

**CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 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 31 de diciembre del 2018, el balance de situación y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio por el período de doce 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 doce 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 doce meses fueron extraídos de los saldos de las cuentas contables al 31 de diciembre 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 uno de los saldos de las cuentas que integran los estados financieros en mención fueron extraídos de los sistemas de información; que la entidad lleva para la contabilización de sus transacciones. El procedimiento descrito, es sustancialmente menor en alcance que una auditoría de estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no constituye una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros.

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

Resultados:

Con base en los procedimientos anteriormente descritos pude confirmar que las cifras financieras que se muestran en los Estados de Situación Financiera de COOPEBANPO, R.L. al 31 de diciembre del 2018 y en los Estados de Resultados, Flujo de Efectivos y Cambios en el Patrimonio por el período de doce meses terminados el 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 están de conformidad con los sistemas de información contable que opera la empresa a esa fecha.

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

Declaro que no me afectan del artículo 9 de la Ley 1038, ni los artículos 20, ni 21 del Reglamento de dicha Ley, ni el Capítulo Tercero del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica para emitir la presente certificación, principalmente en lo señalado en los artículos 11, 12, 17 y 18, así como al artículo 26 y el artículo 59 inciso g) todos del Código de Ética, por no encontrarme afecto a las circunstancias previstas en dichos artículos. Se extiende la presente a solicitud de COOPEBANPO, R.L. en San José, 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.

21 de enero del 2.019

P/ Despacho Castillo, Dávila y Asociados.



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

(Sello Blanco en Original)
“Exento timbre de Ley 6663
según indica su artículo 8.”

COOPEBANPO, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

| | | 2.018 | 2.017 |
|--|----------------|------------------|-----------------|
| ACTIVOS | Notas | | |
| Disponibilidades | 3, i | ¢ 1.063.713.388 | 1.427.360.950 |
| Efectivo | | 13.601.209 | 10.127.191 |
| Entidades financieras del país | | 1.050.112.179 | 1.417.233.759 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 3, ii | 10.860.289.375 | 9.454.942.064 |
| Mantenidas para negociar | | 1.347.874.631 | 682.648.469 |
| Disponibles para la venta | | 9.345.069.853 | 8.635.955.195 |
| Productos por cobrar | | 167.344.891 | 136.338.400 |
| Cartera de Créditos | 3, iii | 47.634.121.206 | 45.223.734.227 |
| Créditos Vigentes | | 46.733.239.804 | 44.097.786.965 |
| Créditos Vencidos | | 1.499.185.598 | 1.451.260.789 |
| Créditos en cobro judicial | | 541.911.328 | 593.569.887 |
| Productos por cobrar | | 282.953.924 | 279.462.627 |
| Estimación por deterioro | | (1.423.169.448) | (1.198.346.041) |
| Cuentas y comisiones por cobrar | 3, iv | 127.138.561 | 134.866.968 |
| Otras cuentas por cobrar | | 127.138.561 | 135.226.022 |
| Estimación por deterioro | | 0 | (359.054) |
| Bienes realizables | 3, v | 29.661.109 | 0 |
| Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos | | 60.787.591 | 13.180.736 |
| Estimación por deterioro y por disposición legal | | (31.126.482) | (13.180.736) |
| Participaciones en el capital de otras empresas, Neto | 3, vi | 124.431.677 | 24.431.677 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto | 3, vii | 882.614.541 | 867.685.175 |
| Otros Activos | 3, viii | 520.326.904 | 496.991.275 |
| Cargos diferidos | | 305.479.407 | 286.729.201 |
| Activos Intangibles | | 75.572.537 | 63.469.164 |
| Otros activos | | 139.274.960 | 146.792.910 |
| Total de Activos | | ¢ 61.242.296.761 | 57.630.012.336 |

Randall Chavarría Hernández
Gerente General

Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

| | | 2.018 | 2.017 |
|---|----------------|-------------------------|-----------------------|
| PASIVOS Y PATRIMONIO | Notas | | |
| Pasivos | | | |
| Obligaciones con el Público | 3, vix | ¢ 42.511.409.105 | 40.345.112.809 |
| A la vista | | 1.900.332.308 | 1.700.546.757 |
| A plazo | | 39.790.752.027 | 37.908.076.158 |
| Cargos financieros por pagar | | 820.324.770 | 736.489.894 |
| Obligaciones con entidades | 3, x | 8.425.890.345 | 7.670.049.477 |
| A plazo | | 7.956.795.747 | 7.051.900.610 |
| Otras obligaciones con entidades | | 413.679.622 | 569.983.787 |
| Cargos financieros por pagar | | 55.414.976 | 48.165.080 |
| Cuentas por pagar y Provisiones | 3, xi | 236.197.381 | 438.287.347 |
| Provisiones | | 34.374.150 | 24.885.144 |
| Otras cuentas por pagar diversas | | 201.823.231 | 413.402.203 |
| Otros pasivos | | 591.436.390 | 452.759.434 |
| Ingresos diferidos | | 539.936.624 | 452.759.434 |
| Otros pasivos | | 51.499.766 | 0 |
| Total de Pasivos | | <u>51.764.933.221</u> | <u>48.906.209.067</u> |
| Patrimonio | | | |
| Capital Social | 3, xii | 7.429.700.333 | 6.906.626.152 |
| Capital pagado | | 7.429.700.333 | 6.906.626.152 |
| Ajustes al patrimonio | | (154.232.742) | (92.131.846) |
| Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta | | (154.232.742) | (92.131.846) |
| Reservas Patrimoniales | 3, xiii | 1.794.319.482 | 1.579.431.843 |
| Resultado del período | | 407.576.467 | 329.877.120 |
| Total Patrimonio | | <u>9.477.363.540</u> | <u>8.723.803.269</u> |
| Total del Pasivo y Patrimonio | | <u>¢ 61.242.296.761</u> | <u>57.630.012.336</u> |
| Cuentas Contingentes Deudoras | 3, xiv | ¢ 719.797.841 | 0 |
| Otras cuentas de Orden Deudoras | 3, xiv | ¢ 82.036.869.054 | 79.800.466.420 |
| Cuenta de orden por cuenta propia deudoras | | 45.601.218.431 | 43.957.953.690 |
| Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras | | 36.435.650.623 | 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 INTEGRAL
Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

| | Notas | 2.018 | 2.017 |
|---|-----------------|----------------------|----------------------|
| Ingresos Financieros | 3, xv | | |
| Por disponibilidades | | ¢ 16.205.460 | 12.841.008 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | | 869.365.627 | 606.044.319 |
| Por cartera de créditos | | 6.288.561.047 | 5.800.686.941 |
| Por ganancia por diferencias de cambio y UD | 2, xix | 32.317.260 | 41.466.531 |
| Por otros ingresos financieros | | 533.464.734 | 459.017.379 |
| Total de ingresos financieros | | <u>7.739.914.128</u> | <u>6.920.056.178</u> |
| Gastos financieros | 3, xvi | | |
| Por obligaciones con el público | | 3.513.993.010 | 3.246.396.145 |
| Por obligaciones con Entidades Financieras | | 728.184.105 | 610.909.287 |
| Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta | | 0 | 0 |
| Por otros gastos financieros | 2, xix | 277.286.486 | 347.542.001 |
| Total de Gastos Financieros | | <u>4.519.463.601</u> | <u>4.204.847.433</u> |
| Por estimación de deterioro de activos | | 1.007.127.381 | 646.608.676 |
| Por recuperación de activos y disminución de estimaciones | | 130.465.112 | 66.491.116 |
| RESULTADO FINANCIERO | | <u>2.343.788.258</u> | <u>2.135.091.185</u> |
| Otros ingresos de Operación | | | |
| Por comisiones por servicios | | 56.006.197 | 0 |
| Por ganancia por participaciones de capital de otras empresas | | 0 | 3.999.866 |
| Por otros ingresos operativos | | 51.874.509 | 64.110.160 |
| Total otros ingresos de operación | | <u>107.880.706</u> | <u>68.110.026</u> |
| Otros gastos de operación | | | |
| Por comisiones por servicios | | 118.637.430 | 0 |
| Por bienes realizables | | 18.337.648 | 124.423 |
| Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas | | 0 | 30.650.111 |
| Por provisiones | | 0 | 4.000.000 |
| Por otros gastos operativos | | 27.185.972 | 7.354.562 |
| Total Otros Gastos de Operación | | <u>164.161.050</u> | <u>42.129.096</u> |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | | <u>2.287.507.914</u> | <u>2.161.072.115</u> |
| Gastos Administrativos | 3, xvii | | |
| Por gastos de personal | | 1.017.684.799 | 1.031.432.460 |
| Por otros gastos de administración | | 548.448.836 | 545.786.346 |
| Total Gastos Administrativos | | <u>1.566.133.635</u> | <u>1.577.218.806</u> |
| RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS | | | |
| Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD | | 721.374.279 | 583.853.309 |
| Participaciones sobre la utilidad | 3, xviii | 32.461.843 | 26.273.399 |
| RESULTADO DEL PERÍODO | | <u>688.912.436</u> | <u>557.579.910</u> |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO | | | |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta | | (62.100.896) | (677.641) |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO | | <u>(62.100.896)</u> | <u>(677.641)</u> |
| RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO | | <u>¢ 626.811.540</u> | <u>556.902.269</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 terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

| Notas | 2.018 | 2.017 |
|--|------------------------|------------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación | | |
| Resultado del período | ¢ 688.912.436 | 557.579.910 |
| Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos: | | |
| Participación sobre resultado e impuestos | 32.461.843 | 26.273.399 |
| Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas | (48.261.300) | (61.269.336) |
| Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos | 551.849.751 | 594.587.996 |
| Pérdidas por otras estimaciones | (359.054) | (59.127) |
| Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos | 9.489.006 | (351.260.959) |
| Depreciaciones y amortizaciones | 62.396.195 | 56.773.338 |
| | <u>1.314.434.623</u> | <u>822.625.221</u> |
| Variación en los activos (aumento), o disminución | | |
| Créditos y avances de efectivo | (2.896.678.381) | (4.813.103.772) |
| Bienes realizables | (47.606.855) | 0 |
| Cuentas y comisiones por cobrar | 8.087.461 | (130.196.355) |
| Productos por cobrar | (34.497.788) | 88.427.845 |
| Otros activos | (39.808.682) | (108.314.505) |
| Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución) | | |
| Obligaciones a la vista y a plazo | 2.043.109.596 | 3.028.575.541 |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | (237.757.313) | (346.570.312) |
| Productos por pagar | 91.084.772 | 110.397.087 |
| Otros pasivos | 138.676.956 | 96.799.450 |
| | <u>339.044.389</u> | <u>(1.251.359.800)</u> |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | | |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión | | |
| Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar) | (3.608.423.513) | 0 |
| Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar) | 0 | 148.168.939 |
| Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | (60.852.508) | (19.767.492) |
| Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas | (100.000.000) | 3.470.138 |
| | <u>(3.769.276.021)</u> | <u>131.871.585</u> |
| Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión | | |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento | | |
| Otras obligaciones financieras nuevas | 2.300.000.000 | 2.500.000.000 |
| Pago de obligaciones | (1.551.409.028) | (1.233.290.819) |
| Pago de excedentes | (329.877.120) | (295.613.146) |
| Aportes de capital recibidos en efectivo | 523.074.181 | 579.375.221 |
| Reservas patrimoniales | (66.448.330) | (64.121.390) |
| | <u>875.339.703</u> | <u>1.486.349.866</u> |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento | | |
| Variación neta del efectivo y equivalentes | (2.554.891.929) | 366.861.651 |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año | 5.984.188.256 | 5.617.326.605 |
| Efectivo y equivalentes al final del año | <u>¢ 3.429.296.327</u> | <u>5.984.188.256</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 terminados el 31 de diciembre 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 | | | | | 557.579.910 | 557.579.910 |
| Distribución de excedentes período anterior | | | | | (295.613.146) | (295.613.146) |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias | | | | | | |
| De excedentes del período 2017 | 3, xvii | | | 227.702.790 | (227.702.790) | 0 |
| Aumento (Disminución) neta de reservas | | | | (64.121.390) | | (64.121.390) |
| Capital Social, Aumento neto | | 579.375.221 | | | | 579.375.221 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | | <u>6.906.626.152</u> | <u>(91.454.205)</u> | <u>1.579.431.843</u> | <u>329.877.120</u> | <u>8.724.480.910</u> |
| Otros resultados integrales del período | | | | | | |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta | 2, iii | | (677.641) | | | (677.641) |
| Resultados integrales totales del período | | 0 | (677.641) | 0 | 0 | (677.641) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | | <u>¢ 6.906.626.152</u> | <u>(92.131.846)</u> | <u>1.579.431.843</u> | <u>329.877.120</u> | <u>8.723.803.269</u> |

Continúa ...

Viene...

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos terminados el 31 de diciembre 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 | | | | | 688.912.436 | 688.912.436 |
| Distribución de excedentes período anterior | | | | | (329.877.120) | (329.877.120) |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias | | | | | | |
| De excedentes del período 2018 | 3, xvii | | | 281.335.969 | (281.335.969) | 0 |
| Disminución y/o pago cuentas | | | | (66.448.330) | | (66.448.330) |
| Capital Social, Aumento neto | | 523.074.181 | | | | 523.074.181 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | | ¢ 7.429.700.333 | (92.131.846) | 1.794.319.482 | 407.576.467 | 9.539.464.436 |
| Otros resultados integrales del período | | | | | | |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta | 2, iii | | (62.100.896) | | | (62.100.896) |
| Resultados integrales totales del período | | 0 | (62.100.896) | 0 | 0 | (62.100.896) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | | ¢ 7.429.700.333 | (154.232.742) | 1.794.319.482 | 407.576.467 | 9.477.363.540 |

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

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal

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

ii. País de Constitución

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

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

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

Los objetivos y propósitos que pretende la Cooperativa son:

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

iv. Nombre de la empresa controladora.

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

v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales y agencias.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control.

vii. Dirección del sitio Web.

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

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al 31 de diciembre del 2018 es de 52 y de 52 funcionarios al 31 de diciembre del 2017.

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas observadas por COOPEBANPO, R.L, durante el período que concluye el 31 de diciembre del 2018 y 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, SUGIVAL, 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. Los ingresos y egresos por diferencial cambiario se presentan en forma neta a partir de enero del 2018.

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros:

La NIC 32 establece los criterios para la clasificación de los instrumentos financieros como pasivo o patrimonio. Esta norma indica que las aportaciones de los asociados sean consideradas patrimonio si la entidad tiene el derecho incondicional a rechazar su devolución. En el caso de las asociaciones

cooperativas la devolución de los aportes es obligatoria y no es discreción de la Cooperativa, por lo que no se tiene un derecho incondicional a rechazarla y por lo tanto deberían considerarse como un pasivo.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Las entidades supervisadas por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros

como mantenidos hasta el vencimiento.

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

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

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

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

| | Por U.S. \$ 1,00 | Valuación | |
|--------|------------------|--------------|--------------|
| | | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
| Compra | ¢ | 604,39 | 566,42 |
| Venta | ¢ | 611,75 | 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 estimación

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico

Estimación Genérica

La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0.5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos

clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias.

Estimación Específica

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

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

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

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

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

estimación estructurada según la siguiente fórmula:

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

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

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

v. Cuentas y comisiones por cobrar

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

vi. Bienes Realizables

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

vii. Participaciones en el capital de otras empresas

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

x. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta

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

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones

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

xii. Pasivos

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

xiii. Provisiones y prestaciones Legales

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

De acuerdo con la legislación laboral establecida en el Código de Trabajo de la República de Costa Rica, establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, por interrupción laboral, ya sea por jubilación, muerte o despido sin justa causa. Esta cesantía se determina de acuerdo con 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 CONACCOOP 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 indicó en el apartado correspondiente de “Adopción gradual de normas internacionales de contabilidad. Los ingresos diferidos por comisiones se amortizan por el método de línea recta en función del período de vigencia de los créditos.
- Los gastos financieros se registran con base a su realización. Las comisiones por servicios se reconocen en el momento que se reciben.

xvi. Efectivo y equivalentes

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

xvii. Estados de Flujo de Efectivo

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

xviii. Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores

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

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

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

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

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

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

i. Disponibilidades

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

| | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|---|-------------------------------|-----------------------------|
| Efectivo | ¢ 13.601.209 | 10.127.191 |
| Dinero en cajas y bóvedas | 13.601.209 | 10.127.191 |
| Depósitos a la vista en entidades financieras del país | <u>1.050.112.179</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 | 491.851.066 | 721.983.211 |
| Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas | 385.596.997 | 435.087.547 |
| Depósitos over night en entidades financieras del país | <u>172.664.116</u> | <u>260.163.001</u> |
| Total de disponibilidades | ¢ <u><u>1.063.713.388</u></u> | <u><u>1.427.360.950</u></u> |

ii. Inversiones en instrumentos financieros

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

| | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS | ¢ 10.860.289.375 | 9.454.942.064 |
| Inversiones Mantenidas Para Negociar | <u>1.347.874.631</u> | <u>682.648.469</u> |
| Otros instrumentos financieros para negociar | <u>1.347.874.631</u> | <u>682.648.469</u> |
| Inversiones Disponibles Para La Venta | <u>9.345.069.854</u> | <u>8.635.955.195</u> |
| Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios | 542.817.408 | 344.991.988 |
| Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios | 979.237.386 | 98.732.510 |
| Otros instrumentos financieros disponibles para la venta con recursos propios | 83.145.896 | 83.103.375 |

| | | |
|---|-------------------------|----------------------|
| Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez | 7.528.253.204 | 7.910.673.091 |
| Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Reserva liquidez | 87.829.381 | 63.949.537 |
| Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez | 123.786.579 | 134.504.694 |
| Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros | <u>167.344.890</u> | <u>136.338.400</u> |
| Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros | <u>167.344.890</u> | <u>136.338.400</u> |
| INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Estimación por deterioro de instrumentos financieros | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Total en inversiones en instrumentos financieros | <u>¢ 10.860.289.375</u> | <u>9.454.942.064</u> |

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las inversiones en instrumentos financieros consideradas como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢2.365.582.939 y ¢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 31 de diciembre del 2018, por emisor, instrumento y fecha de vencimiento, es el siguiente:

| <u>Emisor</u> | <u>Instrumento</u> | <u>Vence</u> | <u>Tasa</u> | <u>Saldo</u> |
|---|-----------------------|--------------|-------------|----------------------|
| <u>Negociables</u> | | | | |
| Bac San José SAFI | Fondo de Inversión ¢ | Liquido | 4,14% ¢ | 76.675.454 |
| BCT SAFI | Fondo de Inversión ¢ | Liquido | 5,17% | 493.654.125 |
| INS SAFI | Fondo de Inversión ¢ | Liquido | 4,24% | 134.918.187 |
| INS SAFI | Fondo de Inversión \$ | Liquido | 2,28% | 343.602 |
| Popular Safi | Fondo de Inversión \$ | Liquido | 3,20% | 5.282.894 |
| Popular Safi | Fondo de Inversión ¢ | Liquido | 4,49% | <u>637.000.369</u> |
| <u>Negociables</u> | | | | <u>1.347.874.631</u> |
| <u>Disponibles para la venta</u> | | | | |
| Bac San José | CDP | 20/05/2019 | 3,01% | 32.523.689 |
| Banco Central de Costa Rica | DEP - B | 03/01/2019 | 5,35% | 500.000.000 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 09/01/2019 | 6,06% | 99.808.200 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 09/01/2019 | 6,06% | 20.000.296 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 06/03/2019 | 5,75% | 99.614.121 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 03/07/2019 | 6,09% | 148.848.461 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 03/07/2019 | 6,09% | 169.687.245 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 04/09/2019 | 9,20% | 302.854.500 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 04/09/2019 | 9,20% | 161.520.000 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 11/09/2019 | 9,11% | 151.595.426 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 11/09/2019 | 9,11% | 502.822.000 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 06/11/2019 | 8,09% | 150.172.800 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 06/11/2019 | 8,09% | 100.018.400 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 06/11/2019 | 8,09% | 180.028.877 |

| | | | | |
|-----------------------------|--------------------|------------|--------|-----------------------|
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 06/11/2019 | 8,09% | 200.032.086 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 06/11/2019 | 8,09% | 200.036.800 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 20/11/2019 | 9,20% | 121.706.334 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 20/11/2019 | 8,31% | 50.729.550 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 04/03/2020 | 6,26% | 97.929.800 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 04/03/2020 | 6,26% | 146.894.700 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 29/04/2020 | 8,49% | 402.736.800 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 29/04/2020 | 8,49% | 453.024.000 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 29/04/2020 | 8,49% | 125.839.983 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 29/04/2020 | 6,93% | 124.640.963 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 29/04/2020 | 6,93% | 249.229.250 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 29/04/2020 | 8,49% | 453.024.000 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 08/07/2020 | 6,67% | 166.450.000 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 02/09/2020 | 8,57% | 150.918.293 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 02/09/2020 | 8,57% | 201.224.390 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 02/09/2020 | 8,57% | 302.487.600 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 28/10/2020 | 8,75% | 253.071.765 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 28/10/2020 | 8,75% | 253.071.750 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 28/10/2020 | 8,75% | 202.488.200 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 28/10/2020 | 8,75% | 253.110.250 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 28/10/2020 | 8,74% | 126.535.883 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 28/10/2020 | 8,75% | 151.843.050 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 28/10/2020 | 8,75% | 45.552.918 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 22/09/2021 | 7,65% | 57.556.140 |
| Banco Central de Costa Rica | BEM | 08/03/2028 | 10,12% | 151.148.376 |
| Banco Nacional | CDP | 10/01/2019 | 0,50% | 9.065.850 |
| Banco Nacional | CDP | 27/03/2019 | 2,70% | 15.109.750 |
| Banco Popular | CDP | 03/01/2019 | 1,80% | 18.736.090 |
| Banco Popular | Macrotítulo | 05/05/2021 | 8,70% | 49.315.000 |
| BCIE | Bono | 23/10/2023 | 9,66% | 50.758.665 |
| COOPENAE | CDP | 28/02/2019 | 3,00% | 29.163.721 |
| Davivienda | CDP | 28/01/2019 | 5,00% | 350.000.000 |
| Davivienda | CDP | 20/03/2019 | 2,75% | 18.131.700 |
| Davivienda | CDP | 18/07/2019 | 3,50% | 30.219.500 |
| Gobierno | Macrotítulo | 24/06/2020 | 9,43% | 145.857.150 |
| Gobierno | Macrotítulo | 26/05/2021 | 5,52% | 19.918.996 |
| Gobierno | Macrotítulo | 21/07/2021 | 8,97% | 197.596.800 |
| Gobierno | Tudes | 12/01/2022 | 1,50% | 199.363.455 |
| Gobierno | Macrotítulo | 17/08/2022 | 7,73% | 42.665.437 |
| Gobierno | Macrotítulo | 26/11/2025 | 5,06% | 25.244.947 |
| Gobierno | TPRAS | 09/02/2028 | 9,80% | 500.000.000 |
| Multifondos | Fondo Inv. Cerrado | Cerrado | 4,92% | 83.145.896 |
| Disponibles para la venta | | | | <u>9.345.069.853</u> |
| Subtotal | | | | <u>10.692.944.484</u> |

| | |
|---|------------------|
| Productos por cobrar | 167.344.891 |
| Inversiones en instrumentos financieros | ¢ 10.860.289.375 |

Al 31 de diciembre del 2017, el detalle es el siguiente:

| <u>Emisor</u> | <u>Instrumento</u> | <u>Vence</u> | <u>Tasa</u> | <u>Saldo</u> |
|----------------------------------|-----------------------|--------------|-------------|---------------|
| Negociables | | | | |
| Bac San José SAFI | Fondo de inversión ¢ | Liquido | 4,230% | ¢ 13.262.893 |
| BCT SAFI | Fondo de inversión ¢ | Liquido | 4,612% | 63.042.304 |
| INS SAFI | Fondo de inversión ¢ | Liquido | 3,790% | 375.963.385 |
| INS SAFI | Fondo de inversión \$ | Liquido | 1,800% | 316.096 |
| Popular Safi | Fondo de inversión \$ | Liquido | 2,150% | 4.825.032 |
| Popular Safi | Fondo de inversión ¢ | Liquido | 4,800% | 222.156.596 |
| Scotia Safi | Fondo de inversión ¢ | Liquido | 0,870% | 3.082.163 |
| Negociables | | | | 682.648.469 |
| Disponibles para la venta | | | | |
| Bac San José | CDP | 14/05/2018 | 2,732% | 29.678.896 |
| Banco Central de Costa Rica | DEP - B | 02/01/2018 | 4,950% | 1.000.000.000 |
| Banco Central de Costa Rica | DEP - B | 09/01/2018 | 6,450% | 1.000.000.000 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 10/01/2018 | 5,170% | 299.993.001 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 10/01/2018 | 5,180% | 464.989.152 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 10/01/2018 | 5,170% | 199.995.334 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 10/01/2018 | 5,180% | 374.991.375 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 10/01/2018 | 5,180% | 51.995.424 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 10/01/2018 | 5,170% | 224.980.200 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 07/03/2018 | 5,120% | 249.603.000 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 07/03/2018 | 5,120% | 210.354.365 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 14/03/2018 | 8,740% | 50.275.897 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 14/03/2018 | 8,700% | 261.341.600 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 14/03/2018 | 8,740% | 40.708.980 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 14/03/2018 | 8,740% | 56.389.476 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 14/03/2018 | 5,170% | 199.982.400 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 14/03/2018 | 8,740% | 150.827.690 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 13/06/2018 | 9,200% | 67.802.027 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 13/06/2018 | 5,200% | 201.982.946 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 11/07/2018 | 5,180% | 247.737.000 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 11/07/2018 | 5,179% | 149.240.301 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 11/07/2018 | 5,180% | 247.737.000 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 12/12/2018 | 9,200% | 140.741.793 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 12/12/2018 | 9,200% | 204.418.000 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 12/12/2018 | 9,200% | 76.962.403 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 09/01/2019 | 6,060% | 98.985.800 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 09/01/2019 | 6,060% | 19.832.000 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 09/01/2019 | 6,060% | 296.957.400 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 03/07/2019 | 6,099% | 145.690.703 |

| | | | | |
|--------------------------------|--------------------|------------|---------|-----------------|
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 03/07/2019 | 6,090% | 166.087.401 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 04/09/2019 | 9,200% | 162.864.000 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 06/11/2019 | 8,090% | 149.818.800 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 06/11/2019 | 8,090% | 99.885.300 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 06/11/2019 | 8,087% | 179.793.612 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 04/03/2020 | 6,260% | 95.855.800 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 08/07/2020 | 6,670% | 163.719.444 |
| Banco Central de Costa Rica | Bem | 08/03/2028 | 10,120% | 158.133.471 |
| Banco de Costa Rica | CDP | 31/01/2018 | 2,500% | 29.735.532 |
| Banco Popular | CDP | 25/05/2018 | 2,480% | 28.321.000 |
| Banco Popular | CDP | 26/07/2018 | 3,700% | 21.281.090 |
| Banco Popular | Macrotítulo | 05/05/2021 | 8,700% | 49.935.000 |
| BN SAFI S.A | Fondo de inversión | ¢ Liquido | 4,020% | 720.788 |
| Coopenae, R.L. | CDP | 30/01/2018 | 2,000% | 26.795.631 |
| Davivienda | CDP | 20/03/2018 | 2,717% | 18.448.265 |
| Davivienda | CDP | 18/07/2018 | 2,730% | 28.321.000 |
| Gobierno | Macrotítulo | 30/05/2018 | 5,060% | 17.108.795 |
| Gobierno | Macrotítulo | 24/06/2020 | 9,430% | 145.943.100 |
| Gobierno | Macrotítulo | 26/05/2021 | 5,520% | 20.129.989 |
| Gobierno | Tudes | 12/01/2022 | 1,500% | 199.048.886 |
| Gobierno | Macrotítulo | 26/11/2025 | 5,060% | 26.710.753 |
| Multifondos | Fondo inversión | Cerrado | 4,610% | 83.103.375 |
| Disponibles para la venta | | | | 8.635.955.195 |
| Subtotal | | | | 9.318.603.664 |
| Productos sobre inversiones | | | | 136.338.400 |
| Total instrumentos financieros | | | | ¢ 9.454.942.064 |

iii. Cartera de créditos

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

| | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Créditos vigentes | ¢ 46.733.239.804 | 44.097.786.965 |
| Préstamos con otros recursos vigentes | 34.508.419.830 | 34.383.889.855 |
| Tarjeta de crédito vigentes | 128.958.265 | 0 |
| Créditos restringidos vigentes | 12.095.861.709 | 9.713.897.110 |
| Créditos vencidos | <u>1.499.185.598</u> | <u>1.451.260.789</u> |
| Préstamos con otros recursos vencidos | 1.288.718.135 | 1.353.530.220 |
| Tarjeta de crédito vencidas | 3.626.340 | 0 |
| Créditos restringidos vencidos | 206.841.123 | 97.730.569 |
| Créditos en cobro judicial | <u>541.911.328</u> | <u>593.569.887</u> |
| Préstamos con otros recursos en cobro judicial | 541.911.328 | 593.569.887 |
| Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Cartera De Créditos | <u>282.953.924</u> | <u>279.462.627</u> |
| Productos por cobrar asociados a cartera de créditos | <u>282.953.924</u> | <u>279.462.627</u> |

| | | |
|---|-------------------------|------------------------|
| Total cartera de créditos y productos | 49.057.290.654 | 46.422.080.268 |
| Estimación por deterioro de la cartera de créditos | <u>(1.423.169.448)</u> | <u>(1.198.346.041)</u> |
| Total cartera de créditos, neta | ¢ <u>47.634.121.206</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 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

| | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Cartera de créditos originada por la entidad | ¢ 48.774.336.730 | ¢ 46.142.617.641 |
| Cartera de créditos comprada por la entidad | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Total de cartera de crédito | ¢ <u>48.774.336.730</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>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|--|------------------------|----------------------|
| Saldo al inicio | ¢ 1.198.346.041 | 758.207.970 |
| Más o menos: | | |
| Estimación cargada a resultados año examinado | 646.249.622 | 646.249.622 |
| Estimación acreditada a resultados año examinado | (94.399.871) | (51.661.626) |
| Estimación cargada por créditos insolutos o castigados | <u>(327.026.344)</u> | <u>(154.449.925)</u> |
| Saldo al final del año examinado | ¢ <u>1.423.169.448</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 31 de diciembre del 2018 y 2017:

| Garantizadas por | % | <u>2.018</u> | | <u>2.017</u> | |
|-----------------------------|----------------|-------------------------|----------------|-----------------------|--|
| | | Monto | % | Monto | |
| Ahorros | 13,66% | 6.661.323.872 | 11,54% | 5.325.347.366 | |
| Fiduciaria | 14,00% | 6.829.963.507 | 15,57% | 7.182.188.386 | |
| Hipotecaria | 28,95% | 14.121.524.595 | 29,64% | 13.674.518.437 | |
| Prendaria | 0,81% | 397.139.848 | 0,98% | 453.463.329 | |
| Garantía Mixta | 3,18% | ¢ 1.549.839.095 | 3,07% | 1.416.859.502 | |
| Certificados a plazo | 4,54% | 2.214.695.379 | 4,51% | 2.082.490.315 | |
| Sin garantía | <u>34,85%</u> | <u>16.999.850.434</u> | <u>34,69%</u> | <u>16.007.750.306</u> | |
| Total de cartera de crédito | <u>100,00%</u> | ¢ <u>48.774.336.730</u> | <u>100,00%</u> | <u>46.142.617.641</u> | |

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

| Actividad económica | % | <u>2.018</u> | % | <u>2.017</u> |
|---|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| Financiera y bursátil | 63,51% | ¢ 30.978.518.725 | 58,42% | ¢ 26.955.176.907 |
| Actividades en entidades y órganos extraterritoriales | 0,03% | 16.207.149 | 0,04% | 17.724.090 |
| Administración Pública | 0,48% | 235.933.844 | 0,45% | 209.744.391 |
| Agricultura, ganadería, caza y actividades de serv. Conexas | 0,01% | 6.333.365 | 0,02% | 7.802.053 |
| Comercio | 0,14% | 69.267.791 | 0,14% | 62.722.213 |
| Construcción, compra y reparación vivienda | 2,19% | 1.069.649.524 | 2,54% | 1.174.181.343 |
| Consumo | 22,49% | 10.962.326.111 | 28,57% | 13.181.889.127 |
| Electricidad | 0,03% | 15.942.416 | 0,04% | 18.913.495 |
| Educación | 0,04% | 21.728.057 | 0,03% | 13.666.087 |
| Hotelería y restaurante | 0,05% | 26.793.923 | 0,06% | 27.727.259 |
| Otras actividades sector privado no financiero | 10,44% | 5.085.264.013 | 9,09% | 4.194.609.777 |
| Servicios | 0,39% | 189.722.540 | 0,39% | 184.636.307 |
| Industria manufacturera | 0,13% | 62.223.189 | 0,15% | 67.857.250 |
| Transporte | 0,07% | 34.426.083 | 0,06% | 25.967.342 |
| Total de cartera de crédito | 100,00% | ¢ 48.774.336.730 | 100,00% | ¢ 46.142.617.641 |

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

| | Composición | <u>2.018</u> | Composición | <u>2.017</u> |
|-------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|
| | | <u>Principal</u> | | <u>Principal</u> |
| Al día | 95,82% | 46.733.239.804 | 95,57% | 44.097.786.965 |
| de 1 a 30 días | 1,88% | 919.179.602 | 2,18% | 1.004.833.377 |
| de 31 a 60 días | 0,53% | 259.530.027 | 0,59% | 270.884.010 |
| de 61 a 90 días | 0,25% | 119.549.670 | 0,34% | 157.078.879 |
| de 91 a 120 días | 0,21% | 104.155.656 | 0,04% | 16.736.722 |
| de 121 a 180 días | 0,14% | 69.922.679 | 0,00% | 1.727.801 |
| Más de 180 días | 0,06% | 26.847.964 | 0,00% | 0 |
| Cobro judicial | 1,11% | 541.911.328 | 1,29% | 593.569.887 |
| Totales | 100,00% | ¢ 48.774.336.730 | 100,00% | ¢ 46.142.617.641 |

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

| | Concen- traciones | <u>2.018</u> |
|---------------|------------------------------|-------------------------|
| | | <u>Principal</u> |
| Hasta 5 mill | 6.568 ¢ | 10.492.774.778 |
| Hasta 10 mill | 1.812 | 13.372.439.615 |

| | | |
|--------------------|------------------|------------------|
| Hasta 15 mill | 584 | 7.319.941.359 |
| Hasta 20 mill | 297 | 5.237.517.151 |
| Más de 20 millones | 364 | 12.351.663.827 |
| Totales | 9.625 | ¢ 48.774.336.730 |
| | Concen- | 2.017 |
| | traciones | Principal |
| Hasta 5 mill | 6.290 | ¢ 9.971.763.896 |
| Hasta 10 mill | 1.770 | 13.241.424.546 |
| Hasta 15 mill | 543 | 6.861.244.690 |
| Hasta 20 mill | 282 | 5.006.379.601 |
| Más de 20 mill | 326 | 11.061.804.908 |
| Totales | 9.211 | ¢ 46.142.617.641 |

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

| | | 2.018 | 2.017 |
|-------------------------|---|--------------|--------------|
| Monto de los préstamos | ¢ | 528.627.438 | 453.842.567 |
| Número de los préstamos | | 25 | 118 |

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

| | | 2.018 | 2.017 |
|--|---|--------------|--------------|
| Monto de operaciones en cobro judicial | ¢ | 541.911.328 | 593.569.887 |
| Número de Préstamos en cobro judicial | | 35 | 148 |
| Porcentaje sobre cartera de créditos | | 1,11% | 1,29% |

iv. Cuentas y comisiones por cobrar:

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

| | | 2.018 | 2.017 |
|--|---|--------------|--------------|
| Otras cuentas por cobrar diversas | ¢ | 127.138.561 | 135.226.022 |
| Otras cuentas por cobrar | | 127.138.561 | 135.226.022 |
| Sub-total otras cuentas por cobrar | | 127.138.561 | 135.226.022 |
| Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar | | 0 | (359.054) |
| Total cuentas por cobrar, neto | ¢ | 127.138.561 | 134.866.968 |

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

| | | 2.018 | 2.017 |
|--|---|--------------|--------------|
| Estimación por deterioro cuentas por cobrar | | | |
| Saldo al inicio | ¢ | 359.054 | 2.367.936 |
| Más o menos: | | | |

| | | | |
|--|---|-----------|----------------|
| Estimación cargada (acreditada) a resultados año examinado | | (359.054) | (59.127) |
| Estimación cargada por cuentas a cobrar insolutas o castigadas | | 0 | (1.949.755) |
| Saldo al final del año examinado | ¢ | <u>0</u> | <u>359.054</u> |

v. Bienes realizables, neto:

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

| | | | |
|---|--|---------------------|---------------------|
| | | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
| Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos | | <u>60.787.591</u> | <u>13.180.736</u> |
| Total bienes realizables | | 60.787.591 | 13.180.736 |
| Estimación por deterioro de bienes realizables | | <u>(31.126.482)</u> | <u>(13.180.736)</u> |
| Bienes realizables, neto | | <u>29.661.109</u> | <u>0</u> |

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

| | | | |
|---|---|---------------------|---------------------|
| Estimación por deterioro y disposición legal | | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
| Saldo al inicio | ¢ | 13.180.736 | 13.180.736 |
| Más o menos: | | | |
| Estimación cargada a resultados año examinado | | <u>17.945.746</u> | <u>0</u> |
| Saldo al final del año examinado | ¢ | <u>31.126.482</u> | <u>13.180.736</u> |

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

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

| | | | |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| | | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
| Participación en el capital de otras empresas del país | | <u>124.431.677</u> | <u>24.431.677</u> |
| Participación en empresas no financieras del país | | <u>124.431.677</u> | <u>24.431.677</u> |
| Cooseguros, S.A. | Minoritario | 470.000 | 470.000 |
| Cost, S.A. | Minoritario | 15.232.800 | 15.232.800 |
| Consorcio La Catalina | Minoritario | 0 | 0 |
| SCL, Sociedad Cooperativa, S.A. | Minoritario | 100.500.000 | 500.000 |
| Coopenae, R.L. | Minoritario | <u>8.228.877</u> | <u>8.228.877</u> |
| Subtotal | | 124.431.677 | 24.431.677 |
| Deterioro en participaciones en capital de otras empresas | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Total de participaciones en el capital de otras empresas | ¢ | <u>124.431.677</u> | <u>24.431.677</u> |

Las inversiones en el capital de otras empresas que no se tiene control o influencia significativa en

la administración son las siguientes:

Datos al cierre de Diciembre 2018

| | <u>Activo</u> | <u>Capital</u> | <u>Participación</u> | |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------------|----------------------|
| | <u>total</u> | <u>Social</u> | <u>Sobre Cap.</u> | <u>Sobre</u> |
| | | | <u>Social</u> | <u>activo</u> |
| Cooseguros, S.A. | 390.469.130 | 47.000.000 | 0,12% | 1,00% |
| Cost, S.A. | 901.641.720 | 426.470.000 | 1,69% | 3,57% |
| SCL, Sociedad Cooperativa, S.A. | 2.936.416.685 | 2.901.990.310 | 3,42% | 3,46% |
| Coopenae, R.L. | 793.213.833 | 87.190.534.505 | 1,04% | 0,01% |

Datos al cierre de Diciembre 2017

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

Al 30 de noviembre del 2017, la empresa Servicios de Comercialización Cooperativa, S.A., cerro operaciones, las cifras más relevantes del período es la siguiente:

| | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| Porcentaje de participación en el capital | 0% | 100% |
| Clase de acciones | | Comunes |
| Monto de las utilidades no distribuidas por la emisora a la entidad o de pérdidas no cubiertas | 0 | 0 |
| Monto de las utilidades o pérdidas del período que están afectando el estado de resultados del período (neto) | 0 | (34.649.976) |
| El importe de los dividendos recibidos de la emisora durante el período | 0 | 0 |

Al 30 de noviembre del 2017, la empresa cerró operaciones contables por lo que su activo, pasivo patrimonio y resultados se presentan en cero (0).

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

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

| | | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|---------------------------|---|---------------------|---------------------|
| Terrenos | ¢ | 460.517.703 | 460.517.703 |
| Edificios e instalaciones | | 382.049.446 | 359.529.971 |
| Equipo y mobiliario | | 118.659.163 | 157.084.150 |
| Equipo de computación | | 90.270.624 | 74.714.256 |
| Vehículos | | 19.789.105 | 19.789.105 |

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| Total costo | 1.071.286.041 | 1.071.635.185 |
| Depreciación acumulada | <u>(188.671.500)</u> | <u>(203.950.010)</u> |
| Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto | ¢ <u>882.614.541</u> | <u>867.685.175</u> |

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

| | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Costo | | |
| Saldo al inicio | ¢ 1.071.635.185 | 1.075.229.618 |
| Compras de activos | 60.852.508 | 19.767.492 |
| Retiro y/o venta de activos | <u>(61.201.652)</u> | <u>(23.361.925)</u> |
| Saldo al final | <u>1.071.286.041</u> | <u>1.071.635.185</u> |
| Depreciación acumulada | | |
| Saldo al inicio | 203.950.010 | 175.423.353 |
| Depreciación del período | 45.923.142 | 51.888.582 |
| Retiro y/o venta de activos | <u>(61.201.652)</u> | <u>(23.361.925)</u> |
| Saldo al final | <u>188.671.500</u> | <u>203.950.010</u> |
| Inmuebles, mobiliario y equipo, neto | ¢ <u>882.614.541</u> | <u>867.685.175</u> |

viii. Otros activos:

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

| | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|---|---------------------|--------------------|
| Gastos pagados por anticipado | ¢ <u>40.882.481</u> | <u>44.904.199</u> |
| Intereses y comisiones pagadas por anticipado | 39.444.504 | 42.184.806 |
| Póliza de seguros pagada por anticipado | 1.437.977 | 1.569.393 |
| Otros gastos pagados por anticipado | 0 | 1.150.000 |
| Cargos diferidos | <u>305.479.407</u> | <u>286.729.201</u> |
| Costos directos diferidos asociados a créditos | 305.479.407 | 286.729.201 |
| Bienes diversos | <u>57.128.498</u> | <u>82.170.045</u> |
| Papelería, útiles y otros materiales | 10.085.500 | 0 |
| Construcciones en proceso | 21.850.000 | 19.506.975 |
| Aplicaciones automatizadas en desarrollo | 0 | 18.560.061 |
| Otros bienes diversos | 25.192.998 | 44.103.009 |
| Operaciones pendientes de imputación | <u>40.523.891</u> | <u>18.991.075</u> |
| Operaciones por liquidar | 40.523.891 | 18.991.075 |
| Activos intangibles | <u>75.572.536</u> | <u>63.469.164</u> |
| Software | <u>75.572.536</u> | <u>63.469.164</u> |
| Valor de adquisición del software, | 104.813.036 | 77.684.810 |
| (Amortización acumulada de software adquirido) | (29.240.500) | (14.215.646) |
| Otros activos restringidos | <u>740.091</u> | <u>727.591</u> |
| Depósitos en garantía | <u>740.091</u> | <u>727.591</u> |
| Depósitos efectuados en entidades públicas del país | 381.447 | 368.947 |

| | | |
|---|---------------|-------------|
| Depósitos efectuados en entidades privadas del país | 358.644 | 358.644 |
| Total de otros activos | ¢ 520.326.904 | 496.991.275 |

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

| | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Amortización del software: | | |
| Saldo al inicio | ¢ 14.215.646 | 9.661.490 |
| Amortización del período | 16.473.053 | 4.884.756 |
| Retiro de intangible | (1.448.199) | (330.600) |
| Saldo al final | ¢ 29.240.500 | 14.215.646 |

vix. Obligaciones con el público:

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

| | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|---|------------------|----------------|
| Captaciones a la vista | ¢ 1.900.332.308 | 1.700.546.757 |
| Depósitos de ahorro a la vista | 1.900.332.308 | 1.700.546.757 |
| Captaciones a plazo | 39.790.752.027 | 37.908.076.158 |
| Depósitos de ahorro a plazo | 5.276.838.001 | 5.647.741.435 |
| Multiahorro | 3.112.354.932 | 2.977.734.096 |
| Ahorro escolar | 833.544.190 | 962.763.995 |
| Excedente capitalizado | 1.313.864 | 3.208.759 |
| Ahorro familiar | 475.010.763 | 443.556.319 |
| Rendimiento Cesantía | 12.608.540 | 9.520.055 |
| Salario escolar | 741.368.878 | 719.040.649 |
| Ahorro navideño | 99.351.721 | 167.244.205 |
| Ahorro global | 1.285.113 | 364.673.357 |
| Captaciones a plazo con el público | 21.214.760.495 | 20.113.170.761 |
| Certificados de inversión | 21.214.760.495 | 20.113.170.761 |
| Captaciones a plazo afectadas con garantía | 12.815.451.980 | 11.575.246.924 |
| Certificados de inversión | 12.815.451.980 | 11.575.246.924 |
| Otras captaciones a plazo | 483.701.551 | 571.917.038 |
| Cargos por pagar por obligaciones con el público | 820.324.770 | 736.489.894 |
| Cargos por pagar por obligaciones con el público | 820.324.770 | 736.489.894 |
| Total obligaciones con el público | ¢ 42.511.409.105 | 40.345.112.809 |

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 | 2.018 Monto | Número de clientes | 2.017 Monto |
|--------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
|--------------------------|----------------|--------------------------|----------------|

Depósitos a la vista

| | | | | |
|----------------------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------|
| Depósitos del público | <u>5.897</u> | <u>1.900.332.308</u> | <u>5.783</u> | <u>1.700.546.757</u> |
| Total depósitos a la vista | <u>5.897</u> | <u>1.900.332.308</u> | <u>5.783</u> | <u>1.700.546.757</u> |

Depósitos a Plazo

| | | | | |
|-------------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|
| Depósitos del público | <u>11.841</u> | <u>39.790.752.027</u> | <u>16.134</u> | <u>37.908.076.158</u> |
| Total depósitos a plazo | <u>11.841</u> | <u>39.790.752.027</u> | <u>16.134</u> | <u>37.908.076.158</u> |

Cargos financieros por pagar

| | | | | |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|
| | | <u>820.324.770</u> | | <u>736.489.894</u> |
| Total obligaciones con el público | <u>17.738</u> ¢ | <u>42.511.409.105</u> | <u>21.917</u> ¢ | <u>40.345.112.809</u> |

x. Obligaciones con entidades:

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

| | 2.018 | 2.017 |
|---|------------------------|----------------------|
| Obligaciones con entidades financieras a plazo | ¢ <u>7.956.795.747</u> | <u>7.051.900.610</u> |
| Préstamos de entidades financieras del país | <u>7.956.795.747</u> | <u>7.051.900.610</u> |
| Banco Popular y Desarrollo Comunal | 6.865.233.361 | 5.762.069.373 |
| Banco Crédito Agrícola de Cartago | 0 | 0 |
| Coopenae, R.L: | 1.091.562.386 | 1.289.831.237 |
| Obligaciones con Entidades no financieras | <u>413.679.622</u> | <u>569.983.787</u> |
| Financiamientos de entidades no financieras del país | <u>413.679.622</u> | <u>569.983.787</u> |
| Infocoop | <u>413.679.622</u> | <u>569.983.787</u> |
| Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras | <u>55.414.976</u> | <u>48.165.080</u> |
| Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras | <u>55.414.976</u> | <u>48.165.080</u> |
| Total obligaciones con entidades | ¢ <u>8.425.890.345</u> | <u>7.670.049.477</u> |

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

| Entidad | No de Operación | Monto original | Saldo | | Tasa | Periodo | |
|---|------------------|----------------|---------------|---------------|--------|------------|-------------|
| | | | 2.018 | 2.017 | | de Inicio | Vencimiento |
| COOPENAE | 1945335 | 1.000.000.000 | 401.470.743 | 574.138.604 | 10,00% | 03/12/2014 | 31/12/2020 |
| COOPENAE | 1947021 | 2.000.000.000 | 325.059.653 | 715.692.633 | 10,00% | 22/12/2014 | 30/01/2021 |
| COOPENAE | 2085821 | 500.000.000 | 365.031.990 | - | 10,00% | 10/05/2018 | 30/05/2024 |
| BANCO POPULAR | 018-032-576799-1 | 1.000.000.000 | 465.962.482 | 631.258.519 | 8,85% | 30/04/2015 | 30/04/2021 |
| BANCO POPULAR | 18065370916 | 250.000.000 | 89.509.745 | 107.173.943 | 7,35% | 06/02/2008 | 06/02/2023 |
| BANCO POPULAR | 18065372961 | 375.000.000 | 89.900.976 | 107.237.959 | 7,35% | 12/03/2008 | 12/03/2023 |
| BANCO POPULAR | 018-032-6283895 | 1.000.000.000 | 563.276.333 | 719.942.932 | 8,85% | 27/11/2015 | 03/12/2021 |
| BANCO POPULAR | 018-032-629815-8 | 707.000.000 | 571.734.225 | 631.791.475 | 8,85% | 21/07/2016 | 21/07/2025 |
| BANCO POPULAR | 018-032-630694-1 | 1.200.000.000 | 1.015.863.936 | 1.114.262.566 | 8,85% | 22/12/2016 | 22/12/2025 |
| BANCO POPULAR | 084-032-243379-6 | 1.500.000.000 | 1.359.905.688 | 1.460.793.827 | 8,85% | 14/06/2017 | 05/05/2027 |
| BANCO POPULAR | 084-032244889-0 | 1.000.000.000 | 923.842.556 | 989.608.152 | 8,85% | 26/09/2017 | 03/10/2027 |
| BANCO POPULAR | 084-032-247461-2 | 500.000.000 | 485.237.420 | - | 10,15% | 31/05/2018 | 31/05/2028 |
| BANCO POPULAR | 084-032-248992-8 | 1.300.000.000 | 1.300.000.000 | - | 9,85% | 12/11/2018 | 12/11/2028 |
| INFOCOOP | 0130810082 | 500.000.000 | 230.647.159 | 270.220.600 | 8,00% | 05/05/2008 | 05/05/2023 |
| INFOCOOP | 0131110331 | 500.000.000 | 183.032.463 | 196.246.232 | 10,00% | 08/12/2011 | 08/12/2026 |
| INFOCOOP | 0131110332 | 500.000.000 | - | 103.516.955 | 0,00% | 08/12/2011 | 08/12/2018 |
| Total principal de obligaciones con entidades financieras | | | 8.370.475.369 | 7.621.884.397 | | | |
| Cargos por pagar | | | 55.414.976 | 48.165.080 | | | |
| Total obligaciones con entidades financieras | | | 8.425.890.345 | 7.670.049.477 | | | |

xi. Otras cuentas por pagar y provisiones:

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

| | 2.018 | 2.017 |
|---|-----------------------------|---------------------------|
| Cuentas y comisiones por pagar diversas | ¢ <u>201.823.231</u> | <u>413.402.203</u> |
| Acreedores por adquisición de bienes y servicios | 16.362.540 | 30.883.961 |
| Aportaciones patronales por pagar | 14.387.981 | 13.942.092 |
| Impuestos retenidos por pagar | 39.035.455 | 34.689.446 |
| Aportaciones laborales retenidas por pagar | 9.575.589 | 5.705.542 |
| Otras retenciones a terceros por pagar | 59.826.103 | 53.528.334 |
| Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar | 40.802.707 | 36.435.622 |
| Otras cuentas y comisiones por pagar | <u>21.832.856</u> | <u>238.217.206</u> |
| Provisiones | <u>34.374.150</u> | <u>24.885.144</u> |
| Provisiones para obligaciones patronales | <u>28.264.531</u> | <u>20.745.241</u> |
| Aguinaldo | 5.860.928 | 4.410.849 |
| Vacaciones | 22.403.603 | 16.334.392 |
| Otras provisiones | <u>6.109.619</u> | <u>4.139.903</u> |
| Póliza de riesgos del trabajo | 2.109.619 | 139.903 |
| Litigios pendientes | <u>4.000.000</u> | <u>4.000.000</u> |
| Total cuentas por pagar y provisiones | ¢ <u><u>236.197.381</u></u> | <u><u>438.287.347</u></u> |

xii. Otros pasivos:

El saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los otros pasivos se detallan así:

| | 2.018 | 2.017 |
|--|-----------------------------|---------------------------|
| Comisiones diferidas por cartera de créditos | 485.983.725 | 426.067.810 |
| Intereses diferidos por cartera de créditos | 53.952.899 | 26.691.624 |
| Otras partidas pendientes de imputación | <u>51.499.766</u> | <u>0</u> |
| Total otros pasivos | ¢ <u><u>591.436.390</u></u> | <u><u>452.759.434</u></u> |

xii. Capital social:

Corresponde a aportaciones de capital pagadas por los asociados, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativa y el estatuto de la cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

| | 2.018 | 2.017 |
|----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Capital pagado | | |
| Capital Social Cooperativo | ¢ <u><u>7.429.700.333</u></u> | <u><u>6.906.626.152</u></u> |

xiii. Reservas patrimoniales:

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

| | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|--|------------------------|----------------------|
| Reserva legal | ¢ 708.890.237 | 636.752.809 |
| Otras reservas obligatorias | 118.284.930 | 87.425.898 |
| Educación | 66.358.840 | 52.394.699 |
| Bienestar social | 51.926.090 | 35.031.199 |
| Otras reservas voluntarias | 967.144.315 | 855.253.136 |
| Reserva de fortalecimiento patrimonial | 926.361.525 | 818.155.382 |
| Reserva para becas | 10.820.614 | 8.757.800 |
| Reserva préstamos para la educación | 19.141.562 | 19.582.154 |
| Reserva para proyectos sociales (Actividades sociales) | 10.820.614 | 8.757.800 |
| Total de reservas patrimoniales | ¢ <u>1.794.319.482</u> | <u>1.579.431.843</u> |

xiv. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

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

| | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|--|--------------------|------------------|
| Cuentas Contingentes deudoras | ¢ 719.797.841 | 0 |
| Líneas de crédito de utilización automática | 719.797.841 | 0 |
| Total cuentas contingentes | <u>719.797.841</u> | <u>0</u> |
| | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
| Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras | ¢ 45.601.218.431 | ¢ 43.957.953.690 |
| Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización | 644.036.817 | 612.564.257 |
| Líneas de crédito otorgadas pendientes de Utilización | 644.036.817 | 612.564.257 |
| Cuentas liquidadas | 1.338.854.413 | 586.809.270 |
| Créditos liquidados | 1.235.034.861 | 541.099.249 |
| Productos por cobrar liquidados | 103.819.552 | 45.710.021 |
| Productos por cobrar en suspenso | 0 | 68.698.804 |
| Productos en suspenso de cartera de crédito | 0 | 68.698.804 |
| Documentos de respaldo | 43.557.539.610 | 42.676.700.623 |
| Documentos de respaldo en poder de la entidad | 43.557.539.610 | 42.676.700.623 |
| Otras cuentas de registro | 60.787.591 | 13.180.736 |
| Bienes entregados en garantía | 60.787.591 | 13.180.736 |
| Cuenta de Orden por Cuenta de Terceros Deudoras Bienes y Valores en Custodia por Cuenta de Terceros | 36.435.650.623 | 35.842.512.730 |
| Administración de comisiones de confianza | 36.435.650.623 | 35.842.512.730 |
| Valores en comisión de confianza | 15.764.689.273 | 15.121.259.952 |
| Créditos en comisión de confianza | 20.670.961.350 | 20.721.252.778 |

Total otras cuentas de orden

¢ 82.036.869.054 79.800.466.420

xv. Ingresos financieros:

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

| | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Ingresos Financieros por Disponibilidades | ¢ <u>16.205.460</u> | <u>12.841.008</u> |
| Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país | 16.205.460 | 12.841.008 |
| Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros | <u>869.365.627</u> | <u>606.044.319</u> |
| Productos por inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar | 35.713.949 | 21.062.445 |
| Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta | 833.651.678 | 584.981.874 |
| Productos por Cartera de Crédito Vigente | <u>6.287.356.219</u> | <u>5.798.315.330</u> |
| Productos por préstamos con otros recursos | 6.287.356.219 | 5.798.315.330 |
| Productos por Cartera de Créditos Vencida y en Cobro Judicial | <u>1.204.828</u> | <u>2.371.611</u> |
| Productos por préstamos con otros recursos | 1.204.828 | 2.371.611 |
| Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto | <u>32.317.260</u> | <u>41.466.531</u> |
| Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo | <u>160.995.902</u> | <u>117.361.925</u> |
| Diferencias de cambio por obligaciones con el público. | 37.429.926 | 30.114.561 |
| Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones | 7.766.152 | 7.661.025 |
| Diferencias de cambio por disponibilidades. | 2.715.060 | 4.658.578 |
| Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros | 29.540.351 | 23.302.196 |
| Diferencias de cambio por créditos vigentes. | 83.544.413 | 51.625.565 |
| Reajuste por UD a las inversiones en instrumentos financieros | 0 | 0 |
| Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo | <u>(128.678.642)</u> | <u>(75.895.394)</u> |
| Diferencias de cambio por obligaciones con el público. | (76.781.750) | (25.248.032) |
| Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones | (1.482.650) | (521.564) |
| Diferencias de cambio por disponibilidades. | (18.659.100) | (24.461.383) |
| Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros | (10.277.781) | (6.645.130) |
| Diferencias de cambio por créditos vigentes. | (21.477.361) | (19.019.285) |
| Reajuste por UD a las inversiones en instrumentos financieros | 0 | 0 |
| Ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar | 0 | 0 |
| Otros Ingresos Financieros | <u>533.464.734</u> | <u>459.017.379</u> |
| Comisiones por líneas de crédito | 434.347.067 | 320.125.794 |

| | | |
|-------------------------------------|------------------------|----------------------|
| Otros ingresos financieros diversos | 99.117.667 | 138.891.585 |
| Total ingresos financieros | ¢ <u>7.739.914.128</u> | <u>6.920.056.178</u> |

xvi. Gastos financieros:

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

| | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|--|------------------------|----------------------|
| Gastos Financieros por Obligaciones con el Público | ¢ 3.513.993.011 | 3.246.396.145 |
| Gastos por captaciones a la vista | 25.844.340 | 25.972.481 |
| Gastos por captaciones a plazo | 3.488.148.671 | 3.220.423.664 |
| Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras | <u>728.184.105</u> | <u>610.909.287</u> |
| Gastos por Obligaciones con entidades financieras | 728.184.105 | 610.909.287 |
| Otros Gastos Financieros | <u>277.286.485</u> | <u>347.542.001</u> |
| Comisiones por cartas de crédito obtenidas | 766.579 | 0 |
| Comisiones por líneas de crédito obtenidas | 14.990.302 | 10.315.657 |
| Otros gastos financieros diversos | <u>261.529.604</u> | <u>337.226.344</u> |
| Total gastos financieros | ¢ <u>4.519.463.601</u> | <u>4.204.847.433</u> |

xvii. Gastos administrativos

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

| | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|--------------------------------------|------------------------|----------------------|
| Gastos de personal | ¢ 1.017.684.799 | 1.031.432.460 |
| Gastos servicios externos | 153.919.687 | 154.347.462 |
| Gastos de movilidad y comunicaciones | 25.227.801 | 23.053.574 |
| Gastos de infraestructura | 119.400.205 | 113.963.691 |
| Gastos generales | <u>249.901.143</u> | <u>254.421.619</u> |
| Total gastos de administración | ¢ <u>1.566.133.635</u> | <u>1.577.218.806</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:

| | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|--|----------------------|--------------------|
| Resultado antes de reservas y pasivos legales | ¢ <u>721.374.279</u> | <u>583.853.309</u> |
| Reservas legales y estatutarias | | |
| Legal (10%) | 72.137.428 | 58.385.331 |
| Educación (5%) | 36.068.714 | 29.192.665 |

| | | |
|---|----------------------|--------------------|
| Bienestar social (6%) | 43.282.457 | 35.031.199 |
| Fortalecimiento patrimonial (15%) | 108.206.142 | 87.577.996 |
| Becas y Proyectos Sociales (1,5%) y (1,5%) | 21.641.228 | 17.515.599 |
| Total reservas legales y estatutarias | <u>281.335.969</u> | <u>227.702.790</u> |
| Pasivos legales | | |
| CENECOOP (2,5%) | ¢ 18.034.357 | 14.596.333 |
| Conacoop y Otros Organismos de Integración (2%) | 14.427.486 | 11.677.066 |
| Total pasivos legales | <u>32.461.843</u> | <u>26.273.399</u> |
| Total participaciones sobre el excedente | <u>313.797.812</u> | <u>253.976.189</u> |
| Excedente a distribuir | ¢ <u>407.576.467</u> | <u>329.877.120</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>2.018</u> | <u>2.017</u> |
| Disponibilidades | ¢ 1.063.713.388 | 1.427.360.950 |
| Inversiones en instrumentos financieros | | |
| Mantenidas para negociar | 1.347.874.631 | 682.648.469 |
| Disponibles para la venta | <u>1.017.708.308</u> | <u>3.874.178.837</u> |
| Inversiones en instrumentos financieros | <u>2.365.582.939</u> | <u>4.556.827.306</u> |
| Total efectivo y equivalentes | ¢ <u>3.429.296.327</u> | <u>5.984.188.256</u> |

xx. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre del 2018 y 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>2.018</u> | <u>2.017</u> | |
| Inversiones en instrumentos financieros | 7.739.869.163 | 8.109.127.322 | Reserva de liquidez |
| Otros activos | 740.091 | 727.591 | Depósitos en garantía |

xxi. Posición monetaria en moneda extranjera:

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

| Concepto | Criterio de Valuación | 2.018 | 2.017 |
|------------------------------------|------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Disponibilidades | Tipo cambio compra | \$ 215.458 | 219.542 |
| Inversiones en valores y depósitos | Tipo cambio compra | 550.007 | 599.886 |
| Cartera de Créditos | Tipo cambio compra | 1.509.486 | 1.846.935 |
| Saldo activo en dólares | | \$ <u>2.274.951</u> | <u>2.666.363</u> |
| Obligaciones con el Público | Tipo cambio compra | <u>1.864.379</u> | <u>1.511.948</u> |
| Total Pasivo en dólares | | <u>1.864.379</u> | <u>1.511.948</u> |
| Posición monetaria | | \$ <u><u>410.572</u></u> | <u><u>1.154.415</u></u> |

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

| | Por U.S. \$ 1,00 | Valuación | |
|--------|-------------------------|---------------------|---------------------|
| | | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
| Compra | ¢ | 604,39 | 566,42 |
| Venta | ¢ | 611,75 | 572,56 |

xxii. Partes relacionadas:

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

| | <u>31-dic</u> | <u>31-dic</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
| Activo: | | |
| Cartera de crédito | <u>535.278.815</u> | <u>501.209.583</u> |
| Total activo | <u>535.278.815</u> | <u>501.209.583</u> |
| Pasivo: | | |
| Captaciones a la vista y plazo | <u>592.462.997</u> | <u>321.954.875</u> |
| Total del pasivo | <u>592.462.997</u> | <u>321.954.875</u> |
| Patrimonio: | | |
| Capital social | <u>74.936.684</u> | <u>63.316.156</u> |
| Total del patrimonio | <u>74.936.684</u> | <u>63.316.156</u> |
| Ingresos: | | |
| Por préstamos | <u>59.916.709</u> | <u>59.149.318</u> |
| Total ingresos | <u>59.916.709</u> | <u>59.149.318</u> |
| Gastos: | | |
| Por captaciones a la vista y a plazo | <u>40.737.760</u> | <u>32.258.518</u> |
| Total gastos | <u>40.737.760</u> | <u>32.258.518</u> |
| Porcentaje de concentración cartera con respecto al activo total | <u><u>0,87%</u></u> | <u><u>0,87%</u></u> |

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 31 de diciembre del 2018 y 2017 se muestra a continuación:

| | | 2.018 | | |
|--------------------------------------|---|------------|------------|-------------|
| En miles de colones | | Activos | Pasivos | Diferencia |
| a.- De 1 a 30 días | ¢ | 4.012.650 | 4.527.123 | -514.473 |
| b.- De 31 a 60 días | | 300.524 | 405.879 | -105.355 |
| c.- De 61 a 90 días | | 347.901 | 389.093 | -41.192 |
| d.- De 91 a 180 días | | 710.721 | 13.942.423 | -13.231.702 |
| e.- De 181 a 365 días | | 3.641.414 | 11.292.199 | -7.650.785 |
| f.- Más de 365 días | | 50.781.106 | 20.380.582 | 30.400.524 |
| g.- Partidas vencidas más de 31 días | | 1.186.977 | 0 | 1.186.977 |

| | | 2.017 | | |
|--------------------------------------|---|------------|------------|-------------|
| 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 31 de diciembre del 2018, aunque presenta un exceso de pasivos sobre activos a menos de 90 días, no obstante presenta un exceso de activos sobre pasivos a menos de un año, ésta posee inversiones en depósitos y valores, que vencen en un período superior a un año, representadas por títulos del sector público, que son de alta convertibilidad a efectivo, mediante negociación en bolsa de valores. Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior.

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 31 de diciembre del 2018 y 2017, el calce de plazos es la siguiente:

| Calce de Plazos Moneda Nacional | | | | | | | | | |
|--|-------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| Al 31 de diciembre 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 | 933.493 | | | | | | | | 933.493 |
| Cuenta de encaje | | | | | | | | | 0 |
| Inversiones | 1.342.248 | 974.273 | 0 | 101.435 | 0 | 2.189.821 | 5.920.094 | 0 | 10.527.871 |
| Cartera de crédito | 0 | 507.441 | 260.836 | 208.304 | 655.951 | 1.375.879 | 43.949.585 | 1.186.977 | 48.144.973 |
| Total de recup. de Activos | 2.275.741 | 1.481.714 | 260.836 | 309.739 | 655.951 | 3.565.700 | 49.869.679 | 1.186.977 | 59.606.337 |
| Recuperación de pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 1.663.204 | 2.309.417 | 191.503 | 177.674 | 12.863.759 | 10.191.416 | 13.172.591 | 0 | 40.569.564 |
| Obligaciones con el BCCR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obligaciones con entidades | 0 | 124.623 | 125.607 | 126.599 | 385.830 | 693.063 | 6.914.753 | 0 | 8.370.475 |
| Cargos por pagar | 0 | 168.401 | 80.451 | 73.587 | 142.339 | 214.097 | 191.573 | 0 | 870.448 |
| Total venc. de pasivos | 1.663.204 | 2.602.441 | 397.561 | 377.860 | 13.391.928 | 11.098.576 | 20.278.917 | 0 | 49.810.487 |
| Diferencia | 612.537 | 1.120.727 | -136.725 | -68.121 | 12.735.977 | -7.532.876 | 29.590.762 | 1.186.977 | 9.795.850 |
| Calce de Plazos Moneda Extranjera | | | | | | | | | |
| Al 31 de diciembre 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 | 130.220 | | | | | | | | 130.220 |
| Cuenta de encaje | | | | | | | | | 0 |
| Inversiones | 88.772 | 27.830 | 29.897 | 33.487 | 32.644 | 30.701 | 89.087 | 0 | 332.418 |
| Cartera de crédito | 0 | 8.373 | 9.791 | 4.675 | 22.126 | 45.013 | 822.340 | 0 | 912.318 |
| Total de recup. de Activos | 218.992 | 36.203 | 39.688 | 38.162 | 54.770 | 75.714 | 911.427 | 0 | 1.374.956 |
| Recuperación de pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 237.129 | 23.025 | 7.423 | 10.170 | 549.498 | 192.697 | 101.578 | 0 | 1.121.520 |
| Obligaciones con el BCCR | | | | | | | | | 0 |
| Obligaciones con entidades | | | | | | | | | 0 |
| Cargos por pagar | 0 | 1.324 | 895 | 1.063 | 997 | 926 | 87 | 0 | 5.292 |
| Total venc. de pasivos | 237.129 | 24.349 | 8.318 | 11.233 | 550.495 | 193.623 | 101.665 | 0 | 1.126.812 |
| Diferencia | -18.137 | 11.854 | 31.370 | 26.929 | -495.725 | -117.909 | 809.762 | 0 | 248.144 |

Calce de Plazos Moneda Nacional

Al 31 de diciembre 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 | 1.303.008 | | | | | | | | 1.303.008 |
| Cuenta de encaje | | | | | | | | | 0 |
| Inversiones | 675.146 | 3.863.944 | 0 | 1.041.433 | 270.963 | 1.084.591 | 2.179.078 | 0 | 9.115.155 |
| Cartera de crédito | 0 | 375.514 | 251.020 | 184.883 | 608.899 | 1.246.359 | 41.609.177 | 1.100.088 | 45.375.940 |
| Total de recup. de Activos | 1.978.154 | 4.239.458 | 251.020 | 1.226.316 | 879.862 | 2.330.950 | 43.788.255 | 1.100.088 | 55.794.103 |
| Recuperación de pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 1.588.601 | 2.824.604 | 191.263 | 201.892 | 13.552.147 | 10.702.648 | 9.696.524 | 0 | 38.757.679 |
| Obligaciones con el BCCR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obligaciones con entidades | 0 | 113.204 | 114.120 | 115.044 | 350.756 | 727.523 | 6.201.237 | 0 | 7.621.884 |
| Cargos por pagar | 0 | 136.747 | 152.485 | 61.863 | 155.199 | 204.895 | 68.014 | 0 | 779.203 |
| Total venc. de pasivos | 1.588.601 | 3.074.555 | 457.868 | 378.799 | 14.058.102 | 11.635.066 | 15.965.775 | 0 | 47.158.766 |
| Diferencia | 389.553 | 1.164.903 | -206.848 | 847.517 | 13.178.240 | -9.304.116 | 27.822.480 | 1.100.088 | 8.635.337 |

Calce de Plazos Moneda Extranjera

Al 31 de diciembre 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 | 124.353 | | | | | | | | 124.353 |
| Cuenta de encaje | | | | | | | | | 0 |
| Inversiones | 91.327 | 27.287 | 30.047 | 0 | 93.949 | 50.096 | 47.081 | 0 | 339.787 |
| Cartera de crédito | 0 | 9.217 | 10.771 | 4.817 | 23.329 | 48.049 | 949.957 | 0 | 1.046.140 |
| Total de recup. de Activos | 215.680 | 36.504 | 40.818 | 4.817 | 117.278 | 98.145 | 997.038 | 0 | 1.510.280 |
| Recuperación de pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 111.945 | 20.405 | 9.544 | 7.544 | 554.109 | 135.754 | 11.643 | 0 | 850.944 |
| Obligaciones con el BCCR | | | | | | | | | 0 |
| Obligaciones con entidades | | | | | | | | | 0 |
| Cargos por pagar | 0 | 1.501 | 896 | 743 | 1.362 | 938 | 12 | 0 | 5.452 |
| Total venc. de pasivos | 111.945 | 21.906 | 10.440 | 8.287 | 555.471 | 136.692 | 11.655 | 0 | 856.396 |
| Diferencia | 103.735 | 14.598 | 30.378 | -3.470 | -438.193 | -38.547 | 985.383 | 0 | 653.884 |

La situación al 31 de diciembre del 2018, indica que existe un exceso de activos sobre los pasivos de cero a tres meses, además la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento

superior a tres meses, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de riesgo de liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto sustituidas por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presenta el siguiente reporte de brechas:

| Reporte de Brechas | | | | | | |
|--|---------------|----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| Al 31 de diciembre del 2018 | | | | | | |
| En miles de colones | | | | | | |
| descripcion | b_0_30 | b_31_90 | b_91_180 | b_181_360 | b_361_720 | b_720_mas |
| DIFERENCIA MN | 29.879.841 | (3.676.688) | (5.556.991) | (7.000.189) | (2.652.883) | (1.301.780) |
| Total recuperación de activos MN | 49.806.352 | 200.023 | 182.000 | 2.732.881 | 4.614.180 | 1.064.455 |
| Inversiones MN | 2.535.971 | 200.023 | 182.000 | 2.732.881 | 4.614.180 | 1.064.455 |
| Cartera de Créditos MN | 47.270.381 | - | - | - | - | - |
| Total Vencimientos de Pasivo MN | 19.926.511 | 3.876.711 | 5.738.991 | 9.733.070 | 7.267.063 | 2.366.235 |
| Obligaciones con el público MN | 11.696.379 | 3.876.711 | 5.738.991 | 9.733.070 | 7.267.063 | 2.366.235 |
| Obligaciones con el BCCR MN | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones con Entidades financieras MN | 8.230.132 | - | - | - | - | - |
| DIFERENCIA ME | 769.711 | (132.896) | (106.494) | (130.938) | (125.943) | (805) |
| Total Recuperación Activos ME | 1.026.192 | 65.591 | 34.372 | 34.494 | 6.434 | 253.974 |
| Inversiones ME | 111.235 | 65.591 | 34.372 | 34.494 | 6.434 | 253.974 |
| Cartera de Créditos ME | 914.957 | - | - | - | - | - |
| Total Vencimiento de pasivo ME | 256.481 | 198.487 | 140.866 | 165.432 | 132.377 | 254.779 |
| Obligaciones con el público ME | 256.481 | 198.487 | 140.866 | 165.432 | 132.377 | 254.779 |
| Obligaciones con el BCCR ME | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones con entidades financieras ME | - | - | - | - | - | - |
| Diferencia Recuperación Activos - Vec Pasivos MN+ME | 30.649.552 | (3.809.584) | (5.663.485) | (7.131.127) | (2.778.826) | (1.302.585) |
| Total recuperación activos sensibles a tasas | 50.832.544 | 265.614 | 216.372 | 2.767.375 | 4.620.614 | 1.318.429 |
| Total recuperación pasivos sensibles a tasas | 20.182.992 | 4.075.198 | 5.879.857 | 9.898.502 | 7.399.440 | 2.621.014 |

| Reporte de Brechas | | | | | | |
|--|---------------|----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| Al 31 de diciembre del 2017 | | | | | | |
| En miles de colones | | | | | | |
| descripcion | b_0_30 | b_31_90 | b_91_180 | b_181_360 | b_361_720 | b_720_mas |
| DIFERENCIA MN | 34.127.004 | (3.228.258) | (6.236.731) | (7.686.792) | (4.442.938) | (1.394.621) |
| Total recuperación de activos MN | 52.919.786 | 1.270.881 | 313.817 | 1.065.132 | 955.839 | 683.123 |
| Inversiones MN | 8.364.543 | 1.270.881 | 313.817 | 1.065.132 | 955.839 | 683.123 |
| Cartera de Créditos MN | 44.555.243 | - | - | - | - | - |
| Total Vencimientos de Pasivo MN | 18.792.782 | 4.499.139 | 6.550.548 | 8.751.924 | 5.398.777 | 2.077.744 |
| Obligaciones con el público MN | 11.267.760 | 4.499.139 | 6.550.548 | 8.751.924 | 5.398.777 | 2.077.744 |
| Obligaciones con el BCCR MN | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones con Entidades financieras MN | 7.525.022 | - | - | - | - | - |
| DIFERENCIA ME | 1.036.448 | (163.315) | (157.567) | (86.378) | (9.393) | 190.404 |
| Total Recuperación Activos ME | 1.264.513 | 29.735 | 18.927 | 51.880 | 2.527 | 190.404 |
| Inversiones ME | 215.528 | 29.735 | 18.927 | 51.880 | 2.527 | 190.404 |
| Cartera de Créditos ME | 1.048.985 | - | - | - | - | - |
| Total Vencimiento de pasivo ME | 228.065 | 193.050 | 176.494 | 138.258 | 11.920 | - |
| Obligaciones con el público ME | 228.065 | 193.050 | 176.494 | 138.258 | 11.920 | - |
| Obligaciones con el BCCR ME | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones con entidades financieras ME | - | - | - | - | - | - |
| Diferencia Recuperacion Activos - Vec Pasivos MN+ME | 35.163.452 | (3.391.573) | (6.394.298) | (7.773.170) | (4.452.331) | (1.204.217) |
| Total recuperacion activos sensibles a tasas | 54.184.299 | 1.300.616 | 332.744 | 1.117.012 | 958.366 | 873.527 |
| Total recuperación pasivos sensibles a tasas | 19.020.847 | 4.692.189 | 6.727.042 | 8.890.182 | 5.410.697 | 2.077.744 |

La situación al 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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.

| Calce de Plazos Moneda Extranjera | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|
| Al 31 de diciembre 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 | 130.220 | | | | | | | | 130.220 |
| Cuenta de encaje | | | | | | | | | 0 |
| Inversiones | 88.772 | 27.830 | 29.897 | 33.487 | 32.644 | 30.701 | 89.087 | 0 | 332.418 |
| Cartera de crédito | 0 | 8.373 | 9.791 | 4.675 | 22.126 | 45.013 | 822.340 | 0 | 912.318 |
| Total de recup. de Activos | 218.992 | 36.203 | 39.688 | 38.162 | 54.770 | 75.714 | 911.427 | 0 | 1.374.956 |
| Recuperación de pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 237.129 | 23.025 | 7.423 | 10.170 | 549.498 | 192.697 | 101.578 | 0 | 1.121.520 |
| Obligaciones con el BCCR | | | | | | | | | 0 |
| Obligaciones con entidades | | | | | | | | | 0 |
| Cargos por pagar | 0 | 1.324 | 895 | 1.063 | 997 | 926 | 87 | 0 | 5.292 |
| Total venc. de pasivos | 237.129 | 24.349 | 8.318 | 11.233 | 550.495 | 193.623 | 101.665 | 0 | 1.126.812 |
| Diferencia | -18.137 | 11.854 | 31.370 | 26.929 | -495.725 | -117.909 | 809.762 | 0 | 248.144 |

| Calce de Plazos Moneda Extranjera | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|
| Al 31 de diciembre 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 | 124.353 | | | | | | | | 124.353 |
| Cuenta de encaje | | | | | | | | | 0 |
| Inversiones | 91.327 | 27.287 | 30.047 | 0 | 93.949 | 50.096 | 47.081 | 0 | 339.787 |
| Cartera de crédito | 0 | 9.217 | 10.771 | 4.817 | 23.329 | 48.049 | 949.957 | 0 | 1.046.140 |
| Total de recup. de Activos | 215.680 | 36.504 | 40.818 | 4.817 | 117.278 | 98.145 | 997.038 | 0 | 1.510.280 |
| Recuperación de pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 111.945 | 20.405 | 9.544 | 7.544 | 554.109 | 135.754 | 11.643 | 0 | 850.944 |
| Obligaciones con el BCCR | | | | | | | | | 0 |
| Obligaciones con entidades | | | | | | | | | 0 |
| Cargos por pagar | 0 | 1.501 | 896 | 743 | 1.362 | 938 | 12 | 0 | 5.452 |
| Total venc. de pasivos | 111.945 | 21.906 | 10.440 | 8.287 | 555.471 | 136.692 | 11.655 | 0 | 856.396 |
| Diferencia | 103.735 | 14.598 | 30.378 | -3.470 | -438.193 | -38.547 | 985.383 | 0 | 653.884 |

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

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

Al 31 de diciembre 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

En nota de la Lic. Karla Karina Castillo Martínez del 23 de enero del 2019, se nos indica lo siguiente:

“ Actualmente (COOPEBANPO, R.L.) posee en su contra un litigio penal abierto en su condición de Co-Demandado, mediante Acción Civil Resarcitoria por Falsificación de Documentos Públicos y Auténticos, bajo el Expediente número 13-000741-0060-PE, tramitado en el Juzgado Penal Primer Circuito Judicial de San José, demanda recibida el 08 de diciembre de 2017. Actualmente el caso se encuentra en la etapa de notificación de audiencia preliminar programada para el 29 de enero del 2018, para conocer un incidente de Actividad Procesal Defectuosa, el proceso está a cargo del Lic. Manuel Campos García. Por la naturaleza penal de la demanda, la Gerencia General solicitó al Lic. Manuel Campos García, Carné número 8082, especialista en materia penal representar a la Cooperativa en dicho proceso, y otorgó poder especial judicial para tales efectos, adicionalmente le encargó a la asesora Legal de la Cooperativa Licda. Karla Karina Castillo Martínez, el seguimiento a este proceso. Ante un posible resultado adverso en contra de la Cooperativa, la cuantía en la estimación posible de la demanda sería la estimación que la parte demandante está solicitando, la suma de Diez millones de colones más la condenatoria de costas procesales, asimismo certifico que no existen otras amenazas de litigios abiertas en su contra.

Al 31 de diciembre del 2018, COOPEBANPO, R.L., mantiene registrado una provisión para litigios por la suma de ¢4.000.000.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 Integral | 6 |
| Flujos de Efectivo | 7 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio Neto | 8 |
| Notas a los Estados Financieros | 10 |