

**CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2018**

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

Fuimos contratados por la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL, R.L. (COOPEBANPO, R.L.), cédula jurídica 3-004-056856, con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 30 de setiembre del 2018, el balance de situación y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio por el período de nueve meses terminado en esa fecha, y que estos fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para el efecto lleva COOPEBANPO, R.L.

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

Mi compromiso se llevó a cabo de acuerdo con el ACUERDO SUGEF 31-04 REGLAMENTO RELATIVO A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE ENTIDADES, GRUPOS Y CONGLOMERADOS FINANCIEROS, y supletoriamente bajo consideraciones de la circular 14-2014 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica aplicable a certificaciones de estados financieros. Este documento fue realizado con el único propósito de certificar ante la Superintendencia General de Seguros, que los estados integrados por el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo por el período de nueve meses fueron extraídos de los saldos de las cuentas contables al 30 de setiembre del 2018, provenientes de los registros oficiales para la contabilización de las transacciones que lleva COOPEBANPO, R.L., y que verifiqué de acuerdo con los procedimientos que describo enseguida.

Continua... pág siguiente

Viene pág anterior

Procedimiento

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

Los procedimientos antes descritos son sustancialmente menores que los requerimientos en una auditoría sobre un conjunto completo de estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, ni suficientes para expresar una conclusión sobre si, con base en la revisión, los estados financieros están preparados de acuerdo con el marco de información financiera que le sea aplicable, ya que como se mencionó en el tercer párrafo el trabajo consistió en verificar la procedencia de las cifras financieras suministradas por COOPEBANPO, R.L. al 30 de setiembre del 2018, en dichos estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no es ni debe interpretarse como una opinión sobre la razonabilidad de la información referida ni una revisión integral sobre los mismos. Si hubiéramos aplicado procedimientos adicionales, podrían haberse evidenciado otros posibles asuntos que les habríamos informado.

Resultados:

Con base en los procedimientos anteriormente descritos pude confirmar que las cifras financieras que se muestran en los Estados de Situación Financiera de COOPEBANPO, R.L. al 30 de setiembre del 2018 y en los Estados de Resultados, Flujo de Efectivos y Cambios en el Patrimonio por el período de nueve terminados el 30 de setiembre del 2018 que provienen de los registros principales de los que lleva la entidad a dicha fecha.

Continua... pág siguiente

Viene pág anterior

Certificación

Por consiguiente, podemos certificar, que los estados financieros con corte al 30 de setiembre del 2018, de COOPEBANPO, R.L. compuestos por los Estados de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Flujo de Efectivos y Cambios en el Patrimonio por el período de nueve meses terminado en esa fecha, están de conformidad con los sistemas de información contable que opera la empresa a esa fecha.

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

Declaro que estoy facultado de conformidad con el artículo 4° de la Ley N° 1038 para emitir la presente informe de estudio de ingresos y declaro que no me alcanzan las limitaciones del artículo 9 de la Ley No. 1038, ni los artículos 20 y 21 del Reglamento a dicha Ley, ni el Capítulo Tercero del Código Ética Profesional emitido por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, explícitamente los artículos 11, 12, 17 y 18, así como el artículo 26 y 59 inciso g) todos del referido Código, asimismo, que no me alcanzan las limitaciones del artículo 9 a la Ley 1038, ni la de los artículos 20 y 21 del Reglamento a dicha Ley, ni la del artículo 11 del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica. Se extiende la presente a solicitud de COOPEBANPO, R.L., para cumplir con el ACUERDO SUGEF 31-04 REGLAMENTO RELATIVO A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE ENTIDADES, GRUPOS Y CONGLOMERADOS FINANCIEROS, para fines de presentación ante la SUPERINTENDENCIA GENERAL DE ENTIDADES FINANCIERAS.

22 de octubre del 2.018

P/ Despacho Castillo, Dávila y Asociados.



Lic. Jorge Arturo Castillo Bermúdez, Socio.
Contador Público Autorizado No 1276
Póliza de Fidelidad No. 0116-FIG 007
Vence el 30 de setiembre del 2.019

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

COOPEBANPO, R.L.
BALANCE GENERAL

Al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017

(En colones sin céntimos)

		<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
ACTIVOS	Notas			
Disponibilidades	3, i	¢ 1.883.489.032	1.155.162.968	1.427.360.950
Efectivo		15.030.713	15.899.378	10.127.191
Entidades financieras del país		1.868.458.319	1.139.263.590	1.417.233.759
Inversiones en instrumentos financieros	3, ii	9.632.712.101	9.755.347.680	9.454.942.064
Mantenidas para negociar		478.697.875	720.027.060	682.648.469
Disponibles para la venta		8.967.907.273	8.920.388.448	8.635.955.195
Productos por cobrar		186.106.953	114.932.172	136.338.400
Cartera de Créditos	3, iii	47.525.622.599	44.512.650.590	45.223.734.227
Créditos Vigentes		46.125.993.855	42.755.103.453	44.097.786.965
Créditos Vencidos		1.911.195.656	2.072.168.680	1.451.260.789
Créditos en cobro judicial		580.214.452	472.066.316	593.569.887
Productos por cobrar		269.762.475	262.359.685	279.462.627
Estimación por deterioro		(1.361.543.839)	(1.049.047.544)	(1.198.346.041)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	2.285.286	661.000	134.866.968
Otras cuentas por cobrar		2.644.340	1.020.054	135.226.022
Estimación por deterioro		(359.054)	(359.054)	(359.054)
Bienes realizables	3, v	35.611.966	0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		60.787.591	13.180.736	13.180.736
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(25.175.625)	(13.180.736)	(13.180.736)
Participaciones en el capital de otras empresas, Neto	3, vi	64.431.677	24.129.129	24.431.677
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	3, vii	870.739.615	875.148.274	867.685.175
Otros Activos	3, viii	466.877.370	465.008.335	496.991.275
Cargos diferidos		301.445.937	278.530.407	286.729.201
Activos Intangibles		59.851.534	10.385.389	63.469.164
Otros activos		105.579.899	176.092.539	146.792.910
Total de Activos		¢ <u>60.481.769.646</u>	<u>56.788.107.976</u>	<u>57.630.012.336</u>

Randall Chavarría Hernández
Gerente General

Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
BALANCE GENERAL

Al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017
(En colones sin céntimos)

		<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas			
Pasivos				
Obligaciones con el Público	3, ix	¢ 41.962.335.489	39.200.328.736	40.345.112.809
A la vista		1.338.690.599	1.332.844.371	1.700.546.757
A plazo		39.869.392.988	37.168.795.826	37.908.076.158
Cargos financieros por pagar		754.251.902	698.688.539	736.489.894
Obligaciones con entidades	3, x	7.604.082.795	7.995.228.332	7.670.049.477
A plazo		7.103.427.639	7.340.955.554	7.051.900.610
Otras obligaciones con entidades		454.389.157	606.431.725	569.983.787
Cargos financieros por pagar		46.265.999	47.841.053	48.165.080
Cuentas por pagar y Provisiones	3, xi	1.260.538.240	798.695.818	438.287.347
Provisiones		120.164.195	106.750.555	24.885.144
Otras cuentas por pagar diversas		1.140.374.045	691.945.263	413.402.203
Otros pasivos		536.451.608	454.579.246	452.759.434
Ingresos diferidos		536.451.608	454.579.246	452.759.434
Total de Pasivos		<u>51.363.408.132</u>	<u>48.448.832.132</u>	<u>48.906.209.067</u>
Patrimonio				
Capital Social	3, xii	7.191.471.300	6.661.352.731	6.906.626.152
Capital pagado		7.191.471.300	6.661.352.731	6.906.626.152
Ajustes al patrimonio		(161.057.488)	(99.765.417)	(92.131.846)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(161.057.488)	(99.765.417)	(92.131.846)
Reservas Patrimoniales	3, xiii	1.546.861.669	1.396.001.198	1.579.431.843
Resultado del período		541.086.033	381.687.332	329.877.120
Total Patrimonio		<u>9.118.361.514</u>	<u>8.339.275.844</u>	<u>8.723.803.269</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>¢ 60.481.769.646</u>	<u>56.788.107.976</u>	<u>57.630.012.336</u>
Cuentas Contingentes Deudoras	3, xiv	¢ 643.526.412	0	0
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xiv	¢ 81.055.866.080	75.877.239.480	79.800.466.420
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		44.599.157.185	42.185.381.505	43.957.953.690
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		36.456.708.895	33.691.857.975	35.842.512.730

Randall Chavarría Hernández
Gerente General

Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS

Por los períodos de nueve meses, y por los trimestres terminados el 30 de setiembre del 2018 y 2017

(En colones sin céntimos)

	Notas	Año				
		Por nueve meses concluídos <u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	Anterior <u>31/12/2017</u>	Por el trimestre concluído <u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>
Ingresos Financieros	3, xv					
Por disponibilidades	¢	11.560.497	7.796.091	12.841.008	3.896.832	3.165.246
Por inversiones en instrumentos financieros		670.459.026	439.698.436	606.044.319	228.369.897	149.151.305
Por cartera de créditos		4.667.639.477	4.255.304.230	5.800.686.941	1.598.806.461	1.500.427.143
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		13.555.770	38.559.406	41.466.531	11.706.645	6.322.721
Por otros ingresos financieros		443.883.921	343.946.005	459.017.379	149.174.490	108.284.952
Total de ingresos financieros		<u>5.807.098.691</u>	<u>5.085.304.168</u>	<u>6.920.056.178</u>	<u>1.991.954.325</u>	<u>1.767.351.367</u>
Gastos financieros	3, xvi					
Por obligaciones con el público		2.594.839.313	2.411.610.674	3.246.396.145	893.342.618	819.742.715
Por obligaciones con Entidades Financieras		537.734.622	438.744.357	610.909.287	188.267.087	164.945.302
Por otros gastos financieros	2, xvii	<u>292.432.226</u>	<u>266.938.989</u>	<u>347.542.001</u>	<u>108.022.805</u>	<u>69.019.583</u>
Total de Gastos Financieros		<u>3.425.006.161</u>	<u>3.117.294.020</u>	<u>4.204.847.433</u>	<u>1.189.632.510</u>	<u>1.053.707.600</u>
Por estimación de deterioro de activos		792.435.409	496.841.055	646.608.676	305.404.121	205.009.281
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		<u>94.481.326</u>	<u>41.925.643</u>	<u>66.491.116</u>	<u>27.966.707</u>	<u>4.570.758</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>1.684.138.447</u>	<u>1.513.094.736</u>	<u>2.135.091.185</u>	<u>524.884.401</u>	<u>513.205.244</u>

Continua...

Viene...

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS

Por los períodos de nueve meses, y por los trimestres terminados el 30 de setiembre del 2018 y 2017

(En colones sin céntimos)

Notas	Por nueve meses concluídos		Año	Por el trimestre concluído	
	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>Anterior</u> <u>31/12/2017</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>
Otros ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	4.122.586	0	0	2.467.860	0
Por ganancia por participaciones de capital de otras empresas	0	5.512.956	3.999.866	0	507.695
Por otros ingresos operativos	40.060.376	51.666.833	64.110.160	14.425.548	13.673.802
Total otros ingresos de operación	<u>44.182.962</u>	<u>57.179.789</u>	<u>68.110.026</u>	<u>16.893.408</u>	<u>14.181.497</u>
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios	839.431	0	0	425.366	0
Por bienes realizables	12.386.791	0	124.423	5.994.369	0
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas	0	15.039.149	30.650.111	0	2.525.269
Por provisiones	0	4.000.000	4.000.000	0	0
Por otros gastos operativos	700.171	6.125.356	7.354.562	4.080	440.925
Total Otros Gastos de Operación	<u>13.926.393</u>	<u>25.164.505</u>	<u>42.129.096</u>	<u>6.423.815</u>	<u>2.966.194</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	<u>1.714.395.016</u>	<u>1.545.110.020</u>	<u>2.161.072.115</u>	<u>535.353.994</u>	<u>524.420.547</u>

Continua...

Viene...

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS

Por los períodos de nueve meses, y por los trimestres terminados el 30 de setiembre del 2018 y 2017

(En colones sin céntimos)

	Notas 3, xviii	Año				
		Por nueve meses concluídos <u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	Anterior <u>31/12/2017</u>	Por el trimestre concluído <u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>
Gastos Administrativos						
Por gastos de personal		764.533.978	776.239.927	1.031.432.460	259.517.391	262.261.031
Por otros gastos de administración		383.278.805	369.197.494	545.786.346	130.877.941	155.544.302
Total Gastos Administrativos		<u>1.147.812.783</u>	<u>1.145.437.421</u>	<u>1.577.218.806</u>	<u>390.395.332</u>	<u>417.805.333</u>
RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS						
Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		566.582.233	399.672.599	583.853.309	144.958.662	106.615.214
Participaciones sobre la utilidad		<u>25.496.200</u>	<u>17.985.267</u>	<u>26.273.399</u>	<u>6.523.139</u>	<u>4.797.685</u>
RESULTADO DEL PERÍODO	¢	<u>541.086.033</u>	<u>381.687.332</u>	<u>557.579.910</u>	<u>138.435.523</u>	<u>101.817.529</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO						
para la venta, neto de impuesto sobre la renta		<u>(68.925.642)</u>	<u>(8.311.212)</u>	<u>(677.641)</u>	<u>7.834.896</u>	<u>15.420.376</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		<u>(68.925.642)</u>	<u>(8.311.212)</u>	<u>(677.641)</u>	<u>7.834.896</u>	<u>15.420.376</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		<u><u>472.160.391</u></u>	<u><u>373.376.120</u></u>	<u><u>556.902.269</u></u>	<u><u>146.270.419</u></u>	<u><u>117.237.905</u></u>

Randall Chavarría Hernández
Gerente General

Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre del 2018 y 2017

(En colones sin céntimos)

	Notas	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período	¢	541.086.033	381.687.332
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		25.496.200	17.985.267
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(27.161.459)	(55.522.083)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		725.406.786	469.230.372
Pérdidas por otras estimaciones		11.994.889	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		95.279.051	(269.395.548)
Depreciaciones y amortizaciones		47.003.511	42.576.098
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		0	9.526.193
		<u>1.419.105.011</u>	<u>596.087.631</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(3.014.456.195)	(3.990.974.665)
Bienes realizables		(47.606.855)	0
Cuentas y comisiones por cobrar		132.581.682	4.009.613
Productos por cobrar		(40.068.401)	126.937.015
Otros activos		18.040.309	(75.103.249)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		1.593.829.157	1.915.267.092
Otras cuentas por pagar y provisiones		704.301.992	(62.291.601)
Productos por pagar		15.862.927	72.271.705
Otros pasivos		83.692.174	98.619.262
		<u>865.281.801</u>	<u>(1.315.177.197)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación			

Continúa...

Viene pág ant...

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre del 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

	Notas	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(3.736.149.253)	(665.170.704)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(37.984.355)	(14.261.667)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(40.000.000)	(5.753.507)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(3.814.133.608)</u>	<u>(685.185.878)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		1.000.000.000	2.500.000.000
Pago de obligaciones		(1.064.067.601)	(907.787.937)
Pago de excedentes		(329.877.120)	(295.613.146)
Aportes de capital recibidos en efectivo		284.845.148	334.101.800
Reservas patrimoniales		(32.570.174)	(19.849.245)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		<u>(141.669.747)</u>	<u>1.610.851.472</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes		(3.090.521.554)	(389.511.603)
Efectivo y equivalentes al inicio del período		5.984.188.256	5.617.326.605
Efectivo y equivalentes al final del período	3, xix ¢	<u>2.893.666.702</u>	<u>5.227.815.002</u>

Randall Chavarría Hernández
Gerente General

Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre del 2018 y 2017
(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 2017	¢	6.327.250.931	(91.454.205)	1.415.850.443	295.613.146	7.947.260.315
Resultado del período 2017					381.687.332	381.687.332
Distribución de excedentes período anterior					(295.613.146)	(295.613.146)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
Aumento (Disminución) neta de reservas				(19.849.245)		(19.849.245)
Capital Social, Aumento neto		334.101.800				334.101.800
Saldo al 30 de setiembre del 2017		<u>6.661.352.731</u>	<u>(91.454.205)</u>	<u>1.396.001.198</u>	<u>381.687.332</u>	<u>8.347.587.056</u>
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta 2, iii			(8.311.212)			(8.311.212)
Resultados integrales totales del período		<u>0</u>	<u>(8.311.212)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(8.311.212)</u>
Saldo al 30 de setiembre del 2017	¢	<u>6.661.352.731</u>	<u>(99.765.417)</u>	<u>1.396.001.198</u>	<u>381.687.332</u>	<u>8.339.275.844</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 2018 y 2017
(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 2018	¢ 6.906.626.152	(92.131.846)	1.579.431.843	329.877.120	8.723.803.269
Excedente del período 2018				541.086.033	541.086.033
Distribución de excedentes período anterior				(329.877.120)	(329.877.120)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					
Disminución y/o pago cuentas			(32.570.174)		(32.570.174)
Capital Social, Disminución neto	284.845.148				284.845.148
Saldo al 30 de setiembre del 2018	7.191.471.300	(92.131.846)	1.546.861.669	541.086.033	9.187.287.156
Otros resultados integrales del período					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta 2, iii		(68.925.642)			(68.925.642)
Resultados integrales totales del período	0	(68.925.642)	0	0	(68.925.642)
Saldo al 30 de setiembre del 2018	¢ 7.191.471.300	(161.057.488)	1.546.861.669	541.086.033	9.118.361.514

Randall Chavarría Hernández
Gerente General

Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
30 DE SETIEMBRE DEL 2018 Y 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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 2018, 2017 y 31 de diciembre del 2017 es de 54, 55 y 52 funcionarios, respectivamente.

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas observadas por COOPEBANPO, R.L, durante el período que concluye el 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, están de conformidad la **Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN, y a los Emisores No Financieros** y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

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

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

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

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

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

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

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

Interpretación IFRIC 2

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

Estimaciones, provisiones y reservas

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

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

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

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

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

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedos 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 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

	Por U.S. \$ 1,00	Valuación		
		Setiembre <u>2.018</u>	Setiembre <u>2.017</u>	Diciembre <u>2.017</u>
Compra	¢	579,12	568,33	566,42
Venta	¢	585,80	574,13	572,56

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 recuperabilidad y luego se considera la morosidad según la categoría de riesgos, establecida en la Normativa 1-05 de calificación de deudores.

vi. Bienes Realizables

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

vii. Participaciones en el capital de otras empresas

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

x. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta

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

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones

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

xii. Pasivos

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

xiii. Provisiones y prestaciones Legales

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

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

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

xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales

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

xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos

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

xvi. Efectivo y equivalentes

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

xvii. Estados de Flujo de Efectivo

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

xviii. Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores

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

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

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

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

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

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

i. Disponibilidades

Al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Efectivo	¢ 15.030.713	15.899.378	10.127.191
Dinero en cajas y bóvedas	15.030.713	15.899.378	10.127.191
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	<u>1.868.458.319</u>	<u>1.139.263.590</u>	<u>1.417.233.759</u>
Ctas ctes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	886.477.118	754.530.782	721.983.211
Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	250.628.152	373.197.899	435.087.547
Depósitos over night en entidades financieras del país	<u>731.353.049</u>	<u>11.534.909</u>	<u>260.163.001</u>
Total de disponibilidades	¢ <u><u>1.883.489.032</u></u>	<u><u>1.155.162.968</u></u>	<u><u>1.427.360.950</u></u>

ii. Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ 9.632.712.101	9.755.347.680	9.454.942.064
Inversiones Mantenidas Para Negociar	<u>478.697.875</u>	<u>720.027.060</u>	<u>682.648.469</u>
Otros instrumentos financieros para negociar	<u>478.697.875</u>	<u>720.027.060</u>	<u>682.648.469</u>
Inversiones Disponibles Para La Venta	<u>8.967.907.273</u>	<u>8.920.388.448</u>	<u>8.635.955.195</u>
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios	541.832.557	344.886.160	344.991.988
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	580.188.552	598.912.483	98.732.510
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta con recursos propios	84.754.791	84.065.647	83.103.375
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	7.607.542.749	7.543.486.081	7.910.673.091
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Reserva liquidez	44.094.197	64.453.424	63.949.537
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez	109.494.427	284.584.653	134.504.694
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros	<u>186.106.953</u>	<u>114.932.172</u>	<u>136.338.400</u>
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	<u>186.106.953</u>	<u>114.932.172</u>	<u>242.366.540</u>
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Estimación por deterioro de instrumentos financieros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total en inversiones en instrumentos financieros	¢ <u><u>9.632.712.101</u></u>	<u><u>9.755.347.680</u></u>	<u><u>9.454.942.064</u></u>

Al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, las inversiones en instrumentos financieros

consideradas como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢1.010.177.670 y ¢5.227.815.002, ¢4.556.827.306, respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

Los instrumentos financieros se valoran a precio de mercado. El detalle de los instrumentos financieros al 30 de setiembre del 2018, por emisor, instrumento y fecha de vencimiento, es el siguiente:

30 de setiembre del 2018

Mantenidos para negociar

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
Bac San José Safi	Fondo Inversión ¢	Liquidez	23.193.852
BCT Safi	Fondo Inversión ¢	Liquidez	82.057.378
INS Safi	Fondo Inversión \$	Liquidez	327.591
INS Safi	Fondo Inversión ¢	Liquidez	133.476.646
Popular Safi	Fondo Inversión ¢	Liquidez	231.435.427
Popular Safi	Fondo Inversión \$	Liquidez	5.023.518
Scotia Safi	Fondo Inversión \$	Liquidez	3.183.463
Total Mantenidos para negociar			478.697.875

Disponibles para la venta

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
BCCR	Bem-c	12/12/2018	138.465.750
BCCR	Bem-c	12/12/2018	201.112.200
BCCR	Bem-c	12/12/2018	75.403.196
BCCR	Bem-c	09/01/2019	99.861.400
BCCR	Bem-c	09/01/2019	19.972.736
BCCR	Bem-c	06/03/2019	99.589.853
BCCR	Bem-c	03/07/2019	149.006.255
BCCR	Bem-c	03/07/2019	169.867.130
BCCR	Bem-c	04/09/2019	163.024.000
BCCR	Bem-c	04/09/2019	305.682.600
BCCR	Bem-c	11/09/2019	152.572.392
BCCR	Bem-c	11/09/2019	507.415.000
BCCR	Bem-c	06/11/2019	100.497.000
BCCR	Bem-c	06/11/2019	150.745.500
BCCR	Bem-c	06/11/2019	180.894.670
BCCR	Bem-c	06/11/2019	200.994.000
BCCR	Bem-c	06/11/2019	200.994.078
BCCR	Bem-c	20/11/2019	122.145.517
BCCR	Bem-c	20/11/2019	50.893.950
BCCR	Bem-c	04/03/2020	97.550.000
BCCR	Bem-c	29/04/2020	125.700.000
BCCR	Bem-c	29/04/2020	125.091.525
BCCR	Bem-c	29/04/2020	250.183.000
BCCR	Bem-c	29/04/2020	452.520.000
BCCR	Bem-c	29/04/2020	452.520.000
BCCR	Bem-c	29/04/2020	402.240.000

BCCR	Bem-c	08/07/2020	165.185.593
BCCR	Bem-c	02/09/2020	150.359.368
BCCR	Bem-c	02/09/2020	302.194.800
BCCR	Bem-c	02/09/2020	200.479.158
BCCR	Bem-c	20/10/2020	126.246.605
BCCR	Bem-c	28/10/2020	252.493.210
BCCR	Bem-c	28/10/2020	252.625.000
BCCR	Bem-c	28/10/2020	201.994.600
BCCR	Bem-c	28/10/2020	252.493.250
BCCR	Bem-c	22/09/2021	57.365.820
BCCR	Bem-c	08/03/2028	151.163.593
BNCR	CDP \$	27/03/2019	14.478.000
BPDC	CDP \$	03/01/2019	17.952.720
COOPENAE	CDP \$	28/02/2019	27.944.364
DAVIVIENDA	CDP \$	20/03/2019	17.373.600
DAVIVIENDA	CDP \$	18/07/2019	28.956.000
GOBIERNO	CDP \$	26/11/2025	24.757.380
BCCR	DEP-B	02/10/2018	500.000.000
BN Safi	Fondo Inversión ¢		745.688
Multifondos	Fondo Inversión Cerrado \$		84.754.791
BPDC	Tp Macr	05/05/2021	49.530.000
Gobierno	Tp Macr	24/06/2020	145.097.925
Gobierno	Tp Macr	44398	198.529.000
Gobierno	Tp Macr \$	44342	19.336.817
Gobierno	TpRas	46792	501.968.500
Gobierno	Tudes	44573	198.205.632
Total disponibles para la venta			8.967.907.273
Productos por cobrar			186.106.953
Tota inversiones en instrumentos financieros			9.632.712.101

El detalle de los instrumentos financieros al 30 de setiembre del 2017, por emisor, instrumento y fecha de vencimiento, es el siguiente:

Al 30 de setiembre del 2017

Mantenidos para negociar

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
I.N.S. SAFI COLONES	Fondo Inversión	Liquidez ¢	372.361.053
I.N.S. SAFI DÓLARES	Fondo Inversión	Liquidez	315.753
BAC SAFI colones	Fondo Inversión	Liquidez	60.355.207
Sociedad Fondos Inversión Popular Colones	Fondo Inversión	Liquidez	219.554.846
Sociedad Fondos Inversión Popular dólares	Fondo Inversión	Liquidez	4.814.937
B.C.T.			59.544.626
Scotia Valores, S.A.	Fondo Inversión	Liquidez	3.080.638
Total Mantenidos para negociar			720.027.060

Disponibles para la venta

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
B.C.C.R.	DEP-B	03/10/2018	850.000.000
B.C.C.R.	DEP-B	06/10/2018	1.000.000.000
CoopeAnde No. 1, R.L.	CDP	20/11/2018	500.000.000
Bac San José	CDP	10/11/2018	29.405.377
Banco de Costa Rica	CDP	31/01/2018	29.835.802
Banco Popular y Desarrollo Comunal	CDP	18/11/2018	28.416.500
Banco Popular y Desarrollo Comunal	CDP	18/11/2018	21.352.851
Coopenae, R.L.	CDP	30/01/2018	26.885.987
Davivienda	CDP	30/10/2018	150.000.000
Davivienda	CDP	20/03/2018	18.510.474
Davivienda	CDP	18/07/2018	28.416.500
Multifondos	Macrotítulo	05/05/2021	49.960.000
Popular Valores	Macrotítulo	30/05/2018	17.267.048
Popular Valores	Macrotítulo	26/11/2025	26.940.092
Ministerio de Hacienda	Tp	26/05/2021	20.246.285
Ministerio de Hacienda	Tp	24/06/2020	147.261.000
Aldesa	Tudes	09/12/2015	197.625.160
B.N. Fondos de Inversión	Liquido	A la vista	713.645
Multifondos	Fondo Inversión	Cerrado	84.065.646
Banco Central de Costa Rica	Bem	04/10/2018	99.999.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	374.250.375
Banco Central de Costa Rica	Bem	15/11/2018	215.878.471
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	299.400.252
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	199.600.168
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	50.620.548
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	151.861.643
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/06/2018	204.904.240
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/07/2018	150.097.709
Banco Central de Costa Rica	Bem	03/07/2019	146.277.423
Banco Central de Costa Rica	Bem	08/03/2028	158.231.623
Banco Central de Costa Rica	Bem	15/11/2018	456.859.130
Banco Central de Costa Rica	Bem	07/03/2018	210.743.820
Banco Central de Costa Rica	Bem	03/07/2019	166.756.293
Banco Central de Costa Rica	Bem	08/07/2020	164.999.268
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	199.889.600
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	224.875.800
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/01/2019	97.968.400
Banco Central de Costa Rica	Bem	04/09/2019	164.304.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	51.971.296
Banco Central de Costa Rica	Bem	07/03/2018	248.995.750
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	40.938.980
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	262.818.140

Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	56.708.068
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/06/2018	68.796.585
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/07/2018	246.387.750
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/07/2018	246.387.750
Banco Central de Costa Rica	Bem	12/12/2018	140.042.002
Banco Central de Costa Rica	Bem	12/12/2018	203.401.600
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/01/2019	293.905.200
Banco Central de Costa Rica	Bem	04/03/2020	95.615.200
Total disponibles para la venta			8.920.388.448
Productos por cobrar			114.932.172
Tota inversiones en instrumentos financieros			¢ 9.755.347.680

El detalle de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2017, por emisor, instrumento y fecha de vencimiento, es el siguiente:

Mantenidos para negociar

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
I.N.S. SAFI	Fondo Inversión	Liquidez	375.963.385
I.N.S. SAFI \$	Fondo Inversión	Liquidez	316.096
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	222.156.595
Sociedad Fondos Inversión Popular \$	Fondo Inversión	Liquidez	4.825.032
Sociedad Fondos Inversión Bac San José	Fondo Inversión	Liquidez	13.262.893
BCT Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión	Liquidez	63.042.305
Scotia Valores, S.A. \$	Fondo Inversión	Liquidez	3.082.163
Total Mantenidos para negociar			682.648.469

Disponibles para la venta

Banco Central de Costa Rica	Bem	08/03/2028	158.133.471
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	50.275.896
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	299.993.001
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	199.995.334
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/06/2018	201.982.946
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	150.827.690
Banco Central de Costa Rica	Bem	03/07/2019	145.690.702
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/07/2018	149.240.301
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/01/2019	19.832.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	12/12/2018	76.962.403
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/11/2019	179.793.612
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	374.991.375
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/11/2019	99.885.300
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	40.708.980
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	261.341.600
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/03/2018	56.389.476
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/06/2018	67.802.027
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	51.995.424
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/01/2019	296.957.400
Banco Central de Costa Rica	Bem	07/03/2018	249.603.000

Banco Central de Costa Rica	Bem	04/03/2020	95.855.800
Banco Central de Costa Rica	Bem	12/12/2018	140.741.794
Banco Central de Costa Rica	Bem	12/12/2018	204.418.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/07/2018	247.737.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/07/2018	247.737.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	06/11/2019	149.818.800
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	199.982.400
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	224.980.200
Banco Central de Costa Rica	Bem	09/01/2019	98.985.800
Banco Central de Costa Rica	Bem	04/09/2019	162.864.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	07/03/2018	210.354.365
Banco Central de Costa Rica	Bem	03/07/2019	166.087.401
Banco Central de Costa Rica	Bem	08/07/2020	163.719.444
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/01/2018	464.989.151
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	02/01/2018	1.000.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	09/01/2018	1.000.000.000
Banco de Costa Rica	C.D.P.	31/01/2018	29.735.532
Banco Popular y Desarrollo Comunal	C.D.P.	25/05/2018	28.321.000
Banco Popular y Desarrollo Comunal	C.D.P.	26/07/2018	21.281.090
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Macrotítulo	26/11/2025	26.710.753
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Macrotítulo	30/05/2018	17.108.795
Bac San José	C.D.P.	14/05/2018	29.678.896
Davivienda	C.D.P.	20/03/2018	18.448.265
Davivienda	C.D.P.	18/07/2018	28.321.000
Coopenae, R.L.	C.D.P.	30/01/2018	26.795.631
Gobierno	TUDES	12/01/2022	199.048.887
BN Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión		720.789
Gobierno	tp	24/06/2020	145.943.100
Gobierno	tp	26/05/2021	20.129.989
Multifondos	Macrotítulo	05/05/2021	49.935.000
Multifondos	Fondo Inversión	Cerrado	83.103.375
Total disponibles para la venta			8.635.955.195
Productos por cobrar			136.338.400
Total inversiones en instrumentos financieros			9.454.942.064

iii. Cartera de créditos

Al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Créditos vigentes	¢ 46.125.993.855	42.755.103.453	44.097.786.965
Préstamos con otros recursos vigentes	36.186.227.492	32.411.281.502	34.383.889.855
Créditos restringidos vigentes	9.939.766.363	10.343.821.951	9.713.897.110

Créditos vencidos	1.911.195.656	2.072.168.680	1.451.260.789
Préstamos con otros recursos vencidos	1.697.226.903	1.839.394.557	1.353.530.220
Tarjetas de crédito	1.274.064	0	0
Créditos restringidos vencidos	212.694.689	232.774.123	97.730.569
Créditos en cobro judicial	580.214.452	472.066.316	593.569.887
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	580.214.452	472.066.316	593.569.887
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Cartera De Créditos	269.762.475	262.359.685	279.462.627
Productos por cobrar asociados a cartera de créditos	269.762.475	262.359.685	279.462.627
Total cartera de créditos y productos	48.887.166.438	45.561.698.134	46.422.080.268
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(1.361.543.839)	(1.049.047.544)	(1.198.346.041)
Total cartera de créditos, neta	¢ <u>47.525.622.599</u>	<u>44.512.650.590</u>	<u>45.223.734.227</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 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 48.617.403.963	¢ 45.299.338.449	46.142.617.641
Cartera de créditos comprada por la entidad	0	0	0
Total de cartera de créditos bruta	¢ <u>48.617.403.963</u>	<u>¢ 45.299.338.449</u>	<u>46.142.617.641</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 2018 y 2017:

Estimación para créditos incobrables	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Saldo al inicio	¢ 1.198.346.041	758.207.970	758.207.970
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	792.435.409	496.482.001	646.249.622
Estimación acreditada a resultados año examinado	(67.028.623)	(178.449.925)	(51.661.626)
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(562.208.988)	(27.192.502)	(154.449.925)
Saldo al final del año examinado	¢ <u>1.361.543.839</u>	<u>1.049.047.544</u>	<u>1.198.346.041</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 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017:

Garantizadas por	%	30/09/2018		30/09/2017		31/12/2017	
		Monto	%	Monto	%	Monto	%
Ahorros	13,23%	6.433.858.299	11,26%	5.099.344.814	11,54%	5.325.347.366	
Fiduciaria	14,19%	6.896.729.294	15,84%	7.174.286.728	15,57%	7.182.188.386	
Hipotecaria	29,21%	14.202.721.985	29,49%	13.360.786.740	29,64%	13.674.518.437	
Prendaria	0,82%	400.675.146	1,05%	475.075.749	0,98%	453.463.329	
Garantía Mixta	3,03%	1.475.389.179	3,00%	1.356.753.152	3,07%	1.416.859.502	
Certificados a plazo	4,58%	2.227.471.572	4,66%	2.113.014.472	4,51%	2.082.490.315	
Sin garantía	34,93%	16.980.558.488	34,70%	15.720.076.794	34,69%	16.007.750.306	
Total de cartera de crédito	100,00%	¢ 48.617.403.963	100,00%	45.299.338.449	100,00%	¢ 46.142.617.641	

Concentración de la cartera por actividad económica al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017:

Actividad económica	%	30/09/2018	%	30/09/2017	%	31/12/2017
Financiera y bursátil	62,80%	30.532.048.415	56,69%	25.680.546.725	58,42%	26.955.176.907
Actividades de entidades y órganos	0,03%	16.292.520	0,04%	18.531.874	0,04%	17.724.090
Administración Pública	0,48%	232.025.478	0,45%	201.962.420	0,45%	209.744.391
Agricultura, ganadería, casa y actividades de servicios conexos	0,02%	10.207.104	0,02%	7.846.247	0,02%	7.802.053
Comercio	0,13%	64.824.238	0,13%	57.131.536	0,14%	62.722.213
Construcción, compra y reparación vivienda	2,29%	1.112.710.743	2,67%	1.208.315.596	2,54%	1.174.181.343
Consumo	23,26%	11.307.958.504	30,55%	13.836.814.078	28,57%	13.181.889.127
Electricidad, telecomunicaciones	0,03%	16.094.162	0,04%	19.128.172	0,04%	18.913.495
Educación	0,04%	20.002.346	0,03%	13.898.059	0,03%	13.666.087
Hotelería y restaurante	0,05%	25.178.078	0,02%	10.706.594	0,06%	27.727.259
Industria Manufacturera	0,13%	63.224.181	0,14%	62.814.269	0,15%	67.857.250
Otras actividades sector privado no financiero	10,25%	4.983.202.976	8,77%	3.974.437.913	9,09%	4.194.609.777
Servicios	0,41%	198.711.145	0,39%	181.903.627	0,40%	184.636.307
Transporte	0,08%	34.924.073	0,06%	25.301.339	0,05%	25.967.342
Total de cartera de crédito	100,00%	¢ 48.617.403.963	100,00%	¢ 45.299.338.449	100,00%	46.142.617.641

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017:

		<u>30/09/2018</u>			<u>30/09/2017</u>			<u>31/12/2017</u>	
	%	Principal		%	Principal		%	Principal	
Al día	94,88%	46.125.993.855		94,38%	42.755.103.453		95,57%	44.097.786.965	
de 1 a 30 días	2,82%	1.371.191.484		3,20%	1.450.459.365		2,18%	1.004.833.377	
de 31 a 60 días	0,71%	344.932.235		0,86%	391.300.198		0,59%	270.884.010	
de 61 a 90 días	0,33%	160.897.142		0,37%	166.371.357		0,34%	157.078.879	
de 91 a 120 días	0,02%	7.669.846		0,11%	51.863.658		0,04%	16.736.722	
de 121 a 180 días	0,04%	18.955.496		0,03%	12.174.101		0,00%	1.727.801	
Más de 180 días	0,02%	7.549.453		0,00%	0		0,00%	0	
Cobro judicial	1,19%	580.214.452		1,04%	472.066.317		1,29%	593.569.887	
Totales	100,00%	48.617.403.963		100,00%	45.299.338.449		100,00%	46.142.617.641	

La siguiente es la concentración de la cartera en deudores individuales y por al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017:

	Concen-	<u>30/09/2018</u>	Concen-	<u>30/09/2017</u>	Concen-	<u>31/12/2017</u>
	traciones	Principal	traciones	Principal	traciones	Principal
Hasta 5 mill	6.559 ¢	10.465.149.544	6.018 ¢	9.659.047.018	6.290	9.971.763.896
Hasta 10 mill	1.799	13.343.083.024	1.762	13.182.170.676	1.770	13.241.424.546
Hasta 15 mill	593	7.489.801.299	538	6.801.490.180	543	6.861.244.690
Hasta 20 mill	291	5.133.327.227	276	4.913.176.363	282	5.006.379.601
Más de 20 mill	357	12.186.042.869	318	10.743.454.212	326	11.061.804.908
Total	9.599 ¢	48.617.403.963	8.912 ¢	45.299.338.449	9.211 ¢	46.142.617.641

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017:

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Monto de los préstamos	¢ 525.161.554	380.149.701	453.842.567
Número de los préstamos	26	82	118

Monto, número y porcentaje del total de préstamos en proceso de cobro judicial al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017:

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Monto de operaciones en cobro judicial	¢ 580.214.452	472.066.316	593.569.887
Número de Préstamos en cobro judicial	44	118	148
Porcentaje sobre cartera de créditos	1,19%	1,04%	1,29%

iv. Cuentas y comisiones por cobrar:

Al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, las cuentas y comisiones por cobrar se detallan así:

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Otras cuentas por cobrar diversas	¢ 2.644.340	1.020.054	135.226.022
Otras cuentas por cobrar	2.644.340	1.020.054	135.226.022
Sub-total otras cuentas por cobrar	2.644.340	1.020.054	135.226.022
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar	(359.054)	(359.054)	(359.054)
Total cuentas por cobrar, neto	¢ <u>2.285.286</u>	<u>661.000</u>	<u>134.866.968</u>

La cuenta de estimación o deterioro para cuentas a cobrar presenta el siguiente movimiento en el período económico 2018 y 2017:

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Estimación por deterioro cuentas por cobrar			
Saldo al inicio	¢ 359.054	2.367.936	2.367.936
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	0	359.054	0
Estimación acreditada a resultados año examinado	0	(418.181)	(59.127)
Estimación cargada por cuentas a cobrar insolutas o castigadas	0	(1.949.755)	(1.949.755)
Saldo al final del año examinado	¢ <u>359.054</u>	<u>359.054</u>	<u>359.054</u>

v. Bienes realizables, neto:

Al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, los bienes realizables se detallan a continuación:

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	¢ 60.787.591	13.180.736	13.180.736
Estimación por deterioro de bienes realizables	(25.175.625)	(13.180.736)	(13.180.736)
Total bienes realizables	¢ <u>35.611.966</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

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

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Estimación por deterioro y disposición legal			
Saldo al inicio	¢ 13.180.736	13.180.736	13.180.736
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	11.994.889	0	0
Saldo al final del año examinado	¢ <u>25.175.625</u>	<u>13.180.736</u>	<u>13.180.736</u>

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

Al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, las participaciones en el capital de otras empresas, neto se detalla a continuación:

	Tipo	30/09/2018	30/09/2017	31/12/2017
Participación en el capital de otras empresas del país	Control	¢ 64.431.677	24.129.129	24.431.677
Participaciones en entidades financieras del país		8.228.877	7.926.329	8.228.877
Coopenae, R.L.		8.228.877	7.926.329	8.228.877
Participación en empresas no financieras del país		56.202.800	16.202.800	16.202.800
Cooseguros, S.A.	Minoritario	470.000	470.000	470.000
Cost, S.A.	Minoritario	15.232.800	15.232.800	15.232.800
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	Minoritario	40.500.000	500.000	500.000
Subtotal		64.431.677	24.129.129	24.431.677
Deterioro en participaciones en capital de otras empresas		0	0	0
Total de participaciones en el capital de otras empresas		¢ 64.431.677	24.129.129	24.431.677

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 30 de Setiembre 2018

	<u>Activo</u>	<u>Capital</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	
	<u>total</u>	<u>Social</u>	<u>Sobre activo</u>	<u>Sobre Cap. Social</u>
Cooseguros, S.A.	420.951.779	44.180.000	0,11%	1,06%
Cost, S.A.	860.409.404	426.470.000	1,77%	3,57%
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	1.749.183.010	1.670.800.000	2,32%	2,42%
Coopenae, R.L.	777.074.661.421	86.391.482.466	0,00%	0,01%

Datos al cierre de 30 de Setiembre 2017

	<u>Activo</u>	<u>Capital</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	
	<u>total</u>	<u>Social</u>	<u>Sobre activo</u>	<u>Sobre Cap. Social</u>
Cooseguros, S.A.	387.196.126	46.530.000	0,12%	1,01%
Cost, S.A.	721.023.295	426.470.000	2,13%	3,57%
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	80.405.579	3.000.000	0,62%	16,67%
Coopenae, R.L.	735.503.983.139	84.145.507.023	0,00%	0,01%

Datos al cierre de Diciembre 2017

	<u>Activo</u>	<u>Capital</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	
			<u>Sobre activo</u>	<u>Sobre Cap. Social</u>
Cooseguros, S.A.	349.844.345	46.530.000	0,13%	1,01%
Cost, S.A.	709.886.730	426.470.000	2,15%	3,57%
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	81.171.453	3.000.000	0,62%	16,67%
Coopenae, R.L.	725.061.583.341	85.130.557.333	0,00%	0,01%

La empresa Servicios de Comercialización Cooperativa, S.A., cerró operaciones en el período concluido el 30 de setiembre del 2017. Al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, los saldos eran valuados por el método de participación y se presenta la siguiente información:

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Porcentaje de participación en el capital	0%	0%	100%
Clase de acciones	0	Comunes	Comunes
Valor nominal de las acciones	0	100.000	100.000
Monto de las utilidades no distribuidas por la emisora			
a la entidad o de pérdidas no cubiertas	0	(28.915.725)	0
Monto de las utilidades o pérdidas del período que están			
afectando el estado de resultados del período	0	(9.526.193)	(34.649.976)
El importe de los dividendos recibidos de la emisora			
durante el período	0	0	0

La información contable relativa a la empresa Servicios de Comercialización Cooperativa, S.A., al 31 de mayo del 2018 y 2017, 30 de noviembre del 2017:

	<u>31/08/2018</u>	<u>31/08/2017</u>	<u>30/11/2017</u>
Total de activos	0	27.635.079	0
Total de pasivos	0	39.821.452	0
Total de patrimonio neto	0	(12.186.373)	0
Total ingreso operativo	0	105.171.656	0
Resultado operativo	0	(24.073.301)	0
Resultado extraordinario	0	(24.002.863)	0
Resultado de gestiones anteriores	0	0	0
Resultado neto	0	(24.002.863)	0

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

Al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, inmuebles, mobiliario y equipo en uso,

neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Terrenos	¢ 460.517.703	460.517.703	460.517.703
Edificios e instalaciones	382.049.446	359.529.971	359.529.971
Equipo y mobiliario	118.160.293	153.909.538	157.084.150
Equipo de computación	74.178.130	76.620.728	74.714.256
Vehículos	19.789.105	19.789.105	19.789.105
Total costo	1.054.694.677	1.070.367.045	1.071.635.185
Depreciación acumulada	(183.955.062)	(195.218.771)	(203.950.010)
Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto	¢ <u>870.739.615</u>	<u>875.148.274</u>	<u>867.685.175</u>

El movimiento del costo y de depreciación acumulada al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Costo			
Saldo al inicio	¢ 1.071.635.185	1.075.229.618	1.075.229.618
Compras de activos	37.984.355	14.261.667	19.767.492
Retiro y/o venta de activos	(54.924.863)	(19.124.240)	(23.361.925)
Saldo al final	<u>1.054.694.677</u>	<u>1.070.367.045</u>	<u>1.071.635.185</u>
Depreciación acumulada			
Saldo al inicio	203.950.010	175.423.353	175.423.353
Depreciación del período	38.919.658	38.919.658	51.888.582
Retiro y/o venta de activos	(58.914.606)	(19.124.240)	(23.361.925)
Saldo al final	<u>183.955.062</u>	<u>195.218.771</u>	<u>203.950.010</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	¢ <u>870.739.615</u>	<u>875.148.274</u>	<u>867.685.175</u>

viii. Otros activos:

Al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, los otros activos se detallan de la siguiente manera:

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ <u>55.465.791</u>	<u>68.075.962</u>	<u>44.904.199</u>
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	35.329.996	44.525.298	42.184.806
Póliza de seguros pagada por anticipado	861.886	560.890	1.569.393
Otros gastos pagados por anticipado	19.273.909	22.989.774	1.150.000
Cargos diferidos	<u>301.445.937</u>	<u>278.530.407</u>	<u>286.729.201</u>
Costos directos diferidos asociados a créditos	301.445.937	278.530.407	286.729.201
Bienes diversos	<u>35.660.086</u>	<u>59.750.756</u>	<u>82.170.045</u>
Construcciones en proceso	0	0	19.506.975
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	4.640.015	28.189.279	18.560.061
Otros bienes diversos	31.020.071	31.561.477	44.103.009
Operaciones pendientes de imputación	<u>13.713.931</u>	<u>47.538.229</u>	<u>18.991.075</u>
Operaciones por liquidar	13.713.931	47.538.229	18.991.075

Activos intangibles	59.851.534	10.385.390	63.469.164
Software	59.851.534	10.385.390	63.469.164
Valor de adquisición del software, (Amortización acumulada de software adquirido)	84.879.651	23.703.320	77.684.810
	(25.028.117)	(13.317.930)	(14.215.646)
Otros activos restringidos	740.091	727.591	727.591
Depósitos en garantía	740.091	727.591	727.591
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	381.447	368.947	368.947
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	358.644	358.644	358.644
Total de otros activos	¢ 466.877.370	465.008.335	496.991.275

El movimiento de la amortización acumulada del software adquirido es el siguiente al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017:

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Saldo al inicio	¢ 14.215.646	9.661.490	9.661.490
Amortización del período	12.073.596	3.656.440	4.884.756
Retiro de intangible (software)	(1.261.125)	0	(330.600)
Saldo al final	¢ 25.028.117	13.317.930	14.215.646

ix. Obligaciones con el público:

Al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, las obligaciones con el público, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Captaciones a la vista	¢ 1.338.690.599	1.332.844.371	1.700.546.757
Depósitos de ahorro a la vista	1.338.690.599	1.332.844.371	1.700.546.757
Captaciones a plazo	39.869.392.988	37.168.795.826	37.908.076.158
Depósitos de ahorro a plazo	6.056.843.578	6.362.103.593	5.647.741.435
Multiahorro	3.267.058.804	2.892.524.234	2.977.734.096
Ahorro escolar	614.353.168	703.629.037	962.763.995
Excedente capitalizado	1.430.893	3.748.929	3.208.759
Ahorro familiar	465.245.773	525.536.358	443.556.319
Rendimiento Cesantía	343.243.877	318.346.046	9.520.055
Salario escolar	556.953.269	532.717.068	719.040.649
Ahorro navideño	807.183.764	1.017.068.056	364.673.357
Ahorro global	1.374.030	368.533.865	167.244.205
Captaciones a plazo con el público	20.799.793.253	18.550.108.455	20.113.170.761
Certificados de inversión	20.799.793.253	18.550.108.455	20.113.170.761
Captaciones a plazo afectadas con garantía	12.513.773.679	11.639.115.532	11.575.246.924
Certificados de inversión	12.513.773.679	11.639.115.532	11.575.246.924
Otras captaciones a plazo	498.982.478	617.468.246	571.917.038

Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>754.251.902</u>	<u>698.688.539</u>	<u>736.489.894</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>754.251.902</u>	<u>698.688.539</u>	<u>736.489.894</u>
Total obligaciones con el público	<u>¢ 41.962.335.489</u>	<u>39.200.328.736</u>	<u>40.345.112.809</u>

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

	Número de clientes	30/09/2018 Monto	Número de clientes	30/09/2017 Monto	Número de clientes	31/12/2017 Monto
Depósitos a la vista						
Depósitos del público	<u>5.886</u>	<u>1.338.690.599</u>	<u>5.718</u>	<u>1.332.844.371</u>	<u>5.783</u>	<u>1.700.546.757</u>
Total depósitos a la vista	<u>5.886</u>	<u>1.338.690.599</u>	<u>5.718</u>	<u>1.332.844.371</u>	<u>5.783</u>	<u>1.700.546.757</u>
Depósitos a Plazo						
Depósitos del público	<u>16.205</u>	<u>39.869.392.988</u>	<u>20.426</u>	<u>37.168.795.826</u>	<u>16.134</u>	<u>37.908.076.158</u>
Total depósitos a plazo	<u>16.205</u>	<u>39.869.392.988</u>	<u>20.426</u>	<u>37.168.795.826</u>	<u>16.134</u>	<u>37.908.076.158</u>
Cargos financieros por pagar		<u>754.251.902</u>		<u>698.688.539</u>		<u>736.489.894</u>
Total obligaciones con público	<u>22.091</u>	<u>¢ 41.962.335.489</u>	<u>26.144</u>	<u>¢ 39.200.328.736</u>	<u>21.917</u>	<u>¢ 40.345.112.809</u>

x. Obligaciones con entidades:

Al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	30/09/2018	30/09/2017	31/12/2017
Obligaciones con entidades financieras a plazo	<u>7.103.427.639</u>	<u>7.340.955.554</u>	<u>7.051.900.610</u>
Préstamos de entidades financieras del país	<u>7.103.427.639</u>	<u>7.340.955.554</u>	<u>7.051.900.610</u>
Banco Popular y Desarrollo Comunal	<u>5.749.854.799</u>	<u>5.918.848.257</u>	<u>5.762.069.373</u>
Banco Crédito Agrícola de Cartago	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Coopenae, R.L.	<u>1.353.572.840</u>	<u>1.422.107.297</u>	<u>1.289.831.237</u>
Obligaciones con Entidades no financieras	<u>454.389.157</u>	<u>606.431.725</u>	<u>569.983.787</u>
Financiamientos de entidades no financieras del país	<u>454.389.157</u>	<u>606.431.725</u>	<u>569.983.787</u>
Infocoop	<u>454.389.157</u>	<u>606.431.725</u>	<u>569.983.787</u>
Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras	<u>46.265.999</u>	<u>47.841.053</u>	<u>48.165.080</u>
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	<u>46.265.999</u>	<u>47.841.053</u>	<u>48.165.080</u>
Total obligaciones con entidades	<u>¢ 7.604.082.795</u>	<u>7.995.228.332</u>	<u>7.670.049.477</u>

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

El detalle de las operaciones de financiamiento al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017 es la siguiente:

Entidad	No de Operación	Monto original	Saldo			Tasa	Periodo	
			30/09/2018	30/09/2017	31/12/2017		de Inicio	Vencimiento
COOPENAE	1945335	1.000.000.000	446.262.887	614.685.009	574.138.604	10,00%	03/12/2014	31/12/2020
COOPENAE	1947021	2.000.000.000	426.394.600	807.422.287	715.692.633	10,00%	22/12/2014	30/01/2021
COOPENAE	2085821	500.000.000	480.915.353	-	-	12,50%	10/05/2018	30/05/2018
BANCO POPULAR	576799-1	1.000.000.000	508.771.269	670.422.695	631.258.519	8,90%	30/04/2015	30/04/2021
BANCO POPULAR	537091-6	250.000.000	94.065.266	111.402.713	107.173.943	7,40%	06/02/2008	06/02/2023
BANCO POPULAR	537296-1	375.000.000	94.372.425	111.388.631	107.237.959	7,40%	12/03/2008	12/03/2023
BANCO POPULAR	6283895	1.000.000.000	603.870.752	757.078.067	719.942.932	8,95%	27/11/2015	03/12/2021
BANCO POPULAR	6283815	707.000.000	587.350.949	646.069.351	631.791.475	8,95%	21/07/2016	21/07/2025
BANCO POPULAR	630694	1.200.000.000	1.041.461.956	1.137.664.475	1.114.262.566	8,95%	22/12/2016	22/12/2025
BANCO POPULAR	243379-6	1.500.000.000	1.386.195.438	1.484.822.326	1.460.793.827	8,95%	14/06/2017	05/05/2027
BANCO POPULAR	244889-0	1.000.000.000	940.984.975	1.000.000.000	989.608.152	9,00%	26/09/2017	03/10/2027
BANCO POPULAR	247461-2	500.000.000	492.781.769	-	-	9,90%	31/05/2018	31/05/2028
INFOCOOP	130810082	500.000.000	240.912.991	279.513.358	270.220.600	8,00%	05/05/2008	05/05/2023
INFOCOOP	131110331	500.000.000	186.479.011	199.320.051	196.246.232	10,00%	08/12/2011	08/12/2026
INFOCOOP	131110332	500.000.000	26.997.155	127.598.316	103.516.955	15,00%	08/12/2011	08/12/2018
Total principal de obligaciones con entidades financieras			7.557.816.796	7.947.387.279	7.621.884.397			
Cargos por pagar			46.265.999	47.841.053	48.165.080			
Total obligaciones con entidades financieras			7.604.082.795	7.995.228.332	7.670.049.477			

xi. Otras cuentas por pagar y provisiones:

El saldo al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan así:

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢ 1.140.374.045	691.945.263	413.402.203
Acreedores adquisición bienes y servicios	696.834	5.281.744	30.883.961
Aportaciones patronales por pagar	14.349.631	14.438.338	13.942.092
Impuestos retenidos por pagar	2.997.769	2.709.061	34.689.446
Aportaciones laborales retenidas por pagar	17.675.131	20.935.740	5.705.542
Otras retenciones a terceros por pagar	270.837.819	79.629.648	53.528.334
Participaciones sobre excedente por pagar	35.903.792	28.870.090	36.435.622
Obligaciones préstamos partes relacionadas	0	5.753.508	0
Otras cuentas y comisiones por pagar	797.913.069	534.327.134	238.217.206
Provisiones	120.164.195	106.750.555	24.885.144
Provisiones para obligaciones patronales	71.164.195	58.750.555	20.745.241
Provisiones por litigios pendientes	4.000.000	4.000.000	4.000.000
Otras provisiones	45.000.000	44.000.000	139.903
Total cuentas por pagar y provisiones	¢ <u>1.260.538.240</u>	<u>798.695.818</u>	<u>438.287.347</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 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Capital pagado			
Capital Social Cooperativo	¢ <u>7.191.471.300</u>	<u>6.661.352.731</u>	<u>6.906.626.152</u>

xiii. Reservas patrimoniales:

El saldo al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Reserva legal	¢ 636.752.809	578.367.478	636.752.809
Otras reservas obligatorias	64.343.185	59.626.042	87.425.898
Educación	38.607.252	32.396.341	52.394.699
Bienestar social	25.735.933	27.229.701	35.031.199
Otras reservas voluntarias	845.765.675	758.007.678	855.253.136
Reserva de fortalecimiento patrimonial	818.155.382	730.577.387	818.155.382
Reserva para becas	0	0	8.757.800
Reserva préstamos para la educación	19.582.155	19.582.155	19.582.154
Reserva para proyectos actividades sociales	8.028.138	7.848.136	8.757.800
Total de reservas patrimoniales	¢ <u>1.546.861.669</u>	<u>1.396.001.198</u>	<u>1.579.431.843</u>

xiv. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Cuentas Contingentes deudoras	¢ 643.526.412	0	0
Líneas de crédito de utilización automática	<u>643.526.412</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total cuentas contingentes	¢ <u>643.526.412</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras	¢ 44.599.157.185	¢ 42.185.381.505	43.957.953.690
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	<u>650.149.737</u>	<u>635.045.507</u>	<u>612.564.257</u>
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	<u>650.149.737</u>	<u>635.045.507</u>	<u>612.564.257</u>
Cuentas liquidadas	<u>1.178.176.664</u>	<u>604.817.337</u>	<u>586.809.270</u>
Créditos liquidados	<u>1.083.703.506</u>	<u>557.904.848</u>	<u>541.099.249</u>
Productos por cobrar liquidados	<u>94.473.158</u>	<u>46.912.489</u>	<u>45.710.021</u>
Productos por cobrar en suspenso	<u>0</u>	<u>52.245.516</u>	<u>68.698.804</u>
Productos en suspenso de cartera de crédito	<u>0</u>	<u>52.245.516</u>	<u>68.698.804</u>
Documentos de respaldo	<u>42.710.043.193</u>	<u>40.880.092.409</u>	<u>42.676.700.623</u>
Documentos de respaldo en poder de la entidad	<u>42.710.043.193</u>	<u>40.880.092.409</u>	<u>42.676.700.623</u>
Otras cuentas de registro	<u>60.787.591</u>	<u>13.180.736</u>	<u>13.180.736</u>
Bienes entregados en garantía	<u>60.787.591</u>	<u>13.180.736</u>	<u>13.180.736</u>
Cuenta de Orden por Cuenta de Terceros Deudoras	<u>36.456.708.895</u>	<u>33.691.857.975</u>	<u>35.842.512.730</u>
Bienes y Valores en Custodia por Cuenta de Terceros	<u>36.456.708.895</u>	<u>33.691.857.975</u>	<u>35.842.512.730</u>
Administración de comisiones de confianza	<u>36.456.708.895</u>	<u>33.691.857.975</u>	<u>35.842.512.730</u>
Valores en comisión de confianza	<u>16.013.703.033</u>	<u>12.769.115.396</u>	<u>15.121.259.952</u>
Créditos en comisión de confianza	<u>20.443.005.862</u>	<u>20.922.742.579</u>	<u>20.721.252.778</u>
Total otras cuentas de orden	¢ <u>81.055.866.080</u>	<u>75.877.239.480</u>	<u>79.800.466.420</u>

xv. Ingresos financieros:

El saldo al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, los ingresos financieros se detallan así:

	Nueve meses terminados		Anual	Ultimo trimestre terminado	
	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>
Ingresos Financieros por Disponibilidades	¢ 11.560.497	7.796.091	12.841.008	3.896.832	3.165.246
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	11.560.497	7.796.091	12.841.008	3.896.832	3.165.246
Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros	670.459.026	439.698.436	606.044.319	228.369.897	149.151.305
Productos por inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar	24.688.283	13.294.178	21.062.445	5.747.317	7.256.503
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	645.770.743	426.404.258	584.981.874	222.622.580	141.894.802
Productos por Cartera de Crédito Vigente	4.666.591.833	4.253.416.180	5.798.315.330	1.598.559.135	1.499.913.239
Productos por préstamos con otros recursos	4.663.845.856	4.253.416.180	5.798.315.330	1.596.469.795	1.499.913.239
Productos por tarjetas de crédito	2.745.977	0	0	2.089.340	0
Productos por Cartera de Créditos Vencida y en Cobro Judicial	1.047.644	1.888.050	2.371.611	247.326	513.904
Productos por préstamos con otros recursos	1.047.644	1.888.050	2.371.611	247.326	513.904
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	13.555.770	38.559.406	41.466.531	11.706.645	6.322.721
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	70.205.332	90.571.888	117.361.925	38.852.893	27.293.091
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	20.607.323	19.721.124	30.114.561	2.338.691	8.866.716
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	4.217.988	4.745.496	7.661.025	1.354.899	1.354.582
Diferencias de cambio por disponibilidades.	1.240.711	1.711.463	4.658.578	180.641	158.372
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	11.973.251	19.627.726	23.302.196	8.465.298	5.517.067
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	32.166.059	44.766.079	51.625.565	26.513.364	11.396.354
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	(56.649.562)	(52.012.482)	(75.895.394)	(27.146.248)	(20.970.370)
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	(26.238.837)	(21.180.326)	(25.248.032)	(22.820.357)	(6.913.506)
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	(1.391.638)	(158.515)	(521.564)	(589.318)	(28.866)
Diferencias de cambio por disponibilidades.	(14.846.401)	(18.674.142)	(24.461.383)	(3.459.428)	(5.190.369)
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	(4.545.742)	(2.689.615)	(6.645.130)	(60.927)	(1.756.550)
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	(9.626.944)	(9.309.884)	(19.019.285)	(216.218)	(7.081.079)
Otros Ingresos Financieros	443.883.921	343.946.005	459.017.379	149.174.490	108.284.952
Comisiones por líneas de crédito	332.967.593	235.033.680	320.125.794	114.933.013	79.564.763
Otros ingresos financieros diversos	110.916.328	108.912.325	138.891.585	34.241.477	28.720.189
Total ingresos financieros	¢ 5.807.098.691	5.085.304.168	6.920.056.178	1.991.954.325	1.767.351.367

xvi. Gastos financieros:

El saldo al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, los gastos financieros se detallan así:

	Nueve meses terminados		Anual	Ultimo trimestre terminado	
	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	¢ 2.594.839.313	2.411.610.674	3.246.396.145	893.342.619	819.742.715
Gastos por captaciones a la vista	20.255.719	20.249.226	25.972.481	5.663.042	5.685.310
Gastos por captaciones a plazo	2.574.583.594	2.391.361.448	3.220.423.664	887.679.577	814.057.405
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras	<u>537.734.622</u>	<u>438.744.357</u>	<u>610.909.287</u>	<u>188.267.086</u>	<u>164.945.302</u>
Gastos por Obligaciones a plazo con entidades financieras	537.734.622	438.744.357	610.909.287	188.267.086	164.945.302
Otros Gastos Financieros	<u>292.432.226</u>	<u>266.938.989</u>	<u>347.542.001</u>	<u>108.022.805</u>	<u>69.019.583</u>
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	766.579	0	0	174.079	0
Comisiones por líneas de crédito obtenidas	12.604.810	7.975.166	10.315.657	2.298.826	3.711.877
Otros gastos financieros diversos	279.060.837	258.963.823	337.226.344	105.549.900	65.307.706
Total gastos financieros	¢ <u>3.425.006.161</u>	<u>3.117.294.020</u>	<u>4.204.847.433</u>	<u>1.189.632.510</u>	<u>1.053.707.600</u>

xvii. Gastos administrativos

El saldo al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, los gastos administrativos se detallan así:

	Nueve meses terminados		Anual	Ultimo trimestre terminado	
	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>
Gastos de personal	¢ 764.533.978	776.239.927	1.031.432.460	259.517.391	262.261.031
Gastos servicios externos	100.207.606	118.581.988	154.347.462	27.691.752	47.653.168
Gastos de movilidad y comunicaciones	18.557.295	16.850.296	23.053.574	5.764.534	5.647.398
Gastos de infraestructura	88.967.958	77.933.081	113.963.691	30.622.899	25.604.396
Gastos generales	175.545.946	155.832.129	254.421.619	66.798.756	76.639.340
Total gastos de administración	¢ <u>1.147.812.783</u>	<u>1.145.437.421</u>	<u>1.577.218.806</u>	<u>390.395.332</u>	<u>417.805.333</u>

xviii. Participación y reservas sobre el excedente

El cálculo sobre las participaciones del excedente del período 2018 y 2017, se calcula con base a lo establecido en el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y se detalla así:

	Nueve meses terminados		Anual	Ultimo trimestre terminado	
	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>
Resultado antes de reservas y pasivos legales	¢ <u>566.582.233</u>	<u>399.672.599</u>	<u>583.853.309</u>	<u>144.958.662</u>	<u>106.615.214</u>
Pasivos legales					
CENECOOP (2,5%)	¢ 14.164.556	9.991.815	14.596.333	3.623.967	2.665.380
Coonacoop y Otros Organismos de Integración (2%)	<u>11.331.644</u>	<u>7.993.452</u>	<u>11.677.066</u>	<u>2.899.172</u>	<u>2.132.305</u>
Total pasivos legales	<u>25.496.200</u>	<u>17.985.267</u>	<u>26.273.399</u>	<u>6.523.139</u>	<u>4.797.685</u>
Total participaciones sobre el excedente	<u>25.496.200</u>	<u>17.985.267</u>	<u>26.273.399</u>	<u>6.523.139</u>	<u>4.797.685</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>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Disponibilidades	¢ 1.883.489.032	1.155.162.968	1.427.360.950
Inversiones en instrumentos financieros			
Mantenidas para negociar	478.697.875	720.027.060	682.648.469
Disponibles para la venta	<u>531.479.795</u>	<u>3.352.624.974</u>	<u>3.874.178.837</u>
Inversiones en instrumentos financieros	<u>1.010.177.670</u>	<u>4.072.652.034</u>	<u>4.556.827.306</u>
Total efectivo y equivalentes	¢ <u><u>2.893.666.702</u></u>	<u><u>5.227.815.002</u></u>	<u><u>5.984.188.256</u></u>

xx. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

	<u>Importe</u>			<u>Causa de restricción</u>
<u>Activo restringido</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	
Inversiones en instrumentos financieros	7.761.131.372	7.607.939.506	8.109.127.322	Reserva de liquidez
Otros activos	740.091	727.591	727.591	Depósitos en garantía

xxi. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017, la posición monetaria de los activos y pasivos y su criterio de valuación se muestran a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	30/09/2018	30/09/2017	31/12/2017
Disponibilidades	Tipo cambio compra	\$ 155.281	192.798	219.542
Inversiones en valores y depósitos	Tipo cambio compra	470.993	602.020	599.886
Cartera de Créditos	Tipo cambio compra	1.568.959	1.934.036	1.846.935
Saldo activo en dólares		\$ <u>2.195.233</u>	<u>2.728.854</u>	<u>2.666.363</u>
Obligaciones con el Público	Tipo cambio compra	<u>1.492.250</u>	<u>1.497.315</u>	<u>1.511.948</u>
Total Pasivo en dólares		<u>1.492.250</u>	<u>1.497.315</u>	<u>1.511.948</u>
Posición monetaria		\$ <u><u>702.983</u></u>	<u>1.231.539</u>	<u>1.154.415</u>

El tipo de cambio de compra al 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017 fue el siguiente:

	Por U.S. \$ 1,00	Valuación		
		Setiembre <u>2.018</u>	Setiembre <u>2.017</u>	Diciembre <u>2.017</u>
Compra	¢	579,12	568,33	566,42
Venta	¢	585,80	574,13	572,56

xxii. Partes relacionadas:

Al 30 de setiembre del 2018 y 2017, y 31 de diciembre del 2017, el total de los activos, pasivos de partes relacionados presenta el siguiente detalle:

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Activo:			
Cartera de crédito	531.286.449	466.437.760	501.209.583
Total activo	531.286.449	466.437.760	465.615.699
Pasivo:			
Captaciones a la vista y plazo	528.077.957	305.466.282	321.954.875
Total del pasivo	528.077.957	305.466.282	321.954.875
Patrimonio			
Capital social	72.992.950	59.422.985	63.316.156
Total de patrimonio	72.992.950	59.422.985	63.316.156
Ingresos:			
Por préstamos	43.398.603	42.440.532	59.149.318
Total ingresos	43.398.603	42.440.532	59.149.318
Gastos:			
Por captaciones a la vista y a plazo	36.916.435	29.394.799	32.258.518
Total gastos	36.916.435	29.394.799	32.258.518
Porcentaje concentración cartera vrs activo total	0,88%	0,82%	0,87%

xxiii. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxiv. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos entre el 30 de setiembre del 2018 y 2017 y 31 de diciembre del 2017 se muestra a continuación:

En miles de colones	<u>30/09/2018</u>		
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢ 3.403.646	3.035.927	367.719
b.- De 31 a 60 días	236.655	495.029	-258.374
c.- De 61 a 90 días	576.649	1.268.381	-691.732
d.- De 91 a 180 días	1.073.746	15.522.302	-14.448.556
e.- De 181 a 365 días	2.864.214	11.971.851	-9.107.637
f.- Más de 365 días	51.067.265	17.272.929	33.794.336
g.- Partidas vencidas más de 31 días	1.181.192	0	1.181.192

		30/09/2017		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	4.443.923	3.340.139	1.103.784
b.- De 31 a 60 días		1.488.172	407.567	1.080.605
c.- De 61 a 90 días		226.267	1.432.851	-1.206.584
d.- De 91 a 180 días		3.109.317	13.954.269	-10.844.952
e.- De 181 a 365 días		2.239.570	11.919.325	-9.679.755
f.- Más de 365 días		43.815.301	16.141.406	27.673.895
g.- Partidas vencidas más de 31 días		1.149.659	0	1.149.659
		31/12/2017		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	6.469.796	4.797.007	1.672.789
b.- De 31 a 60 días		291.838	468.308	-176.470
c.- De 61 a 90 días		1.231.133	387.086	844.047
d.- De 91 a 180 días		997.140	14.613.573	-13.616.433
e.- De 181 a 365 días		2.429.095	11.771.758	-9.342.663
f.- Más de 365 días		44.785.293	15.977.430	28.807.863
g.- Partidas vencidas más de 31 días		1.100.088	0	1.100.088

Sobre la fecha contractual de del vencimiento de activos y pasivos, se establece que la cooperativa al 30 de setiembre del 2018 presenta un pequeño exceso de pasivos sobre activos, asimismo, al 30 de setiembre del 2017 y 31 de diciembre del 2017, presenta un exceso de activos sobre pasivos a menos de 90 días, y aunque a setiembre del 2018 presenta un exceso de pasivos sobre activos a menos de un año, ésta posee inversiones en depósitos y valores, que vencen en un período superior a un año, representadas por títulos del sector público, que son de alta convertibilidad a efectivo o de alta liquidez, mediante negociación en bolsa de valores. Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior al anotado.

xxv. 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 2018 y 2017, el calce de plazos es la siguiente:

Al 30 de setiembre del 2018, el calce de moneda nacional:

Calce de Plazos Moneda Nacional									
Al 30 de setiembre del 2018									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	1.764.398								1.764.398
Cuenta de encaje	0								0
Inversiones	470.909	500.337	0	349.071	298.951	1.458.563	6.278.076	0	9.355.907
Cartera de crédito	0	446.859	199.101	220.531	675.159	1.332.756	43.923.635	1.172.965	47.971.006
Total de recup. de Activos	2.235.307	947.196	199.101	569.602	974.110	2.791.319	50.201.711	1.172.965	59.091.311
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	1.208.514	1.433.333	290.738	1.049.771	14.474.826	10.861.529	10.984.834	0	40.303.545
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	128.869	129.929	130.997	373.279	771.760	6.022.983	0	7.557.817
Cargos por pagar	0	125.963	64.919	78.392	192.358	176.540	158.722	0	796.894
Total venc. de pasivos	1.208.514	1.688.165	485.586	1.259.160	15.040.463	11.809.829	17.166.539	0	48.658.256
Diferencia	1.026.793	-740.969	-286.485	-689.558	-14.066.353	-9.018.510	33.035.172	1.172.965	10.433.055

Al 30 de setiembre del 2018, el calce de moneda extranjera:

Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 30 de setiembre del 2018									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	119.091								119.091
Cuenta de encaje									0
Inversiones	93.289	0	31.086	0	78.280	29.161	44.989	0	276.805
Cartera de crédito	0	8.763	6.468	7.047	21.356	43.734	820.565	8.227	916.160
Total de recup. de Activos	212.380	8.763	37.554	7.047	99.636	72.895	865.554	8.227	1.312.056
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	130.177	8.835	9.210	8.749	480.028	161.237	106.303	0	904.539
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	236	233	472	1.811	785	87	0	3.624
Total venc. de pasivos	130.177	9.071	9.443	9.221	481.839	162.022	106.390	0	908.163
Diferencia	82.203	-308	28.111	-2.174	-382.203	-89.127	759.164	8.227	403.893

Al 30 de setiembre del 2017, el calce de moneda nacional:

Calce de Plazos Moneda Nacional									
Al 30 de setiembre del 2017									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	1.045.590								1.045.590
Cuenta de encaje	0								0
Inversiones	712.529	2.103.171	1.218.401	0	2.391.913	931.122	2.056.066	0	9.413.202
Cartera de crédito	0	370.571	182.395	218.227	617.317	1.213.057	40.711.301	1.149.659	44.462.527
Total de recup. de Activos	1.758.119	2.473.742	1.400.796	218.227	3.009.230	2.144.179	42.767.367	1.149.659	54.921.319
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	1.240.832	1.781.327	205.924	1.253.681	12.983.734	10.741.262	9.448.990	0	37.655.750
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	105.137	105.993	106.856	325.822	675.950	6.627.629	0	7.947.387
Cargos por pagar	0	112.316	86.401	64.179	221.127	192.641	64.787	0	741.451
Total venc. de pasivos	1.240.832	1.998.780	398.318	1.424.716	13.530.683	11.609.853	16.141.406	0	46.344.588
Diferencia	517.287	474.962	1.002.478	-1.206.489	-10.521.453	-9.465.674	26.625.961	1.149.659	8.576.731

Al 30 de setiembre del 2017, el calce de moneda extranjera:

Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 30 de setiembre del 2017									
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	109.573								109.573
Cuenta de encaje									0
Inversiones	92.277	0	79.726	0	75.729	46.349	48.065	0	342.146
Cartera de crédito	0	10.212	7.650	8.040	24.358	49.042	999.869	0	1.099.171
Total de recup. de Activos	201.850	10.212	87.376	8.040	100.087	95.391	1.047.934	0	1.550.890
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	92.013	8.242	7.881	7.833	421.846	308.075	0	0	845.890
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	272	1.368	302	1.740	1.397	0	0	5.079
Total venc. de pasivos	92.013	8.514	9.249	8.135	423.586	309.472	0	0	850.969
Diferencia	109.837	1.698	78.127	-95	-323.499	-214.081	1.047.934	0	699.921

La situación al 30 de setiembre del 2018, indica que existe un exceso de pasivo sobre los activos de cero a tres meses, no obstante, la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior a un año meses, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de riesgo de liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto sustituido por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 30 de setiembre del 2018, la cooperativa presenta un indicador de liquidez satisfactorio, debido al ajuste que sufre su calce, proveniente de inversiones a más de tres meses, negociables en el mercado financiero.

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

Al 30 de setiembre del 2018, 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 2018 y 2017 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 2018 y 2017, se presenta el siguiente reporte de brechas:

30 de setiembre del 2018

Reporte de Brechas
Al 30 de setiembre del 2018
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	29.590.747	-4.106.287	-5.191.085	-8.353.599	-3.458.324	1.326.483
Total recuperación de activos MN	48.222.222	479.819	343.431	1.704.629	4.276.872	2.834.617
Inversiones MN	1.110.206	479.819	343.431	1.704.629	4.276.872	2.834.617
Cartera de Créditos MN	47.112.016	0	0	0	0	0
Total Vencimientos de Pasivo MN	18.631.475	4.586.106	5.534.516	10.058.228	7.735.196	1.508.134
Obligaciones con el público MN	11.202.014	4.586.106	5.534.516	10.058.228	7.735.196	1.508.134
Obligaciones con el BCCR MN	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades financieras MN	7.429.461	0	0	0	0	0
DIFERENCIA ME	913.419	-168.768	-134.041	-131.867	-105.056	-590
Total Recuperación Activos ME	1.011.165	32.500	79.036	31.261	2.584	192.941
Inversiones ME	100.626	32.500	79.036	31.261	2.584	192.941
Cartera de Créditos ME	910.539	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo ME	97.746	201.268	213.077	163.128	107.640	193.531
Obligaciones con el público ME	97.746	201.268	213.077	163.128	107.640	193.531
Obligaciones con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0
Diferencia Recuperación Activos - Vec Pasivos MN+ME	30.504.166	-4.275.055	-5.325.126	-8.485.466	-3.563.380	1.325.893
Total recuperación activos sensibles a tasas	49.233.387	512.319	422.467	1.735.890	4.279.456	3.027.558
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	18.729.221	4.787.374	5.747.593	10.221.356	7.842.836	1.701.665

30 de setiembre del 2017

Reporte de Brechas						
Al 30 de setiembre del 2017						
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	27.386.876	-3.807.853	-3.145.836	-9.039.838	-3.195.110	-165.541
Total recuperación de activos MN	46.464.516	1.255.870	2.511.555	1.016.659	1.309.069	666.868
Inversiones MN	2.867.614	1.255.870	2.511.555	1.016.659	1.309.069	666.868
Cartera de Créditos MN	43.596.902	0	0	0	0	0
Total Vencimientos de Pasivo MN	19.077.640	5.063.723	5.657.391	10.056.497	4.504.179	832.409
Obligaciones con el público MN	11.234.242	5.063.723	5.657.391	10.056.497	4.504.179	832.409
Obligaciones con el BCCR MN	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades financieras MN	7.843.398	0	0	0	0	0
DIFERENCIA ME	1.121.182	-117.711	-107.256	-242.896	2.536	192.314
Total Recuperación Activos ME	1.212.745	59.752	76.600	69.778	2.536	192.314
Inversiones ME	110.543	59.752	76.600	69.778	2.536	192.314
Cartera de Créditos ME	1.102.202	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo ME	91.563	177.463	183.856	312.674	0	0
Obligaciones con el público ME	91.563	177.463	183.856	312.674	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 Recuperación Activos - Vec Pasivos MN+ME	28.508.058	-3.925.564	-3.253.092	-9.282.734	-3.192.574	26.773
Total recuperación activos sensibles a tasas	47.677.261	1.315.622	2.588.155	1.086.437	1.311.605	859.182
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	19.169.203	5.241.186	5.841.247	10.369.171	4.504.179	832.409

La situación al 30 de setiembre del 2018, 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 2018, 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.

30 de setiembre del 2018

Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 30 de setiembre del 2018									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	119.091								119.091
Cuenta de encaje									0
Inversiones	93.289	0	31.086	0	78.280	29.161	44.989	0	276.805
Cartera de crédito	0	8.763	6.468	7.047	21.356	43.734	820.565	8.227	916.160
Total de recup. de Activos	212.380	8.763	37.554	7.047	99.636	72.895	865.554	8.227	1.312.056
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	130.177	8.835	9.210	8.749	480.028	161.237	106.303	0	904.539
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	236	233	472	1.811	785	87	0	3.624
Total venc. de pasivos	130.177	9.071	9.443	9.221	481.839	162.022	106.390	0	908.163
Diferencia	82.203	-308	28.111	-2.174	-382.203	-89.127	759.164	8.227	403.893

Al 30 de setiembre del 2017:

Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 30 de setiembre del 2017									
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	109.573								109.573
Cuenta de encaje									0
Inversiones	92.277	0	79.726	0	75.729	46.349	48.065	0	342.146
Cartera de crédito	0	10.212	7.650	8.040	24.358	49.042	999.869	0	1.099.171
Total de recup. de Activos	201.850	10.212	87.376	8.040	100.087	95.391	1.047.934	0	1.550.890
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	92.013	8.242	7.881	7.833	421.846	308.075	0	0	845.890
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	272	1.368	302	1.740	1.397	0	0	5.079
Total venc. de pasivos	92.013	8.514	9.249	8.135	423.586	309.472	0	0	850.969
Diferencia	109.837	1.698	78.127	-95	-323.499	-214.081	1.047.934	0	699.921

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 2018, el indicador de riesgo de tipo de cambio se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las entidades fiscalizadas.”

4. Hechos relevantes y subsecuentes

Al 30 de setiembre del 2018, no se establecen por parte de la administración de la cooperativa, otros hechos relevantes que afecten significativamente la posición financiera de COOPEBANPO, R.L.

INDICE DEL CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Certificación de Estados Financieros	1
Balances Generales	4
Estados de Resultados	6
Flujos de Efectivo	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Notas a los Estados Financieros	10