

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)
Presente

Fuimos contratados por COOPEBANPO, R.L, para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 30 de setiembre del 2015 y 2014, el balance de situación y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio por el período de nueve meses terminados en esas fechas, dichos informes se adjuntan a la presente certificación. Los estados financieros fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para el efecto lleva COOPEBANPO, R.L

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

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

Continúa.... pág. siguiente

Viene pág anterior...

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)
Presente

Por consiguiente, podemos certificar, que los estados financieros con corte al 30 de setiembre del 2015 y 2014, de COOPEBANPO, R.L están de conformidad con los registros a esa fecha.

Declaro que no me afectan las limitaciones del artículo 9 de la Ley 1038, los artículos 20 y 21 del Reglamento de la Ley del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y el artículo 11 del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, por no encontrarme afecto a las circunstancias previstas en dichos artículos. Se extiende la presente a solicitud de COOPEBANPO, R.L, para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, a los veintiocho días del mes de octubre del 2015, para fines de presentación ante la SUPERINTENDENCIA GENERAL DE ENTIDADES FINANCIERAS.

Por Despacho Castillo, Dávila & Asociados

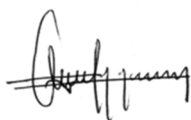


Lic. José Erick Dávila Sácida
Contador Público Autorizado No. 1269
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 007
Vence el 30 de Setiembre del 2016

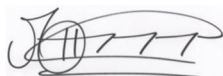
"Exento Timbre Ley No. 6663
según indica su artículo ocho."

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

		<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>	<u>31 12 2014</u>
ACTIVOS	Notas			
Disponibilidades	3, i	¢ 775.259.113	976.782.078	2.126.085.556
Efectivo		17.082.538	6.557.771	5.592.995
Entidades financieras del país		758.176.575	970.224.307	2.120.492.561
Inversiones en instrumentos financieros	3, ii	10.071.454.735	7.756.404.194	8.022.735.650
Mantenidas para negociar		690.857.395	410.536.530	515.473.574
Disponibles para la venta		9.175.128.693	7.209.020.950	7.337.525.477
Productos por cobrar		205.468.647	136.846.714	169.736.599
Cartera de Créditos	3, iii	34.619.670.160	28.700.686.939	30.094.438.773
Créditos Vigentes		32.661.686.017	27.887.497.260	29.084.751.996
Créditos Vencidos		2.054.790.747	1.013.127.532	1.057.472.835
Créditos en cobro judicial		133.928.557	64.950.099	93.628.910
Productos por cobrar		233.870.328	186.710.507	185.625.564
Estimación por deterioro		(464.605.489)	(451.598.459)	(327.040.532)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	5.530.554	2.586.234	124.193.931
Otras cuentas por cobrar		5.815.254	3.358.834	124.966.531
Estimación por deterioro		(284.700)	(772.600)	(772.600)
Bienes realizables	3, v	0	0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		13.180.736	13.180.736	13.180.736
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(13.180.736)	(13.180.736)	(13.180.736)
Participaciones en el capital de otras empresas, Neto	3, vi	82.773.601	16.583.565	24.083.565
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	3, vii	928.135.727	932.510.557	929.102.098
Otros Activos	3, viii	323.607.175	241.763.519	267.272.826
Cargos diferidos		150.451.712	69.426.861	100.452.789
Activos Intangibles		21.384.736	18.796.913	20.345.671
Otros activos		151.770.727	153.539.745	146.474.366
Total de Activos		¢ <u>46.806.431.065</u>	<u>38.627.317.086</u>	<u>41.587.912.399</u>



Daniel Mora Mora
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

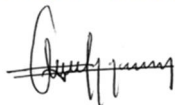


Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

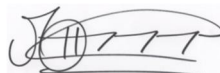
Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

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

		<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>	<u>31 12 2014</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas			
Pasivos				
Obligaciones con el Público	3, ix	¢ 32.809.041.125	29.015.418.126	28.965.540.763
A la vista		859.830.990	678.553.726	1.116.132.627
A plazo		31.422.322.249	27.873.934.243	27.418.399.316
Cargos financieros por pagar		526.887.886	462.930.157	431.008.820
Obligaciones con entidades	3, x	5.298.169.980	2.093.378.725	5.042.428.315
A plazo		4.186.487.262	879.751.554	3.842.566.440
Otras obligaciones con entidades		1.084.190.815	1.200.302.707	1.173.201.281
Cargos financieros por pagar		27.491.903	13.324.464	26.660.594
Cuentas por pagar y Provisiones	3, xi	1.060.164.557	875.952.864	544.385.996
Provisiones		335.392.535	620.837.427	243.697.020
Otras cuentas por pagar diversas		724.772.022	255.115.437	300.688.976
Otros pasivos		440.751.025	267.691.751	322.772.905
Ingresos diferidos		440.718.141	267.691.751	322.772.905
Estimación por deterioro de créditos contingentes		32.884	0	0
Total de Pasivos		<u>39.608.126.687</u>	<u>32.252.441.466</u>	<u>34.875.127.979</u>
Patrimonio				
Capital Social	3, xii	5.591.694.031	5.074.408.790	5.268.354.374
Capital pagado		5.591.694.031	5.074.408.790	5.268.354.374
Ajustes al patrimonio		(52.934.628)	(68.680.067)	(70.783.502)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(52.934.628)	(68.680.067)	(70.783.502)
Reservas Patrimoniales	3, xiii	1.068.746.869	887.314.845	1.105.151.051
Resultado del período		590.798.106	481.832.052	410.062.497
Total Patrimonio		<u>7.198.304.378</u>	<u>6.374.875.620</u>	<u>6.712.784.420</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>¢ 46.806.431.065</u>	<u>38.627.317.086</u>	<u>41.587.912.399</u>
Cuentas Contingentes Deudoras	3, xiv	¢ 38.687.541	0	0
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xiv	¢ 71.051.087.358	65.338.758.222	66.824.164.413
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		38.020.188.456	32.919.795.747	34.314.876.045
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		33.030.898.902	32.418.962.475	32.509.288.368



Daniel Mora Mora
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General



Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS

Por el período de nueve meses, y por el trimestre concluido el 30 de setiembre del 2015 y 2014

(En colones sin céntimos)

	Notas	Por nueve meses concluidos		Año	Por el trimestre concluido	
		<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>	<u>Anterior</u> <u>31 12 2014</u>	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Ingresos Financieros	3, xv					
Por disponibilidades	¢	13.115.999	7.480.252	15.437.179	3.098.909	3.028.898
Por inversiones en instrumentos financieros		461.081.200	317.350.813	422.410.306	155.923.417	116.426.993
Por cartera de créditos		3.670.011.718	3.057.856.138	4.201.201.720	1.279.829.286	1.094.139.580
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		0	87.947.121	57.949.755	0	30.751.975
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		19.631.909	24.234.478	29.431.024	5.909.020	10.412.921
Por otros ingresos financieros		289.269.281	190.709.583	267.650.027	97.420.742	74.138.242
Total de ingresos financieros		<u>4.453.110.107</u>	<u>3.685.578.385</u>	<u>4.994.080.011</u>	<u>1.542.181.374</u>	<u>1.328.898.609</u>
Gastos financieros	3, xvi					
Por obligaciones con el público		2.263.602.296	1.925.328.023	2.652.858.207	793.588.159	692.651.889
Por obligaciones con Entidades Financieras		370.165.302	170.901.289	254.544.358	130.548.416	55.489.665
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD		9.157.401	0	0	1.831.782	0
Por otros gastos financieros	2, xvii	63.791.677	24.850.094	39.258.255	26.781.209	13.595.762
Total de Gastos Financieros		<u>2.706.716.676</u>	<u>2.121.079.406</u>	<u>2.946.660.820</u>	<u>952.749.566</u>	<u>761.737.316</u>
Por estimación de deterioro de activos		370.795.117	254.506.702	253.881.765	128.036.188	108.096.826
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		<u>223.351.775</u>	<u>128.873.136</u>	<u>259.507.501</u>	<u>198.401.234</u>	<u>12.886.216</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>1.598.950.089</u>	<u>1.438.865.413</u>	<u>2.053.044.927</u>	<u>659.796.854</u>	<u>471.950.683</u>

Continua...

Viene...

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

Notas	Por nueve meses concluidos		Año	Por el trimestre concluido	
	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>	<u>31 12 2014</u>	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Otros ingresos de Operación					
Por ganancia por participaciones de capital de otras empresas	58.690.036	0	0	34.541.233	0
Por otros ingresos operativos	38.202.873	33.344.658	43.224.526	14.901.407	7.069.300
Total otros ingresos de operación	<u>96.892.909</u>	<u>33.344.658</u>	<u>43.224.526</u>	<u>49.442.640</u>	<u>7.069.300</u>
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios	0	17.062.147	14.926.908	0	(21.921.886)
Por bienes realizables	12.500	13.206.129	13.206.129	0	0
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas	0	2.000.000	18.629.352	0	0
Por otros gastos operativos	8.120.509	13.427.071	18.195.480	2.062.474	7.030.799
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos	48.120.002	0	0	21.049.845	0
Total Otros Gastos de Operación	<u>56.253.011</u>	<u>45.695.347</u>	<u>64.957.869</u>	<u>23.112.319</u>	<u>(14.891.087)</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	<u>1.639.589.987</u>	<u>1.426.514.724</u>	<u>2.031.311.584</u>	<u>686.127.175</u>	<u>493.911.070</u>

Continua...

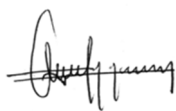
Viene...

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS

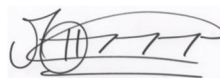
Por el período de nueve meses, y por el trimestre concluido el 30 de setiembre del 2015 y 2014

(En colones sin céntimos)

	Notas 3, xviii	Año				
		Por nueve meses concluidos <u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>	Anterior <u>31 12 2014</u>	Por el trimestre concluido <u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Gastos Administrativos						
Por gastos de personal		704.695.835	617.964.915	829.691.844	241.487.292	219.158.025
Por otros gastos de administración		316.257.392	304.013.629	475.845.408	102.470.575	106.999.999
Total Gastos Administrativos		<u>1.020.953.227</u>	<u>921.978.544</u>	<u>1.305.537.252</u>	<u>343.957.867</u>	<u>326.158.024</u>
RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS						
Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		618.636.760	504.536.180	725.774.332	342.169.308	167.753.046
Participaciones sobre la utilidad		27.838.654	22.704.128	32.659.845	15.397.619	7.548.887
RESULTADO DEL PERÍODO	¢	<u>590.798.106</u>	<u>481.832.052</u>	<u>693.114.487</u>	<u>326.771.689</u>	<u>160.204.159</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		17.848.874	(4.694.413)	(6.797.848)	1.735.685	-15.170.467
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		<u>17.848.874</u>	<u>(4.694.413)</u>	<u>(6.797.848)</u>	<u>1.735.685</u>	<u>(15.170.467)</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		<u>608.646.980</u>	<u>477.137.639</u>	<u>686.316.639</u>	<u>328.507.374</u>	<u>145.033.692</u>



Daniel Mora Mora
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General



Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

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

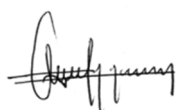
	Notas	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período	¢	590.798.106	481.832.052
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		27.838.654	22.704.128
Ganancia o pérdida por venta y/o retiro de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.		0	13.180.736
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		7.576.917	(86.539.384)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		158.938.322	137.837.822
Pérdidas por otras estimaciones		(455.016)	3.177.340
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		91.695.515	449.167.012
Depreciaciones y amortizaciones		90.945.331	45.010.602
		<u>967.337.829</u>	<u>1.066.370.308</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(4.631.789.867)	(4.761.477.456)
Cuentas y comisiones por cobrar		119.151.277	133.403.081
Productos por cobrar		(83.976.812)	66.293.310
Otros activos		(111.791.061)	(137.924.539)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		3.734.322.148	5.412.775.982
Otras cuentas por pagar y provisiones		393.277.820	(66.038.497)
Productos por pagar		96.710.375	116.399.789
Otros pasivos		117.945.236	260.942.130
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>601.186.945</u>	<u>2.090.744.108</u>

Continúa...

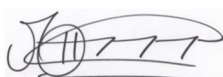
Viene pág ant...

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

	Notas	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para nego		(2.622.788.481)	(2.076.699.217)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(34.522.248)	(11.478.694)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(2.716.000.765)</u>	<u>(2.088.177.911)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		254.910.356	0
Pago de obligaciones		0	(218.294.186)
Pago de excedentes		(410.062.497)	(382.878.156)
Aportes de capital recibidos en efectivo		323.339.657	292.074.719
Reservas patrimoniales		(36.404.182)	(27.587.004)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		<u>131.783.334</u>	<u>(336.684.627)</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes		(1.983.030.486)	(334.118.430)
Efectivo y equivalentes al inicio del período		5.583.502.091	2.871.496.902
Efectivo y equivalentes al final del período	3, xix ¢	<u>3.600.471.605</u>	<u>2.537.378.472</u>



Daniel Mora Mora
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General



Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

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

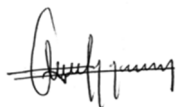
	Notas	Capital <u>Social</u>	Ajustes al <u>Patrimonio</u>	Reservas <u>Patrimoniales</u>	Resultados acum. al principio <u>del período</u>	Total
Saldo al 1 de enero del 2014		¢ 4.782.334.071	(63.985.654)	914.901.849	382.878.156	6.016.128.422
Resultado del período 2014					481.832.052	481.832.052
Distribución de excedentes período anterior					(382.878.156)	(382.878.156)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
Aumento (Disminución) neta de reservas				(27.587.004)		(27.587.004)
Compra y venta de acciones en tesorería						0
Capital Social, Aumento neto		292.074.719				292.074.719
Saldo al 30 de setiembre del 2014		<u>5.074.408.790</u>	<u>(63.985.654)</u>	<u>887.314.845</u>	<u>481.832.052</u>	<u>6.379.570.033</u>
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta 2, iii			(4.694.413)			(4.694.413)
Resultados integrales totales del período		0	(4.694.413)	0	0	(4.694.413)
Saldo al 30 de setiembre del 2014		<u>¢ 5.074.408.790</u>	<u>(68.680.067)</u>	<u>887.314.845</u>	<u>481.832.052</u>	<u>6.374.875.620</u>

Continúa ...

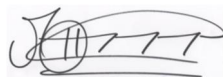
Viene...

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

Notas	<u>Capital Social</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	Resultados acum. al principio del período	Total
Saldo al 1 de enero del período 2015	¢ 5.268.354.374	(70.783.502)	1.105.151.051	410.062.497	6.712.784.420
Excedente del período 2014				590.798.106	590.798.106
Distribución de excedentes período anterior				(410.062.497)	(410.062.497)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					
Disminución y/o pago cuentas			(36.404.182)		(36.404.182)
Capital Social, Disminución neto	323.339.657				323.339.657
Saldo al 30 de setiembre del 2015	<u>5.591.694.031</u>	<u>(70.783.502)</u>	<u>1.068.746.869</u>	<u>590.798.106</u>	<u>7.180.455.504</u>
Otros resultados integrales del período					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta 2, iii		17.848.874			17.848.874
Resultados integrales totales del período	<u>0</u>	<u>17.848.874</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>17.848.874</u>
Saldo al 30 de setiembre del 2015	<u>¢ 5.591.694.031</u>	<u>(52.934.628)</u>	<u>1.068.746.869</u>	<u>590.798.106</u>	<u>7.198.304.378</u>



Daniel Mora Mora
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General



Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal

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

ii. País de Constitución

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

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

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

Los objetivos y propósitos que pretende la Cooperativa son:

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

iv. Nombre de la empresa controladora.

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

v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales y agencias.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control.

vii. Dirección del sitio Web.

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

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al 30 de setiembre del 2015 y 2014 es de 49 y 46 funcionarios respectivamente.

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas observadas por COOPEBANPO, R.L, durante el período que concluye el 30 de setiembre del 2015 y 2014, están de conformidad la **Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN, y a los Emisores No Financieros** y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

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

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

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

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

Principales diferencias entre la base contable utilizada con las normas internacionales de

información financiera y las normas del CONASSIF.

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

Interpretación IFRIC 2

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

Estimaciones, provisiones y reservas

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

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

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

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

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

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

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

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria

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

		Valuación		
		Setiembre	Setiembre	Diciembre
Por U.S. \$ 1,00		<u>2.015</u>	<u>2.014</u>	<u>2.014</u>
Compra	¢	528,62	534,02	533,31
Venta	¢	541,04	545,52	545,53

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

iii. Inversiones en instrumentos financieros

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

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

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

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

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

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

iv. Cartera de créditos y estimación por deterioro

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

pagos; en créditos vencidos que son aquellos créditos que se encuentran con atrasos en sus pagos y se clasifican bajo el concepto de mora legal; y en cobro judicial que son aquellos créditos que se encuentran en proceso de cobro judicial.

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

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

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

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

a. Calificación de deudores

Definición de la categoría de riesgo

Análisis capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantías

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

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

Calificación directa en cat. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

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

b. Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

Categoría de riesgo	Componente de mora (días)	Componente de pago histórico	Componente de capacidad de pago
A1	≤ 30	Nivel 1	Nivel 1
A2	≤ 30	Nivel 2	Nivel 1

B1	≤ 60	Nivel 1	Nivel 1 ó 2
B2	≤ 60	Nivel 2	Nivel 1 ó 2
C1	≤ 90	Nivel 1	Nivel 1 ó 2
C2	≤ 90	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3
D	≤ 120	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3
E	> 0 ≤ 120	Nivel 1, 2 ó 3	Nivel 1, 2, 3 ó 4

Definición de la categoría del componente de pago histórico

Estimación Genérica

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

Estimación Específica

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

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

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

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

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

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

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

v. Cuentas y comisiones por cobrar

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

vi. Bienes Realizables

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

vii. Participaciones en el capital de otras empresas

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

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

Comprende aquellos bienes que están destinados al uso de la misma, y se espera utilizar durante más de un período económico. Se registran al costo, más todos los gastos necesarios para tener el activo en el lugar en condiciones para su uso.

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

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

La depreciación se calcula y registra mensualmente, por el método de línea recta, las tasas utilizadas se aplican siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria, excepto si un perito hubiese determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante determinada según los porcentajes aplicados a efectos tributarios. La depreciación se registra a las tasas

necesarias para amortizar el costo, según su vida útil estimada (10 años para mobiliario y equipo, y 3 a 5 años para equipo de cómputo), y es computada por el método de línea recta.

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

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

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

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

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

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

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

x. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta

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

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones

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

xii. Pasivos

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

xiii. Provisiones y prestaciones Legales

Una provisión es reconocida en los estados financieros cuando la cooperativa adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un

desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de esa provisión se ajusta a la fecha de los estados financieros afectando directamente los resultados de operación.

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

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

xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales

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

xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos

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

xvi. Efectivo y equivalentes

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

xvii. Estados de Flujo de Efectivo

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

xviii. Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores

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

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

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

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

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

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

i. Disponibilidades

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

	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Efectivo	¢ 17.082.538	6.557.771
Dinero en cajas y bóvedas	17.082.538	6.557.771
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	<u>758.176.575</u>	<u>970.224.307</u>
Ctas ctes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados	111.382.574	154.955.996
Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	453.302.721	622.063.552
Depósitos over night en entidades financieras del país	193.491.280	193.204.759
Total de disponibilidades	¢ <u>775.259.113</u>	<u>976.782.078</u>

ii. Inversiones en instrumentos financieros

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

siguiente:

	30 09 2015	30 09 2014
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ 10.071.454.735	7.756.404.194
Inversiones Mantenidas Para Negociar	690.857.395	410.536.530
Otros instrumentos financieros para negociar	690.857.395	410.536.530
Inversiones Disponibles Para La Venta	9.175.128.693	7.209.020.950
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios	346.115.255	396.298.036
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	2.918.159.393	1.608.627.745
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta con recursos propios	77.642.574	78.365.379
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	5.674.560.742	5.005.142.685
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Reserva	24.515.968	25.232.446
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez	134.134.761	95.354.659
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Fin	205.468.647	136.846.714
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	205.468.647	136.846.714
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR	0	0
Estimación por deterioro de instrumentos financieros	0	0
Total en inversiones en instrumentos financieros	¢ 10.071.454.735	7.756.404.194

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

Mantenidos para negociar

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
I.N.S. SAFI COLONES	Fondo Inversión	Liquidez	¢ 332.000.609
I.N.S. SAFI DÓLARES	Fondo Inversión	Liquidez	284.144
BAC SAFI colones	Fondo Inversión	Liquidez	52.673.884
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	181.419.797
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	82.599.443
Scotia Valores, S.A.	Fondo Inversión	Liquidez	41.879.518
Total Mantenidos para negociar			<u>690.857.395</u>

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
Gobierno	TUDES	13 07 2016	160.015.926
Gobierno	TUDES	12 01 2022	186.099.330
CoopeAnde No. 1, R.L.	CDP	12 02 2016	200.000.000
CoopeAnde No. 1, R.L.	CDP	13 02 2016	388.500.000
Coopeservidores, R.L.	CDP	13 02 2016	257.850.000
Coopeservidores, R.L.	CDP	18 02 2016	135.900.000
Coopeservidores, R.L.	CDP	30 04 2016	250.000.000
Coopeservidores, R.L.	CDP	30 04 2016	250.000.000
Coopenae, R.L.	Bem	13 02 2016	500.000.000
Coopenae, R.L.	Bem	13 02 2016	500.000.000
BN Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión		370.960.894
Banco Popular y Desarrollo Comuna	Macrotítulo	5 05 2021	50.200.000
Coopenae, R.L.	CDP dólares	15 01 2016	14.748.498
Multifondos	F. Inversión Cerrado		77.642.574
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	2 10 2015	1.000.000.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	9 12 2015	201.732.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	9 12 2015	96.327.030
Banco Central de Costa Rica	Bem	19 07 2017	104.992.600
Banco Central de Costa Rica	Bem	20 11 2019	209.989.400
Banco Central de Costa Rica	Bem	6 01 2016	123.735.875
Banco Central de Costa Rica	Bem	8 06 2016	73.200.497
Banco Central de Costa Rica	Bem	9 12 2015	201.571.656
Banco Central de Costa Rica	Bem	13 07 2016	185.560.501
Banco Central de Costa Rica	Bem	13 07 2016	72.162.417
Banco Central de Costa Rica	Bem	12 03 2025	260.000.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	8 06 2016	260.160.807
Banco Central de Costa Rica	Bem	6 04 2016	294.268.983
Banco Central de Costa Rica	Bem	3 02 2016	182.252.608
Banco Central de Costa Rica	Bem	6 01 2016	296.472.435
Banco Central de Costa Rica	Bem	16 03 2016	469.471.400
Banco Central de Costa Rica	Bem	16 03 2016	91.853.100
Banco Central de Costa Rica	Bem	8 06 2016	52.036.182
Banco Central de Costa Rica	Bem	11 11 2015	536.831.235
Banco Central de Costa Rica	Bem	11 11 2015	124.416.250

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
Banco Central de Costa Rica	Bem	2 03 2016	365.097.168
Banco Central de Costa Rica	Bem	13 07 2016	103.084.600
Banco Central de Costa Rica	Bem	9 12 2015	152.444.875
Banco Central de Costa Rica	Bem	2 03 2016	216.899.124
Gobierno	Macrotítulo	26 11 2025	24.515.968
Scotiabank de Costa Rica	CDP	16 10 2015	29.074.100
Banco Davivienda	CDP	19 03 2016	16.537.634
Banco Davivienda	CDP	14 01 2016	13.298.292
Banco Crédito Agrícola de Cartago	CDP	13 10 2015	19.482.548
Banco Popular y Desarrollo Comuna	CDP	30 10 2015	29.074.100
Banco de Costa Rica	CDP	30 01 2016	26.668.086
Total disponibles para la venta			<u>9.175.128.693</u>
Productos por cobrar			<u>205.468.647</u>
Tota inversiones en instrumentos financieros			<u>¢ 10.071.454.735</u>

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

Mantenidos para negociar

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
Sociedad Fondos Inversión I.N.S.	Fondo Inversión	Liquidez	316.357.035
Sociedad Fondos Inversión I.N.S.	Fondo Inversión	Liquidez	284.371
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	23.799.963
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	29.135.560
Scotia Valores, S.A.	Fondo Inversión	Liquidez	40.959.601
Total Mantenidos para negociar			<u>410.536.530</u>

Disponibles para la venta

Banco Central de Costa Rica	DEP-B	6 11 2014	100.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	24 10 2014	30.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	6 11 2014	400.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	4 12 2014	250.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	28 10 2014	50.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	16 12 2014	375.000.000
Scotiabank	C.D.P.	8 10 2014	30.092.027
Bancrédito	C.D.P.	13 10 2014	19.479.677
Banco Popular y Desarrollo Comuna	C.D.P.	30 10 2014	29.371.100
Davivienda	C.D.P.	18 12 2014	16.411.855
Banco Popular y Desarrollo Comuna	Macro título	26 11 2025	25.232.445
Banco Central de Costa Rica	Bem	11 03 2015	203.000.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	9 12 2015	154.275.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	17 06 2015	510.475.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	12 11 2014	198.822.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	11 02 2015	147.115.500
Banco Central de Costa Rica	Bem	11 03 2015	273.327.600
Banco Central de Costa Rica	Bem	15 07 2015	371.082.440
Banco Central de Costa Rica	Bem	11 03 2015	101.500.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	19 11 2014	100.216.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	19 11 2014	241.520.560
Banco Central de Costa Rica	Bem	19 11 2014	150.324.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	11 03 2015	421.225.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	9 12 2015	204.174.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	11 03 2015	97.630.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	19 11 2014	150.382.500
Banco Central de Costa Rica	Bem	9 12 2015	97.493.085
Gobierno	Tpo	22 10 2014	49.852.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	11 03 2015	377.580.000
Multifondos de Costa Rica, S.A.	Macro título	5 05 2021	50.305.000
Coopenae, R.L.	C.D.P.	13 02 2015	250.000.000
Coopenae, R.L.	C.D.P.	13 02 2015	250.000.000
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	18 02 2015	350.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	13 02 2015	229.200.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	18 02 2015	120.800.000
Gobierno	TUDES	13 07 2016	160.200.445
Gobierno	TUDES	12 01 2022	186.245.592
BN Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión		358.322.745
Multifondos de Costa Rica, S.A.	Fondo Inversión		78.365.379
Total disponibles para la venta			<u>7.209.020.950</u>
Productos por cobrar			<u>136.846.714</u>
Tota inversiones en instrumentos financieros			<u>7.756.404.194</u>

Al 30 de setiembre del 2015 y 2014, las inversiones en instrumentos financieros consideradas como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢2.825.212.492, ¢1.560.596.394, respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

iii. Cartera de créditos

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

	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Créditos vigentes	¢ 32.661.686.017	27.887.497.260
Préstamos con otros recursos vigentes	26.405.569.070	25.420.032.416
Créditos restringidos vigentes	6.256.116.947	2.467.464.844
Créditos vencidos	<u>2.054.790.747</u>	<u>1.013.127.532</u>
Préstamos con otros recursos vencidos	1.721.814.598	893.718.057
Créditos restringidos vencidos	332.976.149	119.409.475
Créditos en cobro judicial	<u>133.928.557</u>	<u>64.950.099</u>
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	133.928.557	64.950.099
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Cartera De Créditos	<u>233.870.328</u>	<u>186.710.507</u>
Productos por cobrar asociados a cartera de créditos	233.870.328	186.710.507
Total cartera de créditos y productos	35.084.275.649	29.152.285.398
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	<u>(464.605.489)</u>	<u>(451.598.459)</u>
Total cartera de créditos, neta	¢ <u>34.619.670.160</u>	<u>28.700.686.939</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 setiembre del 2015 y 2014, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 34.850.405.321	¢ 28.965.574.891
Cartera de créditos comprada por la entidad	0	0
Total de cartera de créditos bruta	¢ <u>34.850.405.321</u>	<u>¢ 28.965.574.891</u>

La estimación para incobrables, se determina con base a la clasificación de categoría de riesgo, con base a la SUGEF 1-05 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico 2015 y 2014:

	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Estimación para créditos incobrables		
Saldo al inicio	¢ 327.040.532	382.155.245
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados año examinado	370.755.770	253.329.362
Estimación acreditada a resultados año examinado	(211.817.448)	(115.491.540)
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	<u>(21.373.365)</u>	<u>(68.394.608)</u>
Saldo al final del año examinado	¢ <u>464.605.489</u>	<u>451.598.459</u>

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

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

Garantizadas por	%	30 09 2015		%	30 09 2014	
			Monto			Monto
Ahorros	15,75%		5.489.032.906	17,27%		5.002.623.450
Fiduciaria	24,19%		8.430.096.512	26,64%		7.716.065.866
Hipotecaria	34,17%		11.907.923.559	32,55%		9.428.599.082
Prendaria	0,11%		39.657.617	0,11%		31.252.788
Garantía Mixta	4,26%		1.484.809.249	3,38%		979.154.491
Certificados a plazo	5,58%		1.943.636.775	6,73%		1.949.288.964
Sin garantía	15,94%		5.555.248.703	13,32%		3.858.590.250
Total de cartera de crédito	100,00%	¢	34.850.405.321	100,00%	¢	28.965.574.891

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

Actividad económica	%	30 09 2015		%	30 09 2014	
			Monto			Monto
Financiera y bursátil	44,32%		15.444.317.297	41,00%		11.874.647.495
Administración Pública	0,05%		16.943.021	0,01%		3.534.582
Comercio	0,07%		24.669.019	0,02%		4.851.362
Construcción, compra y reparación vivienda	2,94%		1.025.618.072	3,72%		1.078.888.158
Consumo	45,91%		15.998.870.208	50,03%		14.492.257.930
Educación	0,01%		1.832.322	0,01%		2.177.383
Otras actividades sector privado no financiero	6,66%		2.321.000.577	5,16%		1.494.202.650
Servicios	0,01%		5.176.207	0,02%		4.670.083
Transporte	0,03%		11.978.598	0,05%		10.345.248
Total de cartera de crédito	100,00%	¢	34.850.405.321	100,02%	¢	28.965.574.891

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

	%	30 09 2015		%	30 09 2014	
			Principal			Principal
Al día	93,72%		32.661.686.017	96,28%		27.887.595.535
de 1 a 30 días	3,73%		1.298.895.143	2,61%		755.906.353
de 31 a 60 días	1,56%		543.217.306	0,63%		183.337.494
de 61 a 90 días	0,39%		134.490.649	0,12%		36.013.910
de 91 a 120 días	0,15%		53.136.184	0,08%		23.778.944
de 121 a 180 días	0,02%		6.724.933	0,05%		13.992.556
Más de 180 días	0,05%		18.326.532	0,00%		0
Cobro judicial	0,38%		133.928.557	0,22%		64.950.099
Totales	100,00%	¢	34.850.405.321	100,00%	¢	28.965.574.891

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

	Concen- traciones	30 09 2015		Concen- traciones	30 09 2014	
			Principal			Principal
Hasta 5 mill	6.898	¢	10.719.871.978	7.851		11.676.219.896
Hasta 10 mill	1.517		11.214.235.137	1.185		8.489.221.224
Hasta 15 mill	240		3.034.369.881	149		1.838.175.124
Hasta 20 mill	115		2.035.965.390	98		1.739.986.213
Más de 20 mill	240		7.845.962.935	160		5.221.972.434
Total	9.010	¢	34.850.405.321	9.443	¢	28.965.574.891

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

	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Monto de los préstamos	¢ 143.444.074	41.145.875
Número de los préstamos	58	23

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

	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Monto de operaciones en cobro judicial	¢ 133.928.557	64.950.099
Número de Préstamos en cobro judicial	59	23
Porcentaje sobre cartera de créditos	0,38%	0,22%

iv. Cuentas y comisiones por cobrar:

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

	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Otras cuentas por cobrar diversas	¢ 5.815.254	3.358.834
Otras cuentas por cobrar	5.815.254	3.358.834
Sub-total otras cuentas por cobrar	5.815.254	3.358.834
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar	(284.700)	(772.600)
Total cuentas por cobrar, neto	¢ <u>5.530.554</u>	<u>2.586.234</u>

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

	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Estimación por deterioro cuentas por cobrar		
Saldo al inicio	¢ 772.600	0
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados año examinado	0	1.177.340
Estimación acreditada a resultados año examinado	(487.900)	0
Estimación cargada por cuentas a cobrar insolutas o castigadas	0	(404.740)
Saldo al final del año examinado	¢ <u>284.700</u>	<u>772.600</u>

v. Bienes realizables, neto:

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

	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	¢ 13.180.736	13.180.736
Estimación por deterioro de bienes realizables	(13.180.736)	(13.180.736)
Total bienes realizables	¢ <u>0</u>	<u>0</u>

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

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

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

	Tipo	30 09 2015	30 09 2014
Participación en el capital de otras empresas del país	Control	¢ 82.773.601	16.583.565
Participación en empresas no financieras del país		82.773.601	16.583.565
Cooseguros, S.A.	Minoritario	750.000	750.000
Cost, S.A.	Minoritario	15.222.658	15.222.658
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	Minoritario	500.000	500.000
Coopenae, R.L.	Minoritario	7.500.000	0
Serv. Comercialización Cooperativos, S.A.	Control	58.800.943	110.907
Subtotal		82.773.601	16.583.565
Deterioro en participaciones en capital de otras empresas		0	0
Total de participaciones en el capital de otras empresas		¢ 82.773.601	16.583.565

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 Setiembre 2015			
	Activo	Capital	Porcentaje de participación	
	total	Social	Sobre activo	Sobre Cap. Social
Cooseguros, S.A.	111.926.853	46.530.000	67,00%	1,61%
Cost, S.A.	619.264.803	426.470.000	2,46%	3,57%
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	55.366.658	3.000.000	0,90%	16,67%
Coopenae, R.L.	591.252.101.355	76.394.010.716	0,06%	0,01%

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

	31 08 2015	31 08 2014
Total de activos	169.816.406	73.643.804
Total de pasivos	110.904.557	73.550.351
Total de patrimonio neto	58.911.849	93.453
Resultado bruto	424.560.919	365.487.770
Resultado operativo	58.802.523	609.981
Resultado extraordinario	58.802.523	609.981
Resultado neto	58.800.942	(17.453)

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

	31 08 2015	31 08 2014
Total de activos	169.816.406	73.643.804
Total de pasivos	110.904.557	73.550.351
Total de patrimonio neto	58.911.849	93.453
Resultado bruto	432.134.801	365.487.770
Resultado operativo	66.376.405	609.981
Resultado extraordinario	66.376.405	609.981
Resultado neto	58.800.942	(17.453)

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

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

	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Terrenos	¢ 460.517.703	460.517.703
Edificios e instalaciones	351.229.996	351.229.996
Equipo y mobiliario	144.432.159	138.580.023
Equipo de computación	78.374.973	83.929.966
Vehículos	18.239.105	19.277.496
Total costo	1.052.793.936	1.053.535.184
Depreciación acumulada	(124.658.209)	(121.024.627)
Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto	¢ <u>928.135.727</u>	<u>932.510.557</u>

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

	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Costo		
Saldo al inicio	¢ 1.049.402.191	1.045.688.028
Compras de activos	34.522.248	11.478.694
Retiro y/o venta de activos	(31.130.503)	(3.631.538)
Saldo al final	<u>1.052.793.936</u>	<u>1.053.535.184</u>
Depreciación acumulada		
Saldo al inicio	120.300.093	87.444.460
Depreciación del período	35.488.619	37.211.705
Retiro y/o venta de activos	(31.130.503)	(3.631.538)
Saldo al final	<u>124.658.209</u>	<u>121.024.627</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	¢ <u>928.135.727</u>	<u>932.510.557</u>

viii. Otros activos:

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

	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ <u>60.934.057</u>	<u>37.487.621</u>
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	34.768.336	9.805.375
Póliza de seguros pagada por anticipado	5.382.136	4.118.313
Otros gastos pagados por anticipado	20.783.585	23.563.933
Cargos diferidos	<u>150.451.712</u>	<u>69.426.861</u>
Costos directos diferidos asociados a créditos	150.451.712	69.426.861
Bienes diversos	<u>16.443.656</u>	<u>3.043.337</u>
Papelería, útiles y otros materiales	0	0

Otros bienes diversos	16.443.656	3.043.337
Operaciones pendientes de imputación	<u>73.337.423</u>	<u>112.311.840</u>
Operaciones por liquidar	73.337.423	112.311.840
Activos intangibles	<u>21.384.736</u>	<u>18.796.913</u>
Software	21.384.736	18.796.913
Valor de adquisición del software, (Amortización acumulada de software adquirido)	42.137.685 (20.752.949)	52.364.673 (33.567.760)
Otros activos restringidos	<u>1.055.591</u>	<u>696.947</u>
Depósitos en garantía	1.055.591	696.947
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	368.947	368.947
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	686.644	328.000
Total de otros activos	¢ <u>323.607.175</u>	<u>241.763.519</u>

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

	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Saldo al inicio	¢ 36.359.502	27.682.911
Amortización del período	7.336.710	7.798.896
Retiro de intangible (software)	(22.943.263)	(1.914.047)
Saldo al final	¢ <u>20.752.949</u>	<u>33.567.760</u>

ix. Obligaciones con el público:

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

	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Captaciones a la vista	¢ <u>859.830.990</u>	<u>678.553.726</u>
Depósitos de ahorro a la vista	859.830.990	678.553.726
Captaciones a plazo	<u>31.422.322.249</u>	<u>27.873.934.243</u>
Depósitos de ahorro a plazo	5.881.998.026	4.630.288.311
Multiahorro	2.976.875.120	2.199.694.073
Ahorro escolar	756.652.250	691.981.133
Excedente capitalizado	3.339.568	3.900.885
Ahorro familiar	707.742.703	516.439.387
Rendimiento Cesantía	370.483.159	351.272.387
Salario escolar	424.214.981	244.570.353
Ahorro navideño	642.690.245	622.430.093
Captaciones a plazo con el público	<u>13.671.565.019</u>	<u>12.455.240.494</u>
Certificados de inversión	13.671.565.019	12.455.240.494
Captaciones a plazo afectadas con garantía	<u>10.638.505.863</u>	<u>9.382.290.510</u>
Certificados de inversión	10.638.505.863	9.382.290.510
Otras captaciones a plazo	<u>1.230.253.341</u>	<u>1.406.114.928</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>526.887.886</u>	<u>462.930.157</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	526.887.886	462.930.157

Total obligaciones con el público ¢ 32.809.041.125 29.015.418.126

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

	Número de clientes	<u>30 09 2015</u> Monto	Número de clientes	<u>30 09 2014</u> Monto
Depósitos a la vista				
Depósitos del público	4.637	859.830.990	3.929	678.553.726
Total depósitos a la vista	4.637	859.830.990	3.929	678.553.726
Depósitos a Plazo				
Depósitos del público	18.547	31.422.322.249	14.716	27.873.934.243
Total depósitos a plazo	18.547	31.422.322.249	14.716	27.873.934.243
Cargos financieros por pagar				
		526.887.886		462.930.157
Total obligaciones con el público	23.184	¢ <u>32.809.041.125</u>	18.645	¢ <u>29.015.418.126</u>

x. Obligaciones con entidades:

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

	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Obligaciones con entidades financieras a plazo		
Préstamos de entidades financieras del país	4.186.487.262	879.751.554
Banco Popular y Desarrollo Comunal	1.244.572.745	312.165.823
Banco Crédito Agrícola de Cartago	204.681.693	567.585.731
Coopenae, R.L.	2.737.232.824	0
Obligaciones con Entidades no financieras		
Financiamientos de entidades no financieras del país	1.084.190.815	1.200.302.707
Infocoop	1.084.190.815	1.200.302.707
Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras		
	27.491.903	13.324.464
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	27.491.903	13.324.464
Total obligaciones con entidades	¢ <u>5.298.169.980</u>	<u>2.093.378.725</u>

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

Institucion	Operación	Monto Original	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Tasa	Saldo 30 de setiembre del		
						2015	2.014	31 12 2014
Banco Popular y Desarrollo Comunal	537091-6	250.000.000	6 02 2008	6 02 2023	8,05%	143.213.800	156.506.575	153.303.328
Banco Popular y Desarrollo Comunal	537296-1	375.000.000	12 03 2008	12 03 2023	8,70%	142.619.737	155.659.249	152.517.174
Banco Popular y Desarrollo Comunal	576799-1	1.000.000.000	30 04 2015	30 04 2021	9,55%	958.739.209	-	-
Bancrédito	32675668	350.000.000	2 07 2008	2 07 2020	11,05%	204.681.693	234.603.550	227.476.800
Bancrédito	22189290	-		2 07 2020	13,50%	-	332.982.180	309.269.138
Coopenae, R.L.	1945335	1.000.000.000	3 12 2014	31 12 2020	10,00%	905.149.503	-	1.000.000.000
Coopenae, R.L.	1947021	2.000.000.000	22 12 2014	30 01 2021	10,00%	1.832.083.321	-	2.000.000.000
Infocoop	130810082	500.000.000	5 05 2008	5 05 2023	8,00%	346.084.398	374.715.824	367.823.016
Infocoop	131110331	500.000.000	8 12 2011	8 12 2026	10,00%	441.613.940	461.098.329	456.886.924
Infocoop	131110332	500.000.000	8 12 2011	8 12 2018	15,00%	296.492.476	364.488.554	348.491.341
Total principal obligaciones con entidades						5.270.678.077	2.080.054.261	5.015.767.721
Cargos por pagar						27.491.903	13.324.464	26.660.594
Total obligac. Con ent. Financieras						5.298.169.980	2.093.378.725	5.042.428.315

xi. Otras cuentas por pagar y provisiones:

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

	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢ 724.772.022	620.837.427
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	3.945.075	5.282.336
Aportaciones patronales por pagar	13.504.694	12.436.255
Impuestos retenidos por pagar	2.919.706	2.614.999
Aportaciones laborales retenidas por pagar	16.114.094	11.818.069
Otras retenciones a terceros por pagar	83.745.851	47.070.091
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	35.887.183	28.881.637
Otras cuentas y comisiones por pagar	568.655.419	512.734.040
Provisiones	335.392.535	255.115.437
Provisiones para obligaciones patronales	65.330.743	58.416.563
Otras provisiones	270.061.792	196.698.874
Total cuentas por pagar y provisiones	¢ <u>1.060.164.557</u>	<u>875.952.864</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 setiembre del 2015 y 2014, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Capital pagado		
Capital Social Cooperativo	¢ <u>5.591.694.031</u>	<u>5.074.408.790</u>

xiii. Reservas patrimoniales:

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

	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Reserva legal	¢ 448.025.516	375.448.083
Otras reservas obligatorias	50.159.356	49.572.781
Educación	14.915.243	20.328.873
Bienestar social	35.244.113	29.243.908
Otras reservas voluntarias	570.561.997	462.293.981
Reserva de fortalecimiento patrimonial	535.064.444	426.198.294
Reserva para becas	7.194.672	5.551.957
Reserva préstamos para la educación	17.416.266	15.048.005
Reserva para proyectos sociales (Actividades sociales)	10.886.615	15.495.725
Total de reservas patrimoniales	¢ <u>1.068.746.869</u>	<u>887.314.845</u>

xiv. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

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

	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Cuentas Contingentes deudoras	¢ 38.687.541	0
Créditos pendientes de desembolsar	<u>38.687.541</u>	<u>0</u>
Total cuentas contingentes	<u>¢ 38.687.541</u>	<u>0</u>

Las cuentas de orden son las siguientes:

	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras	¢ 38.020.188.456	¢ 32.919.795.747
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	<u>337.877.469</u>	<u>77.339.500</u>
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	<u>337.877.469</u>	<u>77.339.500</u>
Cuentas liquidadas	<u>314.123.802</u>	<u>284.763.482</u>
Créditos liquidados	290.714.538	263.367.535
Productos por cobrar liquidados	23.409.264	21.395.947
Productos por cobrar en suspenso	<u>21.856.252</u>	<u>6.305.429</u>
Productos en suspenso de cartera de crédito	21.856.252	6.305.429
Documentos de respaldo	<u>37.333.150.197</u>	<u>32.538.206.600</u>
Documentos de respaldo en poder de la entidad	<u>37.333.150.197</u>	<u>32.538.206.600</u>
Otras cuentas de registro	<u>13.180.736</u>	<u>13.180.736</u>
Cuenta de Orden por Cuenta de Terceros Deudoras Bienes y Valores en Custodia por Cuenta de Terceros	<u>33.030.898.902</u>	<u>32.418.962.475</u>
Administración de comisiones de confianza	<u>33.030.898.902</u>	<u>32.418.962.475</u>
Valores en comisión de confianza	<u>13.356.478.413</u>	<u>14.556.907.131</u>
Créditos en comisión de confianza	<u>19.674.420.489</u>	<u>17.862.055.344</u>
Total otras cuentas de orden	<u>¢ 71.051.087.358</u>	<u>65.338.758.222</u>

xv. Ingresos financieros:

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

	Nueve meses terminados		Anual	Ultimo trimestre terminado	
	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>	<u>31 12 2014</u>	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Ingresos Financieros por Disponibilidades	¢ 13.115.999	7.480.252	15.437.179	3.098.909	3.028.898
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	13.115.999	7.480.252	15.437.179	3.098.909	3.028.898
Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros	461.081.200	317.350.813	422.410.306	155.923.417	116.426.993
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	461.081.200	317.350.813	422.410.306	155.923.417	116.426.993
Productos por Cartera de Crédito Vigente	3.667.204.855	3.055.207.308	4.197.870.094	1.278.772.996	1.093.104.846
Productos por préstamos con otros recursos	3.667.204.855	3.055.207.308	4.197.870.094	1.278.772.996	1.093.104.846
Productos por Cartera de Créditos Vencida y en Cobro Judicial	2.806.863	2.648.830	3.331.626	1.056.290	1.034.734
Productos por préstamos con otros recursos	2.806.863	2.648.830	3.331.626	1.056.290	1.034.734
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	0	87.947.121	57.949.755	0	30.751.975
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	0	201.886.560	191.065.503	0	46.019.534
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	0	24.431.643	32.689.210	0	8.341.857
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	0	3.369.607	4.831.956	0	826.486
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	13.503.229	13.519.045	0	300.210
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	0	20.679.015	22.065.683	0	302.534
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	118.650.757	97.031.323	0	29.901.351
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	0	21.252.309	20.928.286	0	6.347.096
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	0	(113.939.439)	(133.115.748)	0	(15.267.559)
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	0	(69.429.459)	(74.421.228)	0	(2.057.767)
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	0	(165.840)	(165.840)	0	(11.315)
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	(12.095.493)	(16.834.303)	0	(2.462.917)
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	0	(8.883.963)	(11.250.398)	0	(2.745.817)
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	(23.364.684)	(30.443.979)	0	(7.989.743)
Ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	19.631.909	24.234.478	29.431.024	5.909.020	10.412.921
Otros Ingresos Financieros	289.269.281	190.709.583	267.650.027	97.420.742	74.138.242
Comisiones por líneas de crédito	204.051.649	119.613.260	167.085.621	85.989.946	50.802.466
Otros ingresos financieros diversos	85.217.632	71.096.323	100.564.406	11.430.796	23.335.776
Total ingresos financieros	¢ 4.453.110.107	3.685.578.385	4.994.080.011	1.542.181.374	1.328.898.609

xvi. Gastos financieros:

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

	Seis meses terminados		Anual	Ultimo trimestre terminado	
	30 09 2015	30 09 2014	31 12 2014	30 09 2015	30 09 2014
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	¢ 2.263.602.296	1.925.328.023	2.652.858.207	793.588.159	692.651.889
Gastos por captaciones a la vista	24.412.735	13.092.988	19.373.042	6.022.152	5.706.973
Gastos por captaciones a plazo	2.239.189.561	1.912.235.035	2.633.485.165	787.566.007	686.944.916
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras	370.165.302	170.901.289	254.544.358	130.548.416	55.489.665
Gastos por Obligaciones a plazo con entidades financieras	370.165.302	170.901.289	254.544.358	130.548.416	55.489.665
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	9.157.401	0	0	1.831.782	0
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	51.502.203	0	0	9.690.940	0
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	8.299.453	0	0	1.687.428	0
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	0	0	0	0	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	21.282.477	0	0	5.885.699	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	7.931.388	0	0	1.101.553	0
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	13.988.885	0	0	1.016.260	0
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	(42.344.802)	0	0	(7.859.158)	0
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	(21.598.601)	0	0	(3.300.533)	0
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	(2.966.572)	0	0	(591.245)	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	(4.548.159)	0	0	(146.756)	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	(3.377.663)	0	0	(661.008)	0
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	(9.853.807)	0	0	(3.159.616)	0
Otros Gastos Financieros	63.791.677	24.850.094	39.258.255	26.781.209	13.595.762
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	3.310.709	2.856.013	3.419.429	0	1.650.824
Comisiones por líneas de crédito obtenidas	10.034.305	1.895.950	2.728.820	1.640.741	619.908
Otros gastos financieros diversos	50.446.663	20.098.131	33.110.006	25.140.468	11.325.030
Total gastos financieros	¢ 2.706.716.676	2.121.079.406	2.946.660.820	952.749.566	761.737.316

xvii. Gastos administrativos

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

	Seis meses terminados		Anual	Ultimo trimestre terminado	
	30 09 2015	30 09 2014	31 12 2014	30 09 2015	30 09 2014
Gastos de personal	¢ 704.695.835	617.964.915	829.691.844	241.487.292	219.158.025
Gastos servicios externos	84.535.182	74.438.358	105.603.629	24.328.685	19.163.341
Gastos de movilidad y comunicaciones	23.217.918	27.373.315	37.650.779	6.749.809	9.468.859
Gastos de infraestructura	82.558.275	72.170.896	94.425.426	27.193.485	23.845.786
Gastos generales	125.946.017	130.031.060	238.165.574	44.198.596	54.522.013
Total gastos de administración	¢ 1.020.953.227	921.978.544	1.305.537.252	343.957.867	326.158.024

xviii. Participación y reservas sobre el excedente

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

	Seis meses terminados		Anual	Ultimo trimestre terminado	
	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>	<u>31 12 2014</u>	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Resultado antes de reservas y pasivos legales	¢ <u>618.636.760</u>	<u>504.536.180</u>	<u>725.774.332</u>	<u>342.169.308</u>	<u>167.753.046</u>
Pasivos legales					
CENECOOP (2,5%)	¢ <u>15.465.919</u>	<u>12.613.404</u>	<u>18.144.358</u>	<u>8.554.233</u>	<u>4.193.826</u>
Coonacoop y Otros Organismos de Integración (2%)	<u>12.372.735</u>	<u>10.090.724</u>	<u>14.515.487</u>	<u>6.843.386</u>	<u>3.355.061</u>
Total pasivos legales	<u>27.838.654</u>	<u>22.704.128</u>	<u>32.659.845</u>	<u>15.397.619</u>	<u>7.548.887</u>
Total participaciones sobre el excedente	<u>27.838.654</u>	<u>22.704.128</u>	<u>32.659.845</u>	<u>15.397.619</u>	<u>7.548.887</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 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>
Disponibilidades	¢ 775.259.113	976.782.078
Inversiones en instrumentos financieros		
Mantenido para negociar	690.857.395	410.536.530
Disponibles para la venta	<u>2.134.355.097</u>	<u>1.150.059.864</u>
Inversiones en instrumentos financieros	<u>2.825.212.492</u>	<u>1.560.596.394</u>
Total efectivo y equivalentes	¢ <u><u>3.600.471.605</u></u>	<u><u>2.537.378.472</u></u>

xx. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

<u>Activo restringido</u>	<u>Importe</u>		<u>Causa de restricción</u>
	<u>30 09 2015</u>	<u>30 09 2014</u>	
Inversiones en instrumentos financieros	6.018.582.566	4.800.556.440	Reserva de liquidez
Otros activos	696.947	696.947	Depósitos en garantía

xxi. Posición monetaria en moneda extranjera:

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

Concepto	Criterio de Valuación	30 09 2015	30 09 2014
Disponibilidades	Tipo cambio compra	\$ 199.979	180.029
Inversiones en valores y depósitos	Tipo cambio compra	713.254	509.537
Cartera de Créditos	Tipo cambio compra	1.456.699	1.578.722
Saldo activo en dólares		\$ <u>2.369.932</u>	<u>2.268.288</u>
Obligaciones con el Público	Tipo cambio compra	<u>1.578.641</u>	<u>1.466.952</u>
Total Pasivo en dólares		<u>1.578.641</u>	<u>1.466.952</u>
Posición monetaria		\$ <u><u>791.291</u></u>	<u><u>801.336</u></u>

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

Por U.S. \$ 1,00		Setiembre	Setiembre	Criterio
		<u>2.015</u>	<u>2.014</u>	
Compra	¢	528,62	534,02	Tipo cambio compra
Venta	¢	541,04	545,52	Tipo cambio compra

xxii. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxiii. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos entre el 30 de setiembre del 2015 y 2014 se muestra a continuación:

En miles de colones		<u>30 09 2015</u>		
		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	3.369.898	2.779.316	590.582
b.- De 31 a 60 días		842.388	260.108	582.280
c.- De 61 a 90 días		905.349	972.619	-67.270
d.- De 91 a 180 días		4.539.921	13.408.788	-8.868.867
e.- De 181 a 365 días		2.845.733	6.461.882	-3.616.149
f.- Más de 365 días		32.499.710	14.224.498	18.275.212
g.- Partidas vencidas más de 31 días		927.991	0	927.991
		<u>30 09 2014</u>		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	2.375.139	2.132.401	242.738
b.- De 31 a 60 días		1.638.486	449.319	1.189.167
c.- De 61 a 90 días		873.391	926.046	-52.655
d.- De 91 a 180 días		3.508.225	14.227.996	-10.719.771
e.- De 181 a 365 días		2.122.678	6.509.006	-4.386.328
f.- Más de 365 días		27.029.083	6.864.029	20.165.054
g.- Partidas vencidas más de 31 días		338.469	0	338.469

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

xxiv. Riesgo de liquidez y de mercado:

a. Riesgo de liquidez

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

Básicamente las áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, el crédito, las inversiones, y las obligaciones con el público y demás obligaciones con entidades financieras. Para la administración adecuada del riesgo, la cooperativa ha recurrido a adoptar políticas financieras, administrativas y de control financiero; en cada una de las áreas señaladas anteriormente, con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros. Asimismo, la administración de la cooperativa monitorea periódicamente, el indicador de riesgo de liquidez, con el fin de que este se encuentre dentro de los parámetros permitidos en la normativa por la SUGEF. Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente calce de plazos, al 30 de setiembre del 2015 y 2014, el calce de plazos es la siguiente:

Calce de Plazos Moneda Nacional									
Al 30 de setiembre 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	669.546								669.546
Cuenta de encaje	0								0
Inversiones	937.055	1.080.187	583.227	668.717	3.867.881	1.573.087	984.261	0	9.694.415
Cartera de crédito	0	370.458	177.355	232.627	588.391	1.248.288	30.844.846	852.271	34.314.236
Total de recup. de Activo	1.606.601	1.450.645	760.582	901.344	4.456.272	2.821.375	31.829.107	852.271	44.678.197
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	783.523	1.716.840	148.208	831.361	12.459.881	5.900.025	9.610.571	0	31.450.409
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	58.211	58.708	59.209	180.675	375.479	4.538.396	0	5.270.678
Cargos por pagar	0	113.756	47.301	72.103	143.942	99.075	75.446	0	551.623
Total venc. de pasivos	783.523	1.888.807	254.217	962.673	12.784.498	6.374.579	14.224.413	0	37.272.710
Diferencia	823.078	-438.162	506.365	-61.329	-8.328.226	-3.553.204	17.604.694	852.271	7.405.487
Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 30 de setiembre 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	105.713								105.713
Cuenta de encaje									0
Inversiones	202.406	0	78.020	0	71.633	0	24.981	0	377.040
Cartera de crédito	0	4.533	3.786	4.005	12.016	24.358	645.622	75.720	770.040
Total de recup. de Activo	308.119	4.533	81.806	4.005	83.649	24.358	670.603	75.720	1.252.793
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	76.308	29.597	5.771	9.648	623.377	86.958	85	0	831.744
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	1.081	120	298	913	345	0	0	2.757
Total venc. de pasivos	76.308	30.678	5.891	9.946	624.290	87.303	85	0	834.501
Diferencia	231.811	-26.145	75.915	-5.941	-540.641	-62.945	670.518	75.720	418.292

2014

Calce de Plazos Moneda Nacional									
Al 30 de setiembre del 2014									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	880.643								880.643
Cuenta de encaje	0								0
Inversiones	698.480	129.978	1.459.353	625.954	2.910.570	894.389	765.577	0	7.484.301
Cartera de crédito	0	335.630	174.961	226.680	584.513	1.201.953	25.447.010	338.469	28.309.216
Total de recup. de Activo	1.579.123	465.608	1.634.314	852.634	3.495.083	2.096.342	26.212.587	338.469	36.674.160
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	614.755	1.304.492	360.507	853.215	13.475.892	6.186.325	4.975.536	0	27.770.722
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	20.347	20.552	20.760	63.548	133.006	1.821.841	0	2.080.054
Cargos por pagar	0	94.243	58.155	48.246	100.512	106.831	66.652	0	474.639
Total venc. de pasivos	614.755	1.419.082	439.214	922.221	13.639.952	6.426.162	6.864.029	0	30.325.415
Diferencia	964.368	-953.474	1.195.100	-69.587	-10.144.869	-4.329.820	19.348.558	338.469	6.348.745
Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 30 de setiembre del 2014									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	96.139								96.139
Cuenta de encaje									0
Inversiones	148.745	79.512	0	16.419	0	0	27.427	0	272.103
Cartera de crédito	0	6.012	4.172	4.338	13.142	26.336	789.069	0	843.069
Total de recup. de Activo	244.884	85.524	4.172	20.757	13.142	26.336	816.496	0	1.211.311
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	63.799	34.650	9.794	3.622	587.271	82.630	0	0	781.766
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	115	311	203	773	214	0	0	1.616
Total venc. de pasivos	63.799	34.765	10.105	3.825	588.044	82.844	0	0	783.382
Diferencia	181.085	50.759	-5.933	16.932	-574.902	-56.508	816.496	0	427.929

La situación al 30 de setiembre del 2015, indica que existe un exceso de activos sobre los pasivos de cero a tres meses, y de un exceso de pasivos sobre activos a menos de un año, no obstante, la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior a tres meses, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de riesgo de liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto sustituidas por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado.

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

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

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

Riesgos de Mercado

b. Riesgo de tasas de interés

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

2015

Reporte de Brechas						
Al 30 de setiembre del 2015						
En miles de colones						
descripcion	b_0_30	b_31_90	b_91_180	b_181_360	b_361_720	b_720_mas
DIFERENCIA MN	16.990.185	-2.536.625	-91.565	-3.734.936	-3.407.173	-280.111
Total recuperación de activos MN	35.941.040	1.349.375	4.013.785	1.655.485	157.270	754.725
Inversiones MN	2.263.294	1.349.375	4.013.785	1.655.485	157.270	754.725
Cartera de Creditos MN	33.677.746	0	0	0	0	0
Total Vencimientos de Pasivo MN	18.950.855	3.886.000	4.105.350	5.390.421	3.564.443	1.034.836
Obligaciones con el público MN	13.736.561	3.886.000	4.105.350	5.390.421	3.564.443	1.034.836
Obligaciones con el BCCR MN	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades financieras MN	5.214.294	0	0	0	0	0
DIFERENCIA ME	649.952	-172.355	-97.660	11.972	-85	155.414
Total Recuperación Activos ME	980.467	669	73.081	100.356	0	155.414
Inversiones ME	283.885	669	73.081	100.356	0	155.414
Cartera de Créditos ME	696.582	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo ME	330.515	173.024	170.741	88.384	85	0
Obligaciones con el público ME	330.515	173.024	170.741	88.384	85	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	17.640.137	-2.708.980	-189.225	-3.722.964	-3.407.258	-124.697
Total recuperacion activos sensibles a tasas	36.921.507	1.350.044	4.086.866	1.755.841	157.270	910.139
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	19.281.370	4.059.024	4.276.091	5.478.805	3.564.528	1.034.836

2014

Reporte de Brechas						
Al 30 de setiembre del 2014						
En miles de colones						
descripción	b_0_30	b_31_90	b_91_180	b_181_360	b_361_720	b_720_mas
DIFERENCIA MN	14.945.006	-973.296	-938.355	-4.881.686	-1.969.161	-451.663
Total recuperación de activos MN	29.303.453	2.018.172	3.001.752	900.495	465.245	243.205
Inversiones MN	1.137.804	2.018.172	3.001.752	900.495	465.245	243.205
Cartera de Creditos MN	28.165.649	0	0	0	0	0
Total Vencimientos de Pasivo MN	14.358.447	2.991.468	3.940.107	5.782.181	2.434.406	694.868
Obligaciones con el público MN	12.293.431	2.991.468	3.940.107	5.782.181	2.434.406	694.868
Obligaciones con el BCCR MN	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades financieras MN	2.065.016	0	0	0	0	0
DIFERENCIA ME	784.581	-96.668	-236.568	-83.068	102.366	157.002
Total Recuperación Activos ME	1.073.814	16.464	985	985	102.366	157.002
Inversiones ME	228.373	16.464	985	985	102.366	157.002
Cartera de Créditos ME	845.441	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo ME	289.233	113.132	237.553	84.053	0	0
Obligaciones con el público ME	289.233	113.132	237.553	84.053	0	0
Obligaciones con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0
Diferencia Recuperacion Activos - Vec Pasivos MN+ME	15.729.587	-1.069.964	-1.174.923	-4.964.754	-1.866.795	-294.661
Total recuperacion activos sensibles a tasas	30.377.267	2.034.636	3.002.737	901.480	567.611	400.207
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	14.647.680	3.104.600	4.177.660	5.866.234	2.434.406	694.868

La situación al 30 de setiembre del 2015, muestra que existe un exceso de recuperaciones de activos sobre pasivos sensibles a tasas, lo anterior muestra la capacidad que tiene la cooperativa de ajustar sus activos, ante cambios del mercado en las tasas de interés, principalmente entre 1 y 90 días. El reporte de brechas muestra el detalle del vencimiento de los activos y pasivos sensibles a tasas de interés. Dicho informe se utiliza para generar mensualmente el índice de riesgo de tasas de interés. Al 30 de setiembre del 2015, la cooperativa se encuentra dentro de los rangos permitidos por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las entidades fiscalizadas.”

c. Riesgo cambiario

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

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

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

Al 30 de setiembre del 2015, el indicador de riesgo de tipo de cambio se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las entidades fiscalizadas.”

4. Notas sobre partidas Extra Balance, Contingencias, otras Cuentas de Orden y Otras.

i. Hechos relevantes y subsecuentes

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

INDICE DEL CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Certificación de Estados Financieros	1
Balances Generales	3
Estados de Resultados	5
Flujos de Efectivo	8
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	9
Notas a los Estados Financieros	10