

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea General, Consejo de Administración de COOPEBANPO, R.L. y Superintendencia General de Entidades Financieras.

Hemos auditado los Balances Generales de COOPEBANPO, R.L., al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los Estados de Resultados, de Flujos de Efectivo y los Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, que le son relativos por los años que terminaron en esas fechas, un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas. Estos estados financieros y la información financiera suplementaria son responsabilidad de la administración de COOPEBANPO, R.L.

Responsabilidad de la administración por los Estados Financieros

La administración de COOPEBANPO, R.L. es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las bases de contabilidad descritas en la Nota 2. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de errores u omisiones importantes, ya sea por fraude o error, la selección y aplicación de políticas apropiadas y la realización de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no presentan errores u omisiones de importancia relativa. Nuestra auditoría fue practicada de acuerdo con disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionadas con la actividad de intermediación financiera, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica. Dichas disposiciones y normas requieren de una adecuada planeación y ejecución, con el objeto de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos.

Continúa...

...Viene

Esta auditoría incluye el examen, con base en pruebas selectivas, de evidencia que respalda los montos y las divulgaciones contenidas en los estados financieros. Además, incluye la evaluación de los principios de contabilidad usados y las estimaciones importantes hechas por la Administración de COOPEBANPO, R.L., así como la evaluación general de la presentación de los estados financieros. Consideramos que la auditoría efectuada constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de COOPEBANPO, R.L. al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo para los años terminados en esas fechas, de acuerdo con disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionadas con la actividad de intermediación financiera, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

1 de febrero del 2016.

P/ Despacho Castillo, Dávila y Asociados.



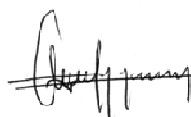
Lic. José Eric Dávila Sácida
Contador Público Autorizado No. 1269
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 007
Vence el 30 de setiembre del 2016.



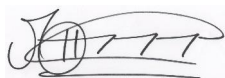
Timbre según ley 6663 por €1.000
adherido y cancelado en el original

COOPEBANPO, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

		2.015	2.014
ACTIVOS	Notas		
Disponibilidades	3, i	¢ 1.773.512.209	2.126.085.556
Efectivo		17.175.779	5.592.995
Entidades financieras del país		1.756.336.430	2.120.492.561
Inversiones en instrumentos financieros	3, ii	10.942.362.671	8.022.735.650
Mantenidas para negociar		728.922.442	515.473.574
Disponibles para la venta		9.912.632.818	7.337.525.477
Productos por cobrar		300.807.411	169.736.599
Cartera de Créditos	3, iii	34.550.364.872	30.094.438.773
Créditos Vigentes		32.963.877.641	29.084.751.996
Créditos Vencidos		1.755.970.799	1.057.472.835
Créditos en cobro judicial		71.008.789	93.628.910
Productos por cobrar		227.630.517	185.625.564
Estimación por deterioro		(468.122.874)	(327.040.532)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	5.610.909	124.193.931
Otras cuentas por cobrar		5.895.609	124.966.531
Estimación por deterioro		(284.700)	(772.600)
Bienes realizables	3, v	0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		13.180.736	13.180.736
Estimación por deterioro y por disposición legal		(13.180.736)	(13.180.736)
Participaciones en el capital de otras empresas, Neto	3, vi	53.631.497	24.083.565
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	3, vii	929.954.105	929.102.098
Otros Activos	3, viii	281.391.752	267.272.826
Cargos diferidos		162.135.419	100.452.789
Activos Intangibles		20.191.331	20.345.671
Otros activos		99.065.002	146.474.366
Total de Activos		¢ 48.536.828.015	41.587.912.399



Daniel Mora Mora
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

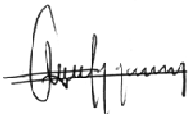


Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

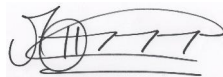
Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

		2.015	2.014
PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas		
Pasivos			
Obligaciones con el Público	3, vix	¢ 33.501.074.743	28.965.540.763
A la vista		1.462.940.503	1.116.132.627
A plazo		31.526.928.322	27.418.399.316
Cargos financieros por pagar		511.205.918	431.008.820
Obligaciones con entidades	3, x	6.126.538.874	5.042.428.315
A plazo		5.039.393.272	3.842.566.440
Otras obligaciones con entidades		1.052.900.126	1.173.201.281
Cargos financieros por pagar		34.245.476	26.660.594
Cuentas por pagar y Provisiones	3, xi	1.018.206.524	544.385.996
Provisiones		320.996.837	243.697.020
Otras cuentas por pagar diversas		697.209.687	300.688.976
Otros pasivos		425.320.614	322.772.905
Ingresos diferidos		425.320.614	322.772.905
Total de Pasivos		<u>41.071.140.755</u>	<u>34.875.127.979</u>
Patrimonio			
Capital Social	3, xii	5.765.971.863	5.268.354.374
Capital pagado		5.765.971.863	5.268.354.374
Ajustes al patrimonio		(56.215.794)	(70.783.502)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(56.215.794)	(70.783.502)
Reservas Patrimoniales	3, xiii	1.315.112.254	1.105.151.051
Resultado del período		440.818.937	410.062.497
Total Patrimonio		<u>7.465.687.260</u>	<u>6.712.784.420</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>¢ 48.536.828.015</u>	<u>41.587.912.399</u>
Cuentas Contingentes Deudoras	3, xiv	¢ 0	0
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xiv	¢ 72.249.009.253	66.824.164.413
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		38.945.259.032	34.314.876.045
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		33.303.750.221	32.509.288.368



Daniel Mora Mora
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

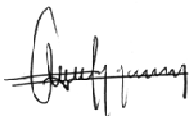


Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

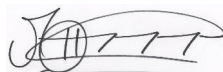
Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS
Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

	Notas	2.015	2.014
Ingresos Financieros	3, xv		
Por disponibilidades		¢ 13.370.264	15.437.179
Por inversiones en instrumentos financieros		631.687.422	422.410.306
Por cartera de créditos		4.958.012.099	4.201.201.720
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	2, xix	0	57.949.755
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		24.818.364	29.431.024
Por otros ingresos financieros		402.065.525	267.650.027
Total de ingresos financieros		<u>6.029.953.674</u>	<u>4.994.080.011</u>
Gastos financieros	3, xvi		
Por obligaciones con el público		3.068.174.226	2.652.858.207
Por obligaciones con Entidades Financieras		503.283.678	254.544.358
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD		6.147.107	0
Por otros gastos financieros	2, xix	89.634.576	39.258.255
Total de Gastos Financieros		<u>3.667.239.587</u>	<u>2.946.660.820</u>
Por estimación de deterioro de activos		489.086.168	253.881.765
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		262.365.315	259.507.501
RESULTADO FINANCIERO		<u>2.135.993.234</u>	<u>2.053.044.927</u>
Otros ingresos de Operación			
Por ganancia por participaciones de capital de otras empresas		59.949.611	0
Por otros ingresos operativos		103.710.970	43.224.526
Total otros ingresos de operación		<u>163.660.581</u>	<u>43.224.526</u>
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		0	14.926.908
Por bienes realizables		37.923	13.206.129
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		30.401.680	18.629.352
Por otros gastos operativos		9.620.509	18.195.480
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos		50.759.251	0
Total Otros Gastos de Operación		<u>90.819.363</u>	<u>64.957.869</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>2.208.834.452</u>	<u>2.031.311.584</u>
Gastos Administrativos	3, xvii		
Por gastos de personal		947.858.808	829.691.844
Por otros gastos de administración		480.765.137	475.845.408
Total Gastos Administrativos		<u>1.428.623.945</u>	<u>1.305.537.252</u>
RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		780.210.507	725.774.332
Participaciones sobre la utilidad	3, xviii	35.109.473	32.659.845
RESULTADO DEL PERÍODO		<u>745.101.034</u>	<u>693.114.487</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		14.567.708	(6.797.848)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		<u>14.567.708</u>	<u>(6.797.848)</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		<u>¢ 759.668.742</u>	<u>686.316.639</u>



Daniel Mora Mora
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General



Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

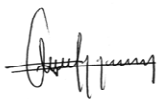
Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

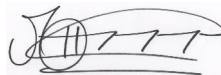
Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En colones sin céntimos)

	Notas	2.015	2.014
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período	¢	745.101.034	693.114.487
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		35.109.473	32.659.845
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(14.842.691)	(61.265.013)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		246.411.481	20.282.476
Pérdidas por otras estimaciones		0	14.358.076
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		77.299.817	72.026.605
Depreciaciones y amortizaciones		108.505.814	60.973.094
		<u>1.197.584.928</u>	<u>832.149.570</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(4.659.487.365)	(6.067.457.616)
Bienes realizables		0	0
Cuentas y comisiones por cobrar		118.583.022	11.795.384
Productos por cobrar		(173.075.765)	34.488.368
Otros activos		(74.419.042)	(166.225.588)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		4.468.670.757	5.398.085.755
Otras cuentas por pagar y provisiones		366.707.508	(28.958.326)
Productos por pagar		87.781.980	97.814.582
Otros pasivos		102.547.709	316.023.284
		<u>1.434.893.732</u>	<u>427.715.413</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)		(1.592.419.694)	(416.727.872)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(49.057.705)	(21.240.985)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(29.547.932)	(5.500.000)
		<u>(1.671.025.331)</u>	<u>(443.468.857)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		2.000.000.000	3.000.000.000
Pago de obligaciones		(923.470.520)	(282.580.726)
Pago de excedentes		(410.062.497)	(382.878.156)
Aportes de capital recibidos en efectivo		497.617.489	486.020.303
Reservas patrimoniales		(94.320.894)	(92.802.788)
		<u>1.069.763.578</u>	<u>2.727.758.633</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Variación neta del efectivo y equivalentes		833.631.979	2.712.005.189
Efectivo y equivalentes al inicio del año		5.583.502.091	2.871.496.902
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xix	<u>¢ 6.417.134.070</u>	<u>5.583.502.091</u>



Daniel Mora Mora
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General



Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

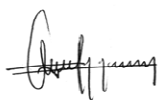
	Notas	<u>Capital Social</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	Resultados acum. <u>al principio del período</u>	Total
Saldo al 1 de enero del 2014		¢ 4.782.334.071	(63.985.654)	914.901.849	382.878.156	6.016.128.422
Resultado del período 2014					693.114.487	693.114.487
Distribución de excedentes período anterior					(382.878.156)	(382.878.156)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
De excedentes del período 2014	3, xvii			283.051.990	(283.051.990)	0
Aumento (Disminución) neta de reservas				(92.802.788)		(92.802.788)
Capital Social, Aumento neto		486.020.303				486.020.303
Saldo al 31 de diciembre del 2014		<u>5.268.354.374</u>	<u>(63.985.654)</u>	<u>1.105.151.051</u>	<u>410.062.497</u>	<u>6.719.582.268</u>
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	2, iii		(6.797.848)			(6.797.848)
Resultados integrales totales del período		0	(6.797.848)	0	0	(6.797.848)
Saldo al 31 de diciembre del 2014		<u>¢ 5.268.354.374</u>	<u>(70.783.502)</u>	<u>1.105.151.051</u>	<u>410.062.497</u>	<u>6.712.784.420</u>

Continúa ...

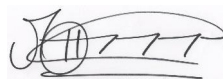
Viene...

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

Notas	<u>Capital Social</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	Resultados acum. al principio del período	Total
Saldo al 1 de enero del período 2015	¢ 5.268.354.374	(70.783.502)	1.105.151.051	410.062.497	6.712.784.420
Excedente del período 2015				745.101.034	745.101.034
Distribución de excedentes período anterior				(410.062.497)	(410.062.497)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					
De excedentes del período 2015	3, xvii		304.282.097	(304.282.097)	0
Disminución y/o pago cuentas			(94.320.894)		(94.320.894)
Capital Social, Aumento neto		497.617.489			497.617.489
Saldo al 31 de diciembre del 2015	¢ 5.765.971.863	(70.783.502)	1.315.112.254	440.818.937	7.451.119.552
Otros resultados integrales del período					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	2, iii	14.567.708			14.567.708
Resultados integrales totales del período		0	14.567.708	0	14.567.708
Saldo al 31 de diciembre del 2015	¢ 5.765.971.863	(56.215.794)	1.315.112.254	440.818.937	7.465.687.260



Daniel Mora Mora
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General



Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal

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

ii. País de Constitución

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

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

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

Los objetivos y propósitos que pretende la Cooperativa son:

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

iv. Nombre de la empresa controladora.

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

v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales y agencias.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control.

vii. Dirección del sitio Web.

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

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es de 38 funcionarios respectivamente.

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas observadas por COOPEBANPO, R.L, durante el período que concluye el 31 de diciembre del 2015 y 2014, están de conformidad la **Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN, y a los Emisores No Financieros** y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

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

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

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

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

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

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

Interpretación IFRIC 2

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

Estimaciones, provisiones y reservas

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

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

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

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

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

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

La NIC 1 revisada prohíbe revelar información sobre partidas extraordinarias de ingresos y gastos

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

La normativa contable establecida por la SUGEF, no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta, los cuales, por su naturaleza la NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados. Los ingresos y egresos por diferencial cambiario, se presentan en forma neta a partir de enero del 2015.

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 2015 y 2014, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

	Por U.S. \$ 1,00	Valuación	
		<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Compra	¢	531,94	533,31
Venta	¢	544,87	545,53

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

iii. Inversiones en instrumentos financieros

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

Activo	Método
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la Venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta de patrimonial.
Mantenedas 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 calificadoras deben registrarse en la Clase “Activo”, Grupo “Código 130”, Nombre “Cartera de Créditos”.

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

iv. Cartera de créditos y estimación por deterioro

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

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

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

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

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

a. Calificación de deudores

Definición de la categoría de riesgo
Análisis capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

- a.** Información general del deudor
- b.** Documentos de aprobación de cada operación
- c.** Información financiera del deudor y fiadores avalistas

- d. Análisis financiero
- e. Información sobre las garantías utilizadas como mitigadoras de riesgo.

Análisis de garantías

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

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

Calificación directa en cat. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

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

b. Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico

Estimación Genérica

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

Estimación Específica

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

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

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

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

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

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

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

v. Cuentas y comisiones por cobrar

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

vi. Bienes Realizables

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

vii. Participaciones en el capital de otras empresas

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

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

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

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

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

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

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

incorporación.

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

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

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

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

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

x. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta

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

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones

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

xii. Pasivos

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

xiii. Provisiones y prestaciones Legales

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

De acuerdo con la legislación laboral establecida en el Código de Trabajo de la República de Costa Rica, establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, por interrupción laboral, ya sea por jubilación, muerte o despido sin justa causa. Esta cesantía se determina de acuerdo a la antigüedad del empleado y varía entre 19.5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de

ocho años. Para registrar esta obligación por prestaciones legales a favor de los empleados la entidad la reconoce mediante provisiones mensuales, sobre los sueldos pagados a los empleados de un 5.33%.

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

xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales

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

xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos

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

xvi. Efectivo y equivalentes

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

xvii. Estados de Flujo de Efectivo

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

xviii. Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores

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

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

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

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

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

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

i. Disponibilidades

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Efectivo	¢ 17.175.779	5.592.995
Dinero en cajas y bóvedas	17.175.779	5.592.995
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	<u>1.756.336.430</u>	<u>2.120.492.561</u>
Ctas ctes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	55.723.833	262.326.674
Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	1.649.971.293	1.508.903.764
Depósitos over night en entidades financieras del país	<u>50.641.304</u>	<u>349.262.123</u>
Total de disponibilidades	¢ <u><u>1.773.512.209</u></u>	<u><u>2.126.085.556</u></u>

ii. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ 10.942.362.671	8.022.735.650
Inversiones Mantenidas Para Negociar	<u>728.922.442</u>	<u>515.473.574</u>
Otros instrumentos financieros para negociar	<u>728.922.442</u>	<u>515.473.574</u>
Inversiones Disponibles Para La Venta	<u>9.912.632.818</u>	<u>7.337.525.477</u>
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios	678.080.053	447.364.813
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	2.920.851.133	1.623.255.723
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta con recursos propios	78.067.929	78.237.772
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	6.079.269.349	5.068.210.700
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Reserva liquidez	24.019.990	25.121.301
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez	132.344.364	95.335.168
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros	<u>300.807.411</u>	<u>169.736.599</u>
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	<u>300.807.411</u>	<u>169.736.599</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>¢ 10.942.362.671</u>	<u>8.022.735.650</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las inversiones en instrumentos financieros consideradas como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢4.643.621.861 y ¢3.457.416.535, 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 2015, por emisor, instrumento y fecha de vencimiento, es el siguiente:

Mantenidos para negociar

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

Disponibles para la venta

Banco Central de Costa Rica	Bem	3 02 2016	184.486.072
Banco Central de Costa Rica	Bem	6 01 2016	299.962.425
Banco Central de Costa Rica	Bem	6 04 2016	297.377.451
Banco Central de Costa Rica	Bem	8 06 2016	266.652.022
Banco Central de Costa Rica	Bem	13 07 2016	72.199.509
Banco Central de Costa Rica	Bem	13 07 2016	185.655.879
Banco Central de Costa Rica	Bem	8 03 2028	163.927.847
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 02 2024	50.800.861
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 03 2018	53.829.311
Banco Central de Costa Rica	Bem	12 10 2016	209.936.279
Banco Central de Costa Rica	Bem	16 03 2016	90.981.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	16 03 2016	465.014.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	2 03 2016	369.572.700
Banco Central de Costa Rica	Bem	8 06 2016	53.286.984
Banco Central de Costa Rica	Bem	6 01 2016	124.985.625
Banco Central de Costa Rica	Bem	8 06 2016	74.391.660
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 09 2016	448.216.742
Banco Central de Costa Rica	Bem	16 11 2016	213.509.868
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 03 2018	43.601.611
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 03 2018	279.911.580
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 03 2018	60.396.306
Banco Central de Costa Rica	Bem	13 07 2016	103.007.600
Banco Central de Costa Rica	Bem	16 11 2016	209.323.400
Banco Central de Costa Rica	Bem	2 03 2016	219.642.618
Banco Central de Costa Rica	Bem	4 09 2019	175.376.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	12 10 2016	488.224.000
Gobierno Central	tp	28 06 2023	338.092.248
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	4 01 2016	350.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	12 01 2016	525.000.000
Banco de Costa Rica	C.D.P.	30 01 2016	26.835.575
Banco Popular y Desarrollo Comunal	C.D.P.	3 05 2016	29.256.700
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Macrotítulo	26 11 2025	24.019.990
Bancrédito	C.D.P.	11 01 2016	19.631.778
Bac San José	C.D.P.	2 05 2016	26.597.000
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	13 02 2016	388.500.000
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	12 02 2016	200.000.000
Coopenae, R:L.	C.D.P.	15 01 2016	14.841.126
Coopenae, R:L.	C.D.P.	13 02 2016	500.000.000
Coopenae, R:L.	C.D.P.	13 02 2014	500.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	13 02 2016	257.850.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	18 02 2016	135.900.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	30 04 2016	250.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	30 04 2016	250.000.000

Davivienda	C.D.P.	19 03 2016	16.641.499
Davivienda	C.D.P.	14 01 2016	13.381.812
Gobierno	TUDES	12 01 2022	182.455.780
BN Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión		373.325.006
Gobierno	tp	24 06 2020	157.532.025
Multifondos	Macrotítulo	5 05 2021	50.435.000
Multifondos	Fondo Inversión		78.067.929
Total disponibles para la venta			9.912.632.818
Productos por cobrar			300.807.411
Tota inversiones en instrumentos financieros			10.942.362.671

Al 31 de diciembre del 2014, el detalle es el siguiente:

Mantenidos para negociar

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
Sociedad Fondos Inversión I.N.S.	Fondo Inversión	Liquidez	320.581.198
Sociedad Fondos Inversión I.N.S.	Fondo Inversión	Liquidez	284.745
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	29.196.440
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	124.450.988
Scotia Valores, S.A.	Fondo Inversión	Liquidez	40.960.203
Total Mantenidos para negociar			515.473.574

Disponibles para la venta

Banco Central de Costa Rica	C.D.P.	7 01 2015	300.000.000
Banco Central de Costa Rica	C.D.P.	12 02 2015	750.000.000
Banco Central de Costa Rica	C.D.P.	21 01 2015	50.000.000
Scotiabank	C.D.P.	8 04 2015	30.052.019
Bancrédito	C.D.P.	12 01 2015	19.509.237
Banco Popular y Desarrollo Comunal	C.D.P.	30 04 2015	29.332.050
Davivienda	C.D.P.	19 03 2015	16.441.862
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Macrotítulo	26 11 2025	25.121.301
Banco Central de Costa Rica	Bem	17 06 2015	506.205.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	9 12 2015	202.754.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	11 02 2015	149.148.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	11 03 2015	277.186.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	15 07 2015	376.319.660
Banco Central de Costa Rica	Bem	11 03 2015	418.083.450
Banco Central de Costa Rica	Bem	11 03 2015	151.114.500
Banco Central de Costa Rica	Bem	11 11 2015	509.157.187
Banco Central de Costa Rica	Bem	11 03 2015	374.763.960
Banco Central de Costa Rica	Bem	11 03 2015	99.006.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	9 12 2015	97.069.065
Banco Central de Costa Rica	Bem	9 12 2015	203.286.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	17 06 2015	15.901.588
Banco Central de Costa Rica	Bem	17 06 2015	132.682.040

Banco Central de Costa Rica	Bem	11 03 2015	100.717.000
Multifondos de Costa Rica, S.A.	Macrotítulo	5 05 2021	50.170.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	11 03 2015	201.480.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	9 12 2015	153.337.250
Gobierno	Tp0	28 01 2015	100.200.000
Coopenae, R.L.	C.D.P.	13 02 2015	250.000.000
Coopenae, R.L.	C.D.P.	13 02 2015	250.000.000
Coopenae, R.L.	C.D.P.	15 01 2015	11.466.165
CoopeAde No. 1, R.L.	C.D.P.	18 02 2015	350.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	13 02 2015	229.200.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	18 02 2015	120.800.000
Gobierno	TUDES	13 07 2016	160.534.540
Gobierno	TUDES	12 01 2022	186.630.274
BN Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión		361.619.558
Multifondos de Costa Rica, S.A.	Fondo Inversión		78.237.771
Total disponibles para la venta			7.337.525.477
Productos por cobrar			169.736.599
Tota inversiones en instrumentos financieros			8.022.735.650

iii. Cartera de créditos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Créditos vigentes	¢ 32.963.877.641	29.084.751.996
Préstamos con otros recursos vigentes	25.806.368.528	26.534.761.856
Créditos restringidos vigentes	7.157.509.113	2.549.990.140
Créditos vencidos	<u>1.755.970.799</u>	<u>1.057.472.835</u>
Préstamos con otros recursos vencidos	1.498.117.187	1.012.123.072
Créditos restringidos vencidos	257.853.612	45.349.763
Créditos en cobro judicial	<u>71.008.789</u>	<u>93.628.910</u>
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	71.008.789	93.628.910
Cuentas y Productos Por Cobrar Cartera De Créditos	<u>227.630.517</u>	<u>185.625.564</u>
Productos por cobrar asociados a cartera de créditos	<u>227.630.517</u>	<u>185.625.564</u>
Total cartera de créditos y productos	35.018.487.746	30.421.479.305
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	<u>(468.122.874)</u>	<u>(327.040.532)</u>
Total cartera de créditos, neta	¢ <u>34.550.364.872</u>	<u>30.094.438.773</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 2015 y 2014, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 34.790.857.229	¢ 30.235.853.741
Cartera de créditos comprada por la entidad	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de cartera de crédito	<u>¢ 34.790.857.229</u>	<u>¢ 30.235.853.741</u>

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

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Estimación para créditos incobrables		
Saldo al inicio	¢ 327.040.532	382.155.245
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados año examinado	489.086.168	252.704.425
Estimación acreditada a resultados año examinado	(242.674.687)	(232.421.949)
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	<u>(105.329.139)</u>	<u>(75.397.189)</u>
Saldo al final del año examinado	<u>¢ 468.122.874</u>	<u>327.040.532</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 2015 y 2014:

Garantizadas por	Composición	<u>2.015</u>	Composición	<u>2.014</u>
		Monto		Monto
Ahorros	15,19%	¢ 5.286.328.406	16,17%	4.887.740.875
Fiduciaria	22,87%	7.955.845.818	26,36%	7.968.852.835
Hipotecaria	35,54%	12.363.592.322	33,64%	10.170.302.284
Prendaria	0,11%	37.534.070	0,15%	44.595.751
Garantía Mixta	4,36%	1.518.278.009	3,57%	1.080.058.408
Certificados a plazo	5,75%	2.001.219.453	6,37%	1.927.167.242
Sin garantía	16,18%	<u>5.628.059.151</u>	13,75%	<u>4.157.136.346</u>
Total de cartera de crédito	<u>100,00%</u>	<u>¢ 34.790.857.229</u>	<u>100,00%</u>	<u>30.235.853.741</u>

Concentración de la cartera por actividad económica al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

Actividad económica	Composición	<u>2.015</u>	Composición	<u>2.014</u>
Financiera y bursátil	44,29%	15.407.493.386	42,24%	12.771.815.522
Administración Pública	0,12%	40.975.060	0,01%	3.396.076
Comercio	0,07%	23.645.858	0,02%	4.766.932
Construcción, compra y reparación vivienda	3,17%	1.102.236.381	3,50%	1.058.420.212
Consumo	44,97%	15.646.053.837	48,59%	14.692.170.413
Educación	0,00%	1.735.800	0,01%	2.096.578
Otras actividades sector privado no financiero	7,24%	2.519.533.537	5,59%	1.689.487.454
Servicios	0,07%	23.861.258	0,01%	4.172.288
Industria manufacturera	0,04%	14.300.000	0,00%	0
Transporte	0,03%	11.022.112	0,03%	9.528.266
Total de cartera de crédito	<u>100,00%</u>	<u>¢ 34.790.857.229</u>	<u>100,00%</u>	<u>¢ 30.235.853.741</u>

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	Composición	2.015	Composición	2.014
		Principal		Principal
Al día	94,75%	32.963.877.641	96,19%	29.084.751.996
de 1 a 30 días	2,75%	956.358.486	2,59%	784.039.888
de 31 a 60 días	1,40%	485.478.528	0,73%	220.099.671
de 61 a 90 días	0,59%	203.745.361	0,11%	32.016.928
de 91 a 120 días	0,20%	68.945.559	0,02%	5.094.708
de 121 a 180 días	0,08%	26.523.032	0,05%	16.178.261
Más de 180 días	0,04%	14.919.833	0,00%	43.379
Cobro judicial	0,20%	71.008.789	0,31%	93.628.910
Totales	100,00%	¢ 34.790.857.229	100,00%	¢ 30.235.853.741

La siguiente es la concentración de la cartera en deudores individuales y por al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	Concen- traciones	2.015
		Principal
Hasta 5 mill	6.249 ¢	9.832.210.707
Hasta 10 mill	1.478	10.914.946.983
Hasta 15 mill	277	3.535.592.985
Hasta 20 mill	114	2.023.314.141
Más de 20 millones	253	8.484.792.413
Totales	8.371 ¢	34.790.857.229

	Concen- traciones	2.014
		Principal
Hasta 5 mill	7.502 ¢	11.346.539.831
Hasta 10 mill	1.257	9.108.702.411
Hasta 15 mill	163	2.001.884.958
Hasta 20 mill	101	1.794.918.780
Más de 20 mill	185	5.983.807.761
Totales	9.208 ¢	30.235.853.741

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2.015	2.014
Monto de los préstamos	¢ 69.898.870	64.460.180
Número de los préstamos	18	23

Monto, número y porcentaje del total de préstamos en proceso de cobro judicial al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

		<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Monto de operaciones en cobro judicial	¢	71.008.789	93.628.910
Número de Préstamos en cobro judicial		19	52
Porcentaje sobre cartera de créditos		0,20%	0,31%

iv. Cuentas y comisiones por cobrar:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas y comisiones por cobrar se detallan así:

		<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Otras cuentas por cobrar diversas	¢	<u>124.966.531</u>	<u>124.966.531</u>
Otras cuentas por cobrar		<u>124.966.531</u>	<u>124.966.531</u>
Sub-total otras cuentas por cobrar		5.895.609	124.966.531
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar		<u>(284.700)</u>	<u>(772.600)</u>
Total cuentas por cobrar, neto	¢	<u><u>5.610.909</u></u>	<u><u>124.193.931</u></u>

La cuenta de estimación o deterioro para cuentas a cobrar presenta el siguiente movimiento en el período económico 2015 y 2014:

		<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Estimación por deterioro cuentas por cobrar			
Saldo al inicio	¢	772.600	0
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado		0	1.177.340
Estimación cargada por cuentas a cobrar insolutas o castigadas		<u>(487.900)</u>	<u>(404.740)</u>
Saldo al final del año examinado	¢	<u><u>284.700</u></u>	<u><u>772.600</u></u>

v. Bienes realizables, neto:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los bienes realizables se detallan a continuación:

		<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		<u>13.180.736</u>	<u>13.180.736</u>
Total bienes realizables		13.180.736	13.180.736
Estimación por deterioro de bienes realizables		<u>(13.180.736)</u>	<u>(13.180.736)</u>
Bienes realizables, neto		<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

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

		<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Estimación por deterioro y disposición legal			
Saldo al inicio	¢	13.180.736	0
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado		<u>0</u>	<u>13.180.736</u>
Saldo al final del año examinado	¢	<u><u>13.180.736</u></u>	<u><u>13.180.736</u></u>

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las participaciones en el capital de otras empresas, neto se detalla a continuación:

	Tipo	2.015	2.014
Participación en el capital de otras empresas del país	Control	¢ 53.631.497	24.083.565
Participación en empresas no financieras del país		53.631.497	24.083.565
Cooseguros, S.A.	Minoritario	750.000	750.000
Cost, S.A.	Minoritario	15.222.659	15.222.658
Consorcio La Catalina	Minoritario	0	0
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	Minoritario	500.000	500.000
Coopenae, R.L.	Minoritario	7.500.000	7.500.000
Serv. Comercialización Cooperativos	Control	29.658.838	110.907
Subtotal		53.631.497	24.083.565
Deterioro en participaciones en capital de otras empresas		0	0
Total de participaciones en el capital de otras empresas		¢ 53.631.497	24.083.565

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

	Datos al cierre de Diciembre 2015		
	Activo	Capital	Participación
	total	Social	Sobre Cap. Socia
Cooseguros, S.A.	104.993.776	46.530.000	1,61%
Cost, S.A.	621.770.723	426.470.000	3,57%
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	60.858.192	3.000.000	16,67%
Coopenae, R.L.	603.225.086.400	77.689.198.053	0,01%

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

	2.015	2.014
Total de activos	172.731.516	109.734.654
Total de pasivos	142.961.771	109.732.708
Total de patrimonio neto	29.769.745	1.946
Total Ingreso operativo	67.794.405	77.264.561
Resultado operativo	903.677	(125.206)
Resultado extraordinario	1.239.489	(108.961)
Resultado de gestiones anteriores	0	
Resultado neto	1.239.489	(108.961)

La información relativa a la información contable de la empresa de Servicios de Comercialización Cooperativa, S.A., al 30 de noviembre de del 2015 y 2014, es la siguiente:

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Terrenos	¢ 460.517.703	460.517.703
Edificios e instalaciones	359.529.971	351.229.996
Equipo y mobiliario	144.507.434	138.459.101
Equipo de computación	80.540.155	79.917.894
Vehículos	19.789.105	19.277.497
Total costo	1.064.884.368	1.049.402.191
Depreciación acumulada	(134.930.263)	(120.300.093)
Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto	¢ <u>929.954.105</u>	<u>929.102.098</u>

El movimiento del costo y de depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Costo		
Saldo al inicio	¢ 1.049.402.191	1.045.688.028
Compras de activos	49.057.705	21.240.985
Retiro y/o venta de activos	(33.575.529)	(17.526.822)
Saldo al final	<u>1.064.884.367</u>	<u>1.049.402.191</u>
Depreciación acumulada		
Saldo al inicio	120.300.093	87.444.460
Depreciación del período	48.205.698	50.382.455
Retiro y/o venta de activos	(33.575.529)	(17.526.822)
Saldo al final	<u>134.930.262</u>	<u>120.300.093</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	¢ <u>929.954.105</u>	<u>929.102.098</u>

viii. Otros activos:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los otros activos se detallan de la siguiente manera:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ 40.522.364	44.530.833
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	38.058.150	38.972.504
Póliza de seguros pagada por anticipado	2.464.214	3.663.681
Otros gastos pagados por anticipado	0	1.894.648
Cargos diferidos	<u>162.135.419</u>	<u>100.452.789</u>
Costos directos diferidos asociados a créditos	162.135.419	100.452.789
Bienes diversos	<u>14.842.837</u>	<u>6.076.416</u>
Papelería, útiles y otros materiales	0	3.691.943
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	12.896.246	0
Otros bienes diversos	1.946.591	2.384.473
Operaciones pendientes de imputación	<u>42.644.210</u>	<u>95.170.170</u>

Operaciones por liquidar	42.644.210	95.170.170
Activos intangibles	<u>20.191.331</u>	<u>20.345.671</u>
Software	20.191.331	20.345.671
Valor de adquisición del software,	43.148.435	56.705.173
(Amortización acumulada de software adquirido)	(22.957.104)	(36.359.502)
Otros activos restringidos	<u>1.055.591</u>	<u>696.947</u>
Depósitos en garantía	1.055.591	696.947
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	368.947	368.947
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	686.644	328.000
Total de otros activos	¢ <u>281.391.752</u>	<u>267.272.826</u>

El movimiento de la amortización acumulada del software adquirido es el siguiente al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Amortización del software:		
Saldo al inicio	¢ 36.359.502	27.682.911
Amortización del período	9.540.865	10.590.639
Retiro de intangible	(22.943.263)	(1.914.048)
Saldo al final	¢ <u>22.957.104</u>	<u>36.359.502</u>

vix. Obligaciones con el público:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones con el público, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Captaciones a la vista	¢ <u>1.462.940.503</u>	<u>1.116.132.627</u>
Depósitos de ahorro a la vista	1.462.940.503	1.116.132.627
Captaciones a plazo	<u>31.526.928.322</u>	<u>27.418.399.317</u>
Depósitos de ahorro a plazo	5.730.096.677	4.270.586.866
Multiahorro	3.510.584.604	2.443.381.532
Ahorro escolar	925.293.713	918.462.533
Excedente capitalizado	3.164.114	3.885.070
Ahorro familiar	681.291.138	517.832.604
Rendimiento Cesantía	1.985.092	2.648.516
Salario escolar	588.684.708	367.712.536
Ahorro navideño	19.093.308	16.664.075
Captaciones a plazo con el público	<u>14.141.960.646</u>	<u>12.448.687.637</u>
Certificados de inversión	14.141.960.646	12.448.687.637
Captaciones a plazo afectadas con garantía	<u>10.666.431.279</u>	<u>9.466.380.808</u>
Certificados de inversión	10.666.431.279	9.466.380.808
Otras captaciones a plazo	988.439.720	1.232.744.006
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>511.205.918</u>	<u>431.008.819</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	511.205.918	431.008.819

Total obligaciones con el público ¢ 33.501.074.743 28.965.540.763

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	2.015 Monto	Número de clientes	2.014 Monto
Depósitos a la vista				
Depósitos del público	4.775	1.462.940.503	4.143	1.116.132.627
Total depósitos a la vista	<u>4.775</u>	<u>1.462.940.503</u>	<u>4.143</u>	<u>1.116.132.627</u>
Depósitos a Plazo				
Depósitos del público	19.900	31.526.928.322	13.710	27.418.399.317
Total depósitos a plazo	<u>19.900</u>	<u>31.526.928.322</u>	<u>13.710</u>	<u>27.418.399.317</u>
Cargos financieros por pagar				
Total obligaciones con el público	<u>24.675</u>	<u>¢ 33.501.074.743</u>	<u>17.853</u>	<u>¢ 28.965.540.763</u>

x. Obligaciones con entidades:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	2.015	2.014
Obligaciones con entidades financieras a plazo	<u>5.039.393.272</u>	<u>3.842.566.440</u>
Préstamos de entidades financieras del país	<u>5.039.393.272</u>	<u>3.842.566.440</u>
Banco Popular y Desarrollo Comunal	2.204.778.226	305.820.502
Banco Crédito Agrícola de Cartago	196.505.397	536.745.938
Coopenae, R.L:	2.638.109.649	3.000.000.000
Obligaciones con Entidades no financieras	<u>1.052.900.126</u>	<u>1.173.201.281</u>
Financiamientos de entidades no financieras del país	<u>1.052.900.126</u>	<u>1.173.201.281</u>
Infocoop	<u>1.052.900.126</u>	<u>1.173.201.281</u>
Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras	<u>34.245.476</u>	<u>26.660.594</u>
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	<u>34.245.476</u>	<u>26.660.594</u>
Total obligaciones con entidades	<u>¢ 6.126.538.874</u>	<u>5.042.428.315</u>

El detalle de las operaciones de financiamiento al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es la siguiente:

Entidad	No de Operación	Monto original	Saldo		Tasa	Periodo	
			2.015	2.014		de Inicio	Vencimiento
COOPENAE	1945335	1.000.000.000	871.925.392	1.000.000.000	10,00%	3 12 2014	31 12 2020
COOPENAE	1947021	2.000.000.000	1.766.184.257	2.000.000.000	10,00%	22 12 2014	30 01 2021
BANCRÉDITO	20300932675668	350.000.000	196.505.397	227.476.800	10,45%	2 07 2008	2 07 2020
BANCRÉDITO	222189290		-	309.269.138	13,50%	2 07 2008	2 07 2020
BANCO POPULAR	018-032-576799-1	1.000.000.000	926.109.183	-	8,95%	30 04 2015	30 04 2021
BANCO POPULAR	18065370916	250.000.000	139.597.823	153.303.328	7,45%	6 02 2008	6 02 2023
BANCO POPULAR	18065372961	375.000.000	139.071.219	152.517.174	7,45%	12 03 2008	12 03 2023
INFOCOOP	0130810082	500.000.000	338.469.824	367.823.016	8,00%	5 05 2008	5 05 2023
INFOCOOP	0131110331	500.000.000	436.888.300	456.886.924	10,00%	8 12 2011	8 12 2026
INFOCOOP	0131110332	500.000.000	277.542.003	348.491.341	15,00%	8 12 2011	8 12 2018
BANCO POPULAR	018-032-6283895	1.000.000.000	1.000.000.000	-	9,25%	27 11 2015	3 12 2021
Total principal de obligaciones con entidades financieras			6.092.293.398	5.015.767.721			
Cargos por pagar			34.245.476	26.660.594			
Total obligaciones con entidades financieras			6.126.538.874	5.042.428.315			

xi. Otras cuentas por pagar y provisiones:

El saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan así:

	2.015	2.014
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢ <u>697.209.688</u>	<u>300.688.976</u>
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	9.189.826	5.684.229
Aportaciones patronales por pagar	13.641.619	12.550.217
Impuestos retenidos por pagar	39.024.014	36.781.069
Aportaciones laborales retenidas por pagar	6.162.415	2.862.331
Otras retenciones a terceros por pagar	52.624.838	53.922.988
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	42.126.502	36.729.198
Otras cuentas y comisiones por pagar	<u>534.440.474</u>	<u>152.158.944</u>
Provisiones	<u>320.996.836</u>	<u>243.697.020</u>
Provisiones para obligaciones patronales	<u>31.924.673</u>	<u>25.691.273</u>
Aguinaldo	4.480.592	3.721.079
Vacaciones	27.444.081	21.970.194
Otras provisiones	<u>289.072.163</u>	<u>218.005.747</u>
Póliza de riesgos del trabajo	1.477.196	0
Fondo de Ayuda Mutua	<u>287.594.967</u>	<u>218.005.747</u>
Total cuentas por pagar y provisiones	¢ <u><u>1.018.206.524</u></u>	<u><u>544.385.996</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 2015 y 2014, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	2.015	2.014
Capital pagado		
Capital Social Cooperativo	¢ <u><u>5.765.971.863</u></u>	<u><u>5.268.354.374</u></u>

xiii. Reservas patrimoniales:

El saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	2.015	2.014
Reserva legal	¢ <u>526.046.567</u>	<u>448.025.516</u>
Otras reservas obligatorias	<u>96.147.086</u>	<u>83.171.595</u>
Educación	49.334.456	39.625.135
Bienestar social	46.812.630	43.546.460
Otras reservas voluntarias	<u>692.918.601</u>	<u>573.953.940</u>

Reserva de fortalecimiento patrimonial	652.096.020	535.064.444
Reserva para becas	11.703.158	10.886.615
Reserva préstamos para la educación	17.416.265	17.116.266
Reserva para proyectos sociales (Actividades sociales)	11.703.158	10.886.615
Total de reservas patrimoniales	¢ <u>1.315.112.254</u>	<u>1.105.151.051</u>

xiv. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Cuentas Contingentes deudoras	¢ 0	0
Créditos pendientes de desembolsar	0	0
Total cuentas contingentes	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras	¢ 38.945.259.032	¢ 34.314.876.046
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	406.886.388	115.235.718
Líneas de crédito otorgadas pendientes de Utilización	406.886.388	115.235.718
Cuentas liquidadas	401.177.248	297.352.124
Créditos liquidados	370.034.938	275.307.915
Productos por cobrar liquidados	31.142.310	22.044.209
Productos por cobrar en suspenso	5.525.669	8.957.376
Productos en suspenso de cartera de crédito	5.525.669	8.957.376
Documentos de respaldo	38.118.488.991	33.880.150.092
Documentos de respaldo en poder de la entidad	38.118.488.991	33.880.150.092
Otras cuentas de registro	13.180.736	13.180.736
Bienes entregados en garantía	13.180.736	13.180.736
Cuenta de Orden por Cuenta de Terceros Deudoras	33.303.750.221	32.509.288.367
Bienes y Valores en Custodia por Cuenta de Terceros	33.303.750.221	32.509.288.367
Administración de comisiones de confianza	33.303.750.221	32.509.288.367
Valores en comisión de confianza	13.527.319.881	14.488.483.700
Créditos en comisión de confianza	19.776.430.340	18.020.804.667
Total otras cuentas de orden	¢ <u>72.249.009.253</u>	<u>66.824.164.413</u>

xv. Ingresos financieros:

El saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los ingresos financieros se detallan así:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Ingresos Financieros por Disponibilidades	¢ 13.370.264	15.437.179
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	13.370.264	15.437.179
Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros	<u>631.687.422</u>	<u>422.410.306</u>

Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	631.687.422	422.410.306
Productos por Cartera de Crédito Vigente	<u>4.954.703.848</u>	<u>4.197.870.094</u>
Productos por préstamos con otros recursos	4.954.703.848	4.197.870.094
Productos por Cartera de Créditos Vencida y en Cobro Judicial	<u>3.308.251</u>	<u>3.331.626</u>
Productos por préstamos con otros recursos	3.308.251	3.331.626
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	<u>0</u>	<u>57.949.755</u>
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	<u>0</u>	<u>191.065.503</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	0	32.689.210
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	0	4.831.956
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	13.519.045
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	0	22.065.683
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	97.031.323
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	0	20.928.286
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	<u>0</u>	<u>(133.115.748)</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	0	(74.421.228)
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	0	(165.840)
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	(16.834.303)
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	0	(11.250.398)
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	(30.443.979)
Ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	24.818.364	29.431.024
Otros Ingresos Financieros	<u>402.065.525</u>	<u>267.650.027</u>
Comisiones por líneas de crédito	284.888.470	167.085.620
Otros ingresos financieros diversos	117.177.055	100.564.407
Total ingresos financieros	<u>¢ 6.029.953.674</u>	<u>4.994.080.011</u>

xvi. Gastos financieros:

El saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos financieros se detallan así:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	¢ 3.068.174.226	2.652.858.207
Gastos por captaciones a la vista	30.855.511	19.373.042
Gastos por captaciones a plazo	3.037.318.715	2.633.485.165
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras	<u>503.283.678</u>	<u>254.544.358</u>
Gastos por Obligaciones con entidades financieras	503.283.678	254.544.358

Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	6.147.107	0
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	73.254.513	0
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	17.642.247	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	25.849.035	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	12.114.452	0
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	17.648.779	0
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	(67.107.406)	0
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	(30.976.122)	0
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	(3.803)	0
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	(5.296.270)	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	(4.859.237)	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	(7.477.933)	0
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	(18.494.041)	0
Otros Gastos Financieros	89.634.576	39.258.255
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	3.310.709	3.419.429
Comisiones por líneas de crédito obtenidas	11.744.491	2.728.820
Otros gastos financieros diversos	74.579.376	33.110.006
Total gastos financieros	¢ 3.667.239.587	2.946.660.820

xvii. Gastos administrativos

El saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos administrativos se detallan así:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Gastos de personal	¢ 947.858.808	829.691.844
Gastos servicios externos	114.287.614	105.603.629
Gastos de movilidad y comunicaciones	30.655.506	37.650.779
Gastos de infraestructura	116.061.402	94.425.426
Gastos generales	219.760.615	238.165.574
Total gastos de administración	¢ 1.428.623.945	1.305.537.252

xviii. Participación y reservas sobre el excedente

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

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Resultado antes de reservas y pasivos legales	¢ 780.210.507	725.774.332
Reservas legales y estatutarias		
Legal (10%)	78.021.051	72.577.433
Educación (5%)	39.010.525	36.288.717

Bienestar social (6%)	46.812.630	43.546.460
Fortalecimiento patrimonial (15%)	117.031.576	108.866.150
Becas y Proyectos Sociales (1,5%) y (1,5%)	23.406.315	21.773.230
Total reservas legales y estatutarias	<u>304.282.097</u>	<u>283.051.990</u>
Pasivos legales		
CENECOOP (2,5%)	¢ 19.505.263	18.144.358
Coonacoop y Otros Organismos de Integración (2%)	15.604.210	14.515.487
Total pasivos legales	<u>35.109.473</u>	<u>32.659.845</u>
Total participaciones sobre el excedente	<u>339.391.570</u>	<u>315.711.835</u>
Excedente a distribuir	¢ <u>440.818.937</u>	<u>410.062.497</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>2.015</u>	<u>2.014</u>
Disponibilidades	¢ 1.773.512.209	2.126.085.556
Inversiones en instrumentos financieros		
Mantenidas para negociar	728.922.442	515.473.574
Disponibles para la venta	3.914.699.419	2.941.942.961
Inversiones en instrumentos financieros	<u>4.643.621.861</u>	<u>3.457.416.535</u>
Total efectivo y equivalentes	¢ <u>6.417.134.070</u>	<u>5.583.502.091</u>

xx. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

<u>Activo restringido</u>	<u>Importe</u>		<u>Causa de restricción</u>
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>	
Inversiones en instrumentos financieros	6.235.623.703	5.188.667.168	Reserva de liquidez
Otros activos	1.055.591	696.947	Depósitos en garantía

xxi. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la posición monetaria de los activos y pasivos y su criterio de valuación se muestran a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	2.015	2.014
Disponibilidades	Tipo cambio compra	\$ 73.746	102.891
Inversiones en valores y depósitos	Tipo cambio compra	762.824	526.761
Cartera de Créditos	Tipo cambio compra	1.359.798	1.565.654
Saldo activo en dólares		\$ 2.196.368	2.195.306
Obligaciones con el Público	Tipo cambio compra	1.624.249	1.386.870
Total Pasivo en dólares		1.624.249	1.386.870
Posición monetaria		\$ 572.119	808.436

El tipo de cambio de compra al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fue el siguiente:

	Por U.S. \$ 1,00	Valuación	
		<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Compra	¢	531,94	533,31
Venta	¢	544,87	545,53

xxii. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxiii. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos entre el 31 de diciembre del 2015 y 2014 se muestra a continuación:

En miles de colones		2.015		
		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	4.686.919	4.157.946	528.973
b.- De 31 a 60 días		2.541.177	262.052	2.279.125
c.- De 61 a 90 días		1.386.306	212.786	1.173.520
d.- De 91 a 180 días		1.890.731	13.057.906	-11.167.175
e.- De 181 a 365 días		3.473.123	8.363.312	-4.890.189
f.- Más de 365 días		32.849.038	13.573.611	19.275.427
g.- Partidas vencidas más de 31 días		907.069	0	907.069
En miles de colones		2.014		
		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	3.898.964	3.306.449	592.515
b.- De 31 a 60 días		2.448.496	522.241	1.926.255
c.- De 61 a 90 días		1.854.322	285.139	1.569.183
d.- De 91 a 180 días		1.333.578	11.695.284	-10.361.706
e.- De 181 a 365 días		2.802.392	6.914.813	-4.112.421
f.- Más de 365 días		27.849.449	11.284.043	16.565.406
g.- Partidas vencidas más de 31 días		383.100	0	383.100

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

xxiv. Riesgo de liquidez y de mercado:

a. Riesgo de liquidez

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

Básicamente las áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, el crédito, las inversiones, y las obligaciones con el público y demás obligaciones con entidades financieras. Para la administración adecuada del riesgo, la cooperativa ha recurrido a adoptar políticas financieras, administrativas y de control financiero; en cada una de las áreas señaladas anteriormente, con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros. Asimismo, la administración de la cooperativa monitorea periódicamente, el indicador de riesgo de liquidez, con el fin de que este se encuentre dentro de los parámetros permitidos en la normativa por la SUGEF. Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente calce de plazos, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el calce de plazos es la siguiente:

Calce de Plazos Moneda Nacional									
Al 30 de setiembre del 2015									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	1.734.284								1.734.284
Cuenta de encaje									0
Inversiones	946.826	1.300.998	2.360.177	1.159.836	1.232.821	2.234.176	1.301.752	0	10.536.586
Cartera de crédito	0	352.422	177.318	205.707	590.242	1.215.354	30.847.045	907.069	34.295.157
Total de recup. de Activos	2.681.110	1.653.420	2.537.495	1.365.543	1.823.063	3.449.530	32.148.797	907.069	46.566.027
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	1.276.178	2.453.470	137.079	115.773	12.221.152	7.753.174	8.171.328	0	32.128.154
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	60.402	60.909	61.421	187.376	389.175	5.333.010	0	6.092.293
Cargos por pagar	0	151.621	51.622	27.982	121.238	121.428	69.273	0	543.164
Total venc. de pasivos	1.276.178	2.665.493	249.610	205.176	12.529.766	8.263.777	13.573.611	0	38.763.611
Diferencia	1.404.932	-1.012.073	2.287.885	1.160.367	-10.706.703	-4.814.247	18.575.186	907.069	7.802.416

Calce de Plazos Moneda Extranjera

Al 30 de setiembre del 2015

En miles de colones

Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	39.228								39.228
Cuenta de encaje									0
Inversiones	233.489	75.338	0	16.731	56.069	0	24.150	0	405.777
Cartera de crédito	0	4.334	3.682	4.032	11.599	23.593	676.091	0	723.331
Total de recup. de Activos	272.717	79.672	3.682	20.763	67.668	23.593	700.241	0	1.168.336
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	186.763	28.769	12.086	7.120	527.772	99.205	0	0	861.715
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	743	356	490	368	330	0	0	2.287
Total venc. de pasivos	186.763	29.512	12.442	7.610	528.140	99.535	0	0	864.002
Diferencia	85.954	50.160	-8.760	13.153	-460.472	-75.942	700.241	0	304.334

Calce de Plazos Moneda Nacional

Al 30 de diciembre del 2014

En miles de colones

Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 Días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	2.071.213								2.071.213
Cuenta de encaje									0
Inversiones	806.652	454.605	2.218.139	1.657.010	657.812	1.545.110	402.481	0	7.741.809
Cartera de crédito	0	326.686	224.943	177.358	603.211	1.230.584	26.644.658	379.061	29.586.501
Total de recup. de Activos	2.877.865	781.291	2.443.082	1.834.368	1.261.023	2.775.694	27.047.139	379.061	39.399.523
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	1.052.431	2.003.621	421.559	191.670	10.971.953	6.533.181	6.623.112	0	27.797.527
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	51.623	50.068	50.374	94.732	166.870	4.602.101	0	5.015.768
Cargos por pagar	0	100.748	33.833	38.329	96.590	126.717	58.825	0	455.042
Total venc. de pasivos	1.052.431	2.155.992	505.460	280.373	11.163.275	6.826.768	11.284.038	0	33.268.337
Diferencia	1.825.434	(1.374.701)	1.937.622	1.553.995	(9.902.252)	(4.051.074)	15.763.101	379.061	6.131.186

Calce de Plazos Moneda Extranjera

Al 30 de diciembre del 2014

En miles de colones

Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 Días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
-----------------	-------------------	-----------------------	------------------------	------------------------	------------------------	-----------------------	------------------------	----------------------	----------------------

Recuperación de activos									
Disponibilidades	54.873								54.873
Cuenta de encaje									0
Inversiones	148.679	31.043	0	16.449	59.505	0	25.251	0	280.927
Cartera de crédito	0	5.213	5.414	3.505	13.050	26.698	777.059	4.039	834.978
Total de recup. de Activos	203.552	36.256	5.414	19.954	72.555	26.698	802.310	4.039	1.170.778
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	63.701	33.508	15.912	4.422	531.879	87.578	5	0	737.005
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	817	869	344	130	467	0	0	2.627
Total venc. de pasivos	63.701	34.325	16.781	4.766	532.009	88.045	5	0	739.632
Diferencia	139.851	1.931	(11.367)	15.188	(459.454)	(61.347)	802.305	4.039	431.146

La situación al 31 de diciembre del 2015, 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 2015, 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 2015, según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una reserva de liquidez, representada en títulos valores del Sector Público Financiero y el Sistema Bancario Nacional de un 15%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 15% de las obligaciones con el público en dólares. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 COOPEBANPO, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

Riesgos de Mercado

b. Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se presenta el siguiente reporte de brechas:

<p>Reporte de Brechas Al 30 de setiembre del 2015 En miles de colones</p>
--

descripcion	b_0_30	b_31_90	b_91_180	b_181_360	b_361_720	b_720_mas
DIFERENCIA MN	16.895.678	746.440	(3.007.556)	(3.100.396)	(4.738.505)	375.205
Total recuperación de activos MN	35.972.803	3.610.253	1.303.720	1.998.941	111.898	1.466.090
Inversiones MN	2.398.831	3.610.253	1.303.720	1.998.941	111.898	1.466.090
Cartera de Creditos MN	33.573.972	-	-	-	-	-
Total Vencimientos de Pasivo MN	19.077.125	2.863.813	4.311.276	5.099.337	4.850.403	1.090.885
Obligaciones con el público MN	14.021.241	2.863.813	4.311.276	5.099.337	4.850.403	1.090.885
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades financieras MN	5.055.884	-	-	-	-	-
DIFERENCIA ME	719.046	(198.301)	12.491	(99.903)	-	156.390
Total Recuperación Activos ME	1.039.887	16.832	56.444	649	-	156.390
Inversiones ME	313.978	16.832	56.444	649	-	156.390
Cartera de Créditos ME	725.909	-	-	-	-	-
Total Vencimiento de pasivo ME	320.841	215.133	43.953	100.552	-	-
Obligaciones con el público ME	320.841	215.133	43.953	100.552	-	-
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-
Diferencia Recuperacion Activos - Vec Pasivos MN+ME	17.614.724	548.139	(2.995.065)	(3.200.299)	(4.738.505)	531.595
Total recuperacion activos sensibles a tasas	37.012.690	3.627.085	1.360.164	1.999.590	111.898	1.622.480
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	19.397.966	3.078.946	4.355.229	5.199.889	4.850.403	1.090.885

Reporte de Brechas						
Al 30 de diciembre del 2014						
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	13.529.378	877.406	(2.601.168)	(5.136.828)	(1.996.442)	(523.871)
Total recuperación de activos MN	30.707.979	3.913.902	1.062.055	1.212.875	-	175.985
Inversiones MN	1.305.659	3.913.902	1.062.055	1.212.875	-	175.985
Cartera de Creditos MN	29.402.320	-	-	-	-	-
Total Vencimientos de Pasivo MN	17.178.601	3.036.496	3.663.223	6.349.703	1.996.442	699.856
Obligaciones con el público MN	12.183.815	3.036.496	3.663.223	6.349.703	1.996.442	699.856
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades financieras MN	4.994.786	-	-	-	-	-
DIFERENCIA ME	695.717	(205.444)	12.150	(87.586)	102.225	156.793
Total Recuperación Activos ME	1.031.923	103	60.253	1.659	102.230	156.793
Inversiones ME	198.433	103	60.253	1.659	102.230	156.793
Cartera de Créditos ME	833.490	-	-	-	-	-
Total Vencimiento de pasivo ME	336.206	205.547	48.103	89.245	5	-
Obligaciones con el público ME	336.206	205.547	48.103	89.245	5	-
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-
Diferencia Recuperacion Activos - Vec	14.225.095	671.962	(2.589.018)	(5.224.414)	(1.894.217)	(367.078)

Pasivos MN+ME						
Total recuperacion activos sensibles a tasas	31.739.902	3.914.005	1.122.308	1.214.534	102.230	332.778
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	17.514.807	3.242.043	3.711.326	6.438.948	1.996.447	699.856

La situación al 31 de diciembre del 2015, 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 2015, la cooperativa se encuentra dentro de los rangos permitidos por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las entidades fiscalizadas.”

c. Riesgo cambiario

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

Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 30 de setiembre del 2015									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	39.228								39.228
Cuenta de encaje									0
Inversiones	233.489	75.338	0	16.731	56.069	0	24.150	0	405.777
Cartera de crédito	0	4.334	3.682	4.032	11.599	23.593	676.091	0	723.331
Total de recup. de Activos	272.717	79.672	3.682	20.763	67.668	23.593	700.241	0	1.168.336
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	186.763	28.769	12.086	7.120	527.772	99.205	0	0	861.715
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	743	356	490	368	330	0	0	2.287
Total venc. de pasivos	186.763	29.512	12.442	7.610	528.140	99.535	0	0	864.002
Diferencia	85.954	50.160	-8.760	13.153	-460.472	-75.942	700.241	0	304.334

Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 30 de diciembre del 2014									
En miles de colones									
	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91- 180	181 a 365	más de	Par. Venc.	Total

Concepto		días	Días	días	días	días	365 días	30	General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	54.873								54.873
Cuenta de encaje									0
Inversiones	148.679	31.043	0	16.449	59.505	0	25.251	0	280.927
Cartera de crédito	0	5.213	5.414	3.505	13.050	26.698	777.059	4.039	834.978
Total de recup. de Activos	203.552	36.256	5.414	19.954	72.555	26.698	802.310	4.039	1.170.778
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	63.701	33.508	15.912	4.422	531.879	87.578	5	0	737.005
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	817	869	344	130	467	0	0	2.627
Total venc. de pasivos	63.701	34.325	16.781	4.766	532.009	88.045	5	0	739.632
Diferencia	139.851	1.931	(11.367)	15.188	(459.454)	(61.347)	802.305	4.039	431.146

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

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

Al 31 de diciembre del 2015, el indicador de riesgo de tipo de cambio se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las entidades fiscalizadas.”

4. Hechos relevantes y subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2015, no se establecen por parte de la administración de la cooperativa, y de los abogados externos hechos relevantes que afecten significativamente la posición financiera de COOPEBANPO, R.L.

INDICE DEL CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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