2021
BANCO POPULAR	537091-6	250.000.000	132.030.259	146.665.091	139.597.823	6,90%	6 02 2008	6 02 2023
BANCO POPULAR	537296-1	375.000.000	131.643.257	146.005.457	139.071.219	6,90%	12 03 2008	12 03 2023
BANCO POPULAR	018-032-6283895	1.000.000.000	935.201.735	-	1.000.000.000	8,55%	27 11 2015	3 12 2021
INFOCOOP	0130810082	500.000.000	322.659.970	353.511.739	338.469.824	8,00%	5 05 2008	5 05 2023
INFOCOOP	0131110331	500.000.000	427.003.105	446.200.600	436.888.300	10,00%	8 12 2011	8 12 2026
INFOCOOP	0131110332	500.000.000	237.901.001	314.885.619	277.542.003	15,00%	8 12 2011	8 12 2018
Total principal de obligaciones con entidades financieras			5.655.768.057	5.443.673.818	6.092.293.398			
Cargos por pagar			29.263.105	28.691.379	34.245.476			
Total obligaciones con entidades financieras			5.685.031.162	5.472.365.197	6.126.538.874			

xi. Otras cuentas por pagar y provisiones:

El saldo al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan así:

	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢ 1.163.474.132	645.989.317	697.209.688
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	9.487.724	20.472.238	9.189.826
Aportaciones patronales por pagar	13.189.808	13.767.639	13.641.619
Impuestos retenidos por pagar	40.117.499	35.772.387	39.024.014
Aportaciones laborales retenidas por pagar	12.005.283	8.289.181	6.162.415
Otras retenciones a terceros por pagar	66.722.400	101.920.775	52.624.838
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	34.622.576	21.031.564	42.126.502
Otras cuentas y comisiones por pagar	987.328.842	444.735.533	534.440.474
Provisiones	390.998.029	302.505.005	320.996.836
Provisiones para obligaciones patronales	65.498.343	51.973.933	31.924.673
Otras provisiones	325.499.686	250.531.072	289.072.163
Total cuentas por pagar y provisiones	¢ <u>1.554.472.161</u>	<u>948.494.322</u>	<u>1.018.206.524</u>

xii. Capital social:

Corresponde a aportaciones de capital pagadas por los asociados, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativa y el estatuto de la cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Capital pagado			
Capital Social Cooperativo	¢ <u>5.975.515.383</u>	<u>5.419.543.717</u>	<u>5.765.971.863</u>

xiii. Reservas patrimoniales:

El saldo al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Reserva legal	¢ 526.046.567	448.025.516	526.046.567
Otras reservas obligatorias	81.915.047	59.161.854	96.147.086
Educación	45.298.900	21.495.251	49.334.456
Bienestar social	36.616.147	37.666.603	46.812.630
Otras reservas voluntarias	685.622.573	570.561.997	692.918.601
Reserva de fortalecimiento patrimonial	652.096.020	535.064.444	652.096.020
Reserva para becas	5.218.629	7.194.672	11.703.158
Reserva préstamos para la educación	17.416.266	17.416.266	17.416.265
Reserva para proyectos sociales (Actividades sociales)	10.891.658	10.886.615	11.703.158
Total de reservas patrimoniales	¢ <u>1.293.584.187</u>	<u>1.077.749.367</u>	<u>1.315.112.254</u>

xiv. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Cuentas Contingentes deudoras	¢ 11.889.707	40.965.300	0
Créditos pendientes de desembolsar	11.889.707	40.965.300	0
Total cuentas contingentes	¢ 11.889.707	40.965.300	0
	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras	¢ 38.799.043.622	¢ 37.628.654.019	38.945.259.032
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	510.600.399	258.499.781	406.886.388
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	510.600.399	258.499.781	406.886.388
Cuentas liquidadas	399.967.938	307.262.846	401.177.248
Créditos liquidados	368.842.334	284.164.013	370.034.938
Productos por cobrar liquidados	31.125.604	23.098.833	31.142.310
Productos por cobrar en suspenso	10.040.464	16.504.321	5.525.669
Productos en suspenso de cartera de crédito	10.040.464	16.504.321	5.525.669
Documentos de respaldo	37.865.254.085	37.033.206.335	38.118.488.991
Documentos de respaldo en poder de la entidad	37.865.254.085	37.033.206.335	38.118.488.991
Otras cuentas de registro	13.180.736	13.180.736	13.180.736
Cuenta de Orden por Cuenta de Terceros Deudoras	33.188.903.823	33.007.184.390	33.303.750.221
Bienes y Valores en Custodia por Cuenta de Terceros	33.188.903.823	33.007.184.390	33.303.750.221
Administración de comisiones de confianza	33.188.903.823	33.007.184.390	33.303.750.221
Valores en comisión de confianza	13.116.393.288	13.690.302.651	13.527.319.881
Créditos en comisión de confianza	20.072.510.535	19.316.881.739	19.776.430.340
Total otras cuentas de orden	¢ 71.987.947.445	70.635.838.409	72.249.009.253

xv. Ingresos financieros:

El saldo al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, los ingresos financieros se detallan así:

	Seis meses terminados		Anual	Ultimo trimestre terminado	
	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>
Ingresos Financieros por Disponibilidades	¢ 17.596.549	10.017.090	13.370.264	5.709.855	3.660.427
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	17.596.549	10.017.090	13.370.264	5.709.855	3.660.427
Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros	330.740.261	305.157.783	631.687.422	149.827.714	142.952.919
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	330.740.261	305.157.783	631.687.422	149.827.714	142.952.919
Productos por Cartera de Crédito Vigente	2.538.675.074	2.388.431.859	4.954.703.848	1.282.039.596	1.229.056.298
Productos por préstamos con otros recursos	2.538.675.074	2.388.431.859	4.954.703.848	1.282.039.596	1.229.056.298
Productos por Cartera de Créditos Vencida y en Cobro Judicial	1.342.114	1.750.573	3.308.251	536.766	977.605
Productos por préstamos con otros recursos	1.342.114	1.750.573	3.308.251	536.766	977.605
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	3.312.073	0	0	7.112.004	0
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	47.381.443	0	0	33.291.131	0
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	14.809.918	0	0	4.217.331	0
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	2.472.345	0	0	1.807.834	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	296.261	0	0	253.975	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	8.388.847	0	0	7.448.855	0
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	21.077.874	0	0	21.018.187	0
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	336.198	0	0	(1.455.051)	0
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	(44.069.370)	0	0	(26.179.127)	0
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	(18.765.611)	0	0	(18.103.968)	0
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	(4.684)	0	0	(4.684)	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	(19.422.584)	0	0	(8.063.069)	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	(2.636.832)	0	0	0	0
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	(3.239.659)	0	0	(7.406)	0
Ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	8.612.818	13.722.889	24.818.364	4.159.244	6.350.589
Otros Ingresos Financieros	281.022.479	191.848.539	402.065.525	156.814.401	104.794.211
Comisiones por líneas de crédito	195.987.082	118.061.703	284.888.470	101.145.863	52.794.103
Otros ingresos financieros diversos	85.035.397	73.786.836	117.177.055	55.668.538	52.000.108
Total ingresos financieros	¢ 3.181.301.368	2.910.928.733	6.029.953.674	1.606.199.580	1.487.792.049

xvi. Gastos financieros:

El saldo al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, los gastos financieros se detallan así:

	Seis meses terminados		Anual	Ultimo trimestre terminado	
	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	¢ 1.648.416.024	1.470.014.137	3.068.174.226	838.991.217	759.521.526
Gastos por captaciones a la vista	20.088.157	18.390.583	30.855.511	9.152.101	8.459.275
Gastos por captaciones a plazo	1.628.327.867	1.451.623.554	3.037.318.715	829.839.116	751.062.251
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras	272.036.550	239.616.886	503.283.678	131.995.204	130.332.042
Gastos por Obligaciones a plazo con entidades financieras	272.036.550	239.616.886	503.283.678	131.995.204	130.332.042
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	0	7.325.619	6.147.107	0	862.123
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	0	41.811.263	73.254.513	0	22.667.470
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	0	6.612.025	17.642.247	0	6.499.748
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	15.396.778	25.849.035	0	10.042.518
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	0	6.829.835	12.114.452	0	2.266.101
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	12.972.625	17.648.779	0	3.859.103
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	0	(34.485.644)	(67.107.406)	0	(21.805.347)
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	0	(18.298.068)	(30.976.122)	0	(6.554.164)
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	0	0	(3.803)	0	0
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	0	(2.375.327)	(5.296.270)	0	(1.681.068)
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	(4.401.403)	(4.859.237)	0	(4.397.973)
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	0	(2.716.655)	(7.477.933)	0	(2.716.655)
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	(6.694.191)	(18.494.041)	0	(6.455.487)
Otros Gastos Financieros	48.023.091	37.010.468	89.634.576	23.029.780	22.113.471
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	0	3.310.709	3.310.709	0	2.749.121
Comisiones por líneas de crédito obtenidas	3.698.149	8.393.565	11.744.491	1.849.074	6.523.657
Otros gastos financieros diversos	44.324.942	25.306.194	74.579.376	21.180.706	12.840.693
Total gastos financieros	¢ 1.968.475.665	1.753.967.110	3.667.239.587	994.016.201	912.829.162

xvii. Gastos administrativos

El saldo al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, los gastos administrativos se detallan así:

		Seis meses terminados		Anual	Ultimo trimestre terminado	
		<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>
Gastos de personal	¢	501.349.002	463.208.543	947.858.808	254.669.100	234.497.736
Gastos servicios externos		54.850.977	60.206.496	114.287.614	30.381.259	25.396.152
Gastos de movilidad y comunicaciones		14.843.107	16.468.109	30.655.506	7.493.404	8.392.984
Gastos de infraestructura		58.175.311	55.364.790	116.061.402	32.535.413	28.983.264
Gastos generales		87.349.657	81.747.422	219.760.615	38.589.840	48.114.035
Total gastos de administración	¢	<u>716.568.054</u>	<u>676.995.360</u>	<u>1.428.623.945</u>	<u>363.669.016</u>	<u>345.384.171</u>

xviii. Participación y reservas sobre el excedente

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

		Seis meses terminados		Anual	Ultimo trimestre terminado	
		<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>
Resultado antes de reservas y pasivos legales	¢	<u>449.412.073</u>	<u>276.467.452</u>	<u>780.210.507</u>	<u>183.775.487</u>	<u>113.968.080</u>
Pasivos legales						
CENECOOP (2,5%)	¢	11.235.302	6.911.686	19.505.263	4.594.387	2.849.202
Coonacoop y Otros Organismos de Integración (2%)		8.988.241	5.529.349	15.604.210	3.675.510	2.279.362
Total pasivos legales		<u>20.223.543</u>	<u>12.441.035</u>	<u>35.109.473</u>	<u>8.269.897</u>	<u>5.128.564</u>
Total participaciones sobre el excedente		<u>20.223.543</u>	<u>12.441.035</u>	<u>35.109.473</u>	<u>8.269.897</u>	<u>5.128.564</u>

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

xix. Estado de flujos de efectivo

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>
Disponibilidades	¢ 757.911.894	632.886.633	1.773.512.209
Inversiones en instrumentos financieros			
Mantenido para negociar	600.603.173	645.361.491	728.922.442
Disponibles para la venta	<u>1.989.218.832</u>	<u>2.121.579.099</u>	<u>3.914.699.419</u>
Inversiones en instrumentos financieros	<u>2.589.822.005</u>	<u>2.766.940.590</u>	<u>4.643.621.861</u>
Total efectivo y equivalentes	¢ <u><u>3.347.733.899</u></u>	<u><u>3.399.827.223</u></u>	<u><u>6.417.134.070</u></u>

xx. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

<u>Activo restringido</u>	<u>Importe</u>			<u>Causa de restricción</u>
	<u>30 06 2016</u>	<u>30 06 2015</u>	<u>31 12 2015</u>	
Inversiones en instrumentos financieros	6.435.054.677	6.018.582.566	6.235.623.703	Reserva de liquidez
Otros activos	1.055.591	696.947	1.055.591	Depósitos en garantía

xxi. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, la posición monetaria de los activos y pasivos y su criterio de valuación se muestran a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	30 06 2016	30 06 2015	31 12 2015
Disponibilidades	Tipo cambio compra	\$ 168.031	120.570	73.746
Inversiones en valores y depósitos	Tipo cambio compra	559.052	711.031	762.824
Cartera de Créditos	Tipo cambio compra	1.739.299	1.465.762	1.359.798
Saldo activo en dólares		\$ <u>2.466.382</u>	<u>2.297.363</u>	<u>2.196.368</u>
Obligaciones con el Público	Tipo cambio compra	<u>1.568.174</u>	<u>1.482.473</u>	<u>1.624.249</u>
Total Pasivo en dólares		<u>1.568.174</u>	<u>1.482.473</u>	<u>1.624.249</u>
Posición monetaria		\$ <u><u>898.208</u></u>	<u><u>814.890</u></u>	<u><u>572.119</u></u>

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 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015 se muestra a continuación:

		30 06 2016		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	3.702.610	3.099.780	602.830
b.- De 31 a 60 días		171.886	228.381	(56.495)
c.- De 61 a 90 días		763.010	205.742	557.268
d.- De 91 a 180 días		1.623.311	14.986.394	(13.363.083)
e.- De 181 a 365 días		5.288.486	10.144.552	(4.856.066)
f.- Más de 365 días		38.147.775	13.258.699	24.889.076
g.- Partidas vencidas más de 31 días		933.051	0	933.051
		30 06 2015		
En miles de colones		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
		31 12 2015		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	4.686.919	4.157.946	528.973
b.- De 31 a 60 días		2.541.177	262.052	2.279.125
c.- De 61 a 90 días		1.386.306	212.786	1.173.520
d.- De 91 a 180 días		1.890.731	13.057.906	(11.167.175)
e.- De 181 a 365 días		3.473.123	8.363.312	(4.890.189)
f.- Más de 365 días		32.849.038	13.573.611	19.275.427
g.- Partidas vencidas más de 31 días		907.069	0	907.069

Sobre la fecha contractual de del vencimiento de activos y pasivos, se establece que la cooperativa al 30 de junio del 2016 y 2015 y 31 de diciembre del 2015, presenta un exceso de activos sobre pasivos a menos de 90 días, y aunque presenta un exceso de pasivos sobre activos a menos de un año, ésta posee inversiones en depósitos y valores, que vencen en un período superior a un año, representadas por títulos del sector público, que son de alta convertibilidad a efectivo o de alta liquidez, mediante negociación en bolsa de valores. Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior al anotado.

xxiv. Riesgo de liquidez y de mercado:

a. Riesgo de liquidez

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

Básicamente las áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, el crédito, las inversiones, y las obligaciones con el público y demás obligaciones con entidades financieras. Para la administración adecuada del riesgo, la cooperativa ha recurrido a adoptar políticas financieras, administrativas y de control financiero; en cada una de las áreas señaladas anteriormente, con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros. Asimismo, la administración de la cooperativa monitorea periódicamente, el indicador de riesgo de liquidez, con el fin de que este se encuentre dentro de los parámetros permitidos en la normativa por la SUGEF. Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente calce de plazos, al 30 de junio del 2016 y 2015, el calce de plazos es la siguiente:

30 de junio del 2016

Calce de Plazos Moneda Nacional									
Al 30 de junio del 2016									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	666.894								666.894
Cuenta de encaje	0								0
Inversiones	953.795	1.463.296	0	553.939	984.782	4.031.207	3.271.952	0	11.258.971
Cartera de crédito	0	375.093	166.444	165.903	563.625	1.181.704	33.982.477	933.051	37.368.297
Total de recup. de Activos	1.620.689	1.838.389	166.444	719.842	1.548.407	5.212.911	37.254.429	933.051	49.294.162
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	1.598.781	1.200.648	102.207	93.355	14.065.024	9.389.145	8.438.245	0	34.887.405
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	76.235	76.849	77.468	236.168	489.758	4.699.290	0	5.655.768
Cargos por pagar	0	81.552	43.425	30.774	130.520	149.377	95.294	0	530.942
Total venc. de pasivos	1.598.781	1.358.435	222.481	201.597	14.431.712	10.028.280	13.232.829	0	41.074.115
Diferencia	21.908	479.954	-56.037	518.245	-12.883.305	-4.815.369	24.021.600	933.051	8.220.047
Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 30 de junio del 2016									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	91.018								91.018
Cuenta de encaje									0
Inversiones	103.394	41.624	0	37.341	57.418	38.186	24.859	0	302.822

Cartera de crédito	0	7.496	5.442	5.827	17.486	37.389	868.487	0	942.127
Total de recup. de Activos	194.412	49.120	5.442	43.168	74.904	75.575	893.346	0	1.335.967
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	103.694	38.345	5.650	3.925	554.197	115.451	25.834	0	847.096
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	525	250	220	485	821	36	0	2.337
Total venc. de pasivos	103.694	38.870	5.900	4.145	554.682	116.272	25.870	0	849.433
Diferencia	90.718	10.250	-458	39.023	-479.778	-40.697	867.476	0	486.534

30 de junio del 2015

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 Activos	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 Activos	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

La situación al 30 de junio del 2016, indica que existe un exceso de activos sobre los pasivos de cero a tres meses, además la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior a tres meses, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de riesgo de liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto sustituidas por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 30 de junio del 2016, la cooperativa presenta un indicador de liquidez satisfactorio, debido al ajuste que sufre su calce, proveniente de inversiones a más de tres meses, negociables en el mercado financiero.

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

Al 30 de junio del 2016, según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una reserva de liquidez, representada en títulos valores del Sector Público Financiero y el Sistema Bancario Nacional de un 15%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 15% de las obligaciones con el público en dólares. Al 30 de junio del 2016 y 2015 COOPEBANPO, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

Riesgos de Mercado

b. Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 30 de junio del 2016 y 2015, se presenta el siguiente reporte de brechas:

30 de junio del 2016

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

30 de junio del 2015

Reporte de Brechas						
Al 30 de junio del 2015						
En miles de colones						
descripción	b 0 30	b 31 90	b 91 180	b 181 360	b 361 720	b 720 mas
DIFERENCIA MN	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 Creditos 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

La situación al 30 de junio del 2016, existe un exceso de recuperaciones de activos sobre pasivos sensibles a tasas, lo anterior muestra la capacidad que tiene la cooperativa de ajustar sus activos, ante cambios del mercado en las tasas de interés, principalmente entre 1 y 90 días. El reporte de brechas muestra el detalle del vencimiento de los activos y pasivos sensibles a tasas de interés. Dicho informe se utiliza para generar mensualmente el índice de riesgo de tasas de interés. Al 30 de junio del 2016, la cooperativa se encuentra dentro de los rangos permitidos por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las entidades fiscalizadas.”

c. Riesgo cambiario

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

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

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

Al 30 de junio del 2016, el indicador de riesgo de tipo de cambio se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las entidades fiscalizadas.”

4. Hechos relevantes y subsecuentes

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

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

Al 30 de junio del 2016 y 2015, no se establecen por parte de la administración de la cooperativa, otros hechos relevantes que afecten significativamente la posición financiera de COOPEBANPO, R.L.

INDICE DEL CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Certificación de Estados Financieros	1
Balances Generales	3
Estados de Resultados	5
Flujos de Efectivo	6
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	7
Notas a los Estados Financieros	9