

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 2016 y 2015, 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. 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.

Continúa...

...Viene

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 2016 y 2015, 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.

Otros asuntos de interés

Los estados financieros mencionados en este informe han sido elaborados por la administración de COOPEBANPO, R.L., según las disposiciones contables y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras, por lo que difieren en ciertos aspectos, con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera, y no ser útiles para otros propósitos.

Esta opinión de Contador Público Independiente es para información de la Asamblea General, Consejo de Administración de COOPEBANPO, R.L. y de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

30 de enero del 2017.

P/ Despacho Castillo, Dávila y Asociados.



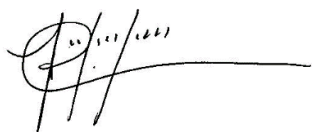
Lic. José Eric Dávila Sácida
Contador Público Autorizado No. 1269
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 007
Vence el 30 de setiembre del 2017.



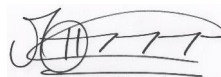
Timbre según ley 6663 por €1.000
adherido y cancelado en el original

COOPEBANPO, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

		2.016	2.015
ACTIVOS	Notas		
Disponibilidades	3, i	¢ <u>673.245.743</u>	<u>1.773.512.209</u>
Efectivo		14.555.854	17.175.779
Entidades financieras del país		658.689.889	1.756.336.430
Inversiones en instrumentos financieros	3, ii	<u>10.080.413.274</u>	<u>10.942.362.671</u>
Mantenidas para negociar		566.421.792	728.922.442
Disponibles para la venta		9.271.624.942	9.912.632.818
Productos por cobrar		242.366.540	300.807.411
Cartera de Créditos	3, iii	<u>40.955.011.876</u>	<u>34.550.364.872</u>
Créditos Vigentes		39.154.292.579	32.963.877.641
Créditos Vencidos		1.973.878.517	1.755.970.799
Créditos en cobro judicial		323.186.418	71.008.789
Productos por cobrar		261.862.332	227.630.517
Estimación por deterioro		(758.207.970)	(468.122.874)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	<u>4.611.486</u>	<u>5.610.909</u>
Otras cuentas por cobrar		6.979.422	5.895.609
Estimación por deterioro		(2.367.936)	(284.700)
Bienes realizables	3, v	<u>0</u>	<u>0</u>
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	27.901.815	53.631.497
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	3, vii	899.806.265	929.954.105
Otros Activos	3, viii	<u>393.561.526</u>	<u>281.391.752</u>
Cargos diferidos		251.662.877	162.135.419
Activos Intangibles		14.041.829	20.191.331
Otros activos		127.856.820	99.065.002
Total de Activos		¢ <u><u>53.034.551.985</u></u>	<u><u>48.536.828.015</u></u>



Randall Chavarría Hernández
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

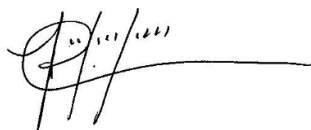


Juan Enrique Carderón
Auditor Interno

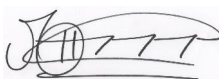
Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

		2.016	2.015
PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas		
Pasivos			
Obligaciones con el Público	3, vix	¢ 37.231.874.388	33.501.074.743
A la vista		1.671.074.416	1.462.940.503
A plazo		34.913.839.487	31.526.928.322
Cargos financieros por pagar		646.960.485	511.205.918
Obligaciones con entidades	3, x	6.382.472.618	6.126.538.874
A plazo		5.645.302.869	5.039.393.272
Otras obligaciones con entidades		709.872.347	1.052.900.126
Cargos financieros por pagar		27.297.402	34.245.476
Cuentas por pagar y Provisiones	3, xi	1.116.984.680	1.018.206.524
Provisiones		376.146.103	320.996.837
Otras cuentas por pagar diversas		740.838.577	697.209.687
Otros pasivos		355.959.984	425.320.614
Ingresos diferidos		355.959.984	425.320.614
Total de Pasivos		<u>45.087.291.670</u>	<u>41.071.140.755</u>
Patrimonio			
Capital Social	3, xii	6.327.250.931	5.765.971.863
Capital pagado		6.327.250.931	5.765.971.863
Ajustes al patrimonio		(91.454.205)	(56.215.794)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(91.454.205)	(56.215.794)
Reservas Patrimoniales	3, xiii	1.415.850.443	1.315.112.254
Resultado del período		295.613.146	440.818.937
Total Patrimonio		<u>7.947.260.315</u>	<u>7.465.687.260</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>¢ 53.034.551.985</u>	<u>48.536.828.015</u>
Cuentas Contingentes Deudoras	3, xiv	¢ 0	0
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xiv	¢ 72.404.100.792	72.249.009.253
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		39.206.357.833	38.945.259.032
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		33.197.742.959	33.303.750.221



Randall Chavarría Hernández
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

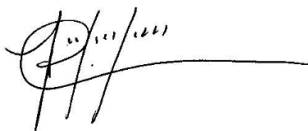


Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

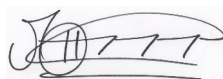
Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS
Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

	Notas	2.016	2.015
Ingresos Financieros	3, xv		
Por disponibilidades		¢ 22.277.733	13.370.264
Por inversiones en instrumentos financieros		600.735.920	631.687.422
Por cartera de créditos		5.259.469.410	4.958.012.099
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	2, xix	11.052.042	0
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		13.742.819	24.818.364
Por otros ingresos financieros		494.962.907	402.065.525
Total de ingresos financieros		<u>6.402.240.831</u>	<u>6.029.953.674</u>
Gastos financieros	3, xvi		
Por obligaciones con el público		3.383.387.545	3.068.174.226
Por obligaciones con Entidades Financieras		513.954.120	503.283.678
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD		0	6.147.107
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		60.394	0
Por otros gastos financieros	2, xix	132.856.870	89.634.576
Total de Gastos Financieros		<u>4.030.258.929</u>	<u>3.667.239.587</u>
Por estimación de deterioro de activos		486.526.842	489.086.168
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		169.868.772	262.365.315
RESULTADO FINANCIERO		<u>2.055.323.832</u>	<u>2.135.993.234</u>
Otros ingresos de Operación			
Por ganancia por participaciones de capital de otras empresas		100.962	59.949.611
Por otros ingresos operativos		97.857.692	103.710.970
Total otros ingresos de operación		<u>97.958.654</u>	<u>163.660.581</u>
Otros gastos de operación			
Por bienes realizables		52.846	37.923
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		60.603.181	30.401.680
Por otros gastos operativos		8.126.326	9.620.509
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos		19.822.454	50.759.251
Total Otros Gastos de Operación		<u>88.604.807</u>	<u>90.819.363</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>2.064.677.679</u>	<u>2.208.834.452</u>
Gastos Administrativos	3, xvii		
Por gastos de personal		1.003.537.428	947.858.808
Por otros gastos de administración		537.931.144	480.765.137
Total Gastos Administrativos		<u>1.541.468.572</u>	<u>1.428.623.945</u>
RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		523.209.107	780.210.507
Participaciones sobre la utilidad	3, xviii	23.544.410	35.109.473
RESULTADO DEL PERÍODO		<u>499.664.697</u>	<u>745.101.034</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		(35.238.411)	14.567.708
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		<u>(35.238.411)</u>	<u>14.567.708</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		<u>¢ 464.426.286</u>	<u>759.668.742</u>



Randall Chavarría Hernández
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

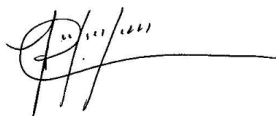


Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

	Notas	2.016	2.015
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período	¢	499.664.697	745.101.034
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		23.544.410	35.109.473
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(46.079.685)	(14.842.691)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		320.436.367	246.411.481
Pérdidas por otras estimaciones		2.947.816	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		55.149.266	77.299.817
Depreciaciones y amortizaciones		79.903.046	108.505.814
		<u>935.565.917</u>	<u>1.197.584.928</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(6.659.492.931)	(4.659.487.365)
Bienes realizables		0	0
Cuentas y comisiones por cobrar		(1.948.393)	118.583.022
Productos por cobrar		24.209.056	(173.075.765)
Otros activos		(148.416.563)	(74.419.042)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		3.596.163.783	4.468.670.757
Otras cuentas por pagar y provisiones		25.686.160	366.707.508
Productos por pagar		128.806.493	87.781.980
Otros pasivos		(69.360.630)	102.547.709
		<u>(2.168.787.108)</u>	<u>1.434.893.732</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación			
		<u>(2.168.787.108)</u>	<u>1.434.893.732</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0	(1.592.419.694)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		1.076.729.791	0
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(13.508.417)	(49.057.705)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		25.729.682	(29.547.932)
		<u>1.088.951.056</u>	<u>(1.671.025.331)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
		<u>1.088.951.056</u>	<u>(1.671.025.331)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		1.907.000.000	2.000.000.000
Pago de obligaciones		(1.644.118.182)	(923.470.520)
Pago de excedentes		(440.818.937)	(410.062.497)
Aportes de capital recibidos en efectivo		561.279.068	497.617.489
Reservas patrimoniales		(103.313.362)	(94.320.894)
		<u>280.028.587</u>	<u>1.069.763.578</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
		<u>280.028.587</u>	<u>1.069.763.578</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes		(799.807.465)	833.631.979
Efectivo y equivalentes al inicio del año		6.417.134.070	5.583.502.091
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xix	<u>¢ 5.617.326.605</u>	<u>6.417.134.070</u>



Randall Chavarría Hernández
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General



Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

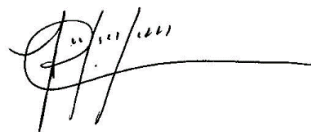
	Notas	<u>Capital Social</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	Resultados acum. al principio del período	Total
Saldo al 1 de enero del 2015		¢ 5.268.354.374	(70.783.502)	1.105.151.051	410.062.497	6.712.784.420
Resultado del período 2015					745.101.034	745.101.034
Distribución 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
Aumento (Disminución) neta de reservas				(94.320.894)		(94.320.894)
Capital Social, Aumento neto		497.617.489				497.617.489
Saldo al 31 de diciembre del 2015		<u>5.765.971.863</u>	<u>(70.783.502)</u>	<u>1.315.112.254</u>	<u>440.818.937</u>	<u>7.451.119.552</u>
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	0	14.567.708
Saldo al 31 de diciembre del 2015		<u>¢ 5.765.971.863</u>	<u>(56.215.794)</u>	<u>1.315.112.254</u>	<u>440.818.937</u>	<u>7.465.687.260</u>

Continúa ...

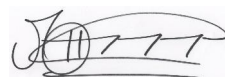
Viene...

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

	Notas	<u>Capital Social</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados acum. al principio del período</u>	Total
Saldo al 1 de enero del período 2016		¢ 5.765.971.863	(56.215.794)	1.315.112.254	440.818.937	7.465.687.260
Excedente del período 2016					499.664.697	499.664.697
Distribución de excedentes período anterior					(440.818.937)	(440.818.937)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
De excedentes del período 2016	3, xvii			204.051.551	(204.051.551)	0
Disminución y/o pago cuentas				(103.313.362)		(103.313.362)
Capital Social, Aumento neto		<u>561.279.068</u>				<u>561.279.068</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016		<u>¢ 6.327.250.931</u>	<u>(56.215.794)</u>	<u>1.415.850.443</u>	<u>295.613.146</u>	<u>7.982.498.726</u>
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	2, iii		(35.238.411)			(35.238.411)
Resultados integrales totales del período		<u>0</u>	<u>(35.238.411)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(35.238.411)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016		<u>¢ 6.327.250.931</u>	<u>(91.454.205)</u>	<u>1.415.850.443</u>	<u>295.613.146</u>	<u>7.947.260.315</u>



Randall Chavarría Hernández
Gerente General



Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General



Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 2016 es de 54 y de 38 funcionarios al 31 de diciembre del 2015.

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 2016 y 2015, están de conformidad la **Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN, y a los Emisores No Financieros** y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

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

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

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

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

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

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

Interpretación IFRIC 2

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

Estimaciones, provisiones y reservas

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

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

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

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

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

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

La normativa contable establecida por la SUGEF, no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta, los cuales, por su naturaleza la NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados. Los ingresos y egresos por diferencial cambiario, se presentan en forma neta a partir de enero del 2016.

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 2016 y 2015, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

	Por U.S. \$ 1,00	Valuación	
		<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Compra	¢	548,18	531,94
Venta	¢	561,10	544,87

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

iii. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) negociables, b) disponibles para la venta y c) 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 2016 y 2015 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Efectivo	¢ 14.555.854	17.175.779
Dinero en cajas y bóvedas	14.555.854	17.175.779
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	<u>658.689.889</u>	<u>1.756.336.430</u>
Ctas ctes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	169.874.570	55.723.833
Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	421.571.695	1.649.971.293
Depósitos over night en entidades financieras del país	<u>67.243.624</u>	<u>50.641.304</u>
Total de disponibilidades	<u>¢ 673.245.743</u>	<u>1.773.512.209</u>

ii. Inversiones en instrumentos financieros

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

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ 10.080.413.274	10.942.362.671
Inversiones Mantenedas Para Negociar	566.421.792	728.922.442
Otros instrumentos financieros para negociar	566.421.792	728.922.442
Inversiones Disponibles Para La Venta	9.271.624.942	9.912.632.818
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios	333.877.492	678.080.053
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	1.840.339.284	2.920.851.133
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta con recursos propios	80.419.234	78.067.929
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	6.834.281.497	6.079.269.349
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Reserva liquidez	44.497.525	24.019.990
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez	138.209.910	132.344.364
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros	242.366.540	300.807.411
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	242.366.540	300.807.411
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR	0	0
Estimación por deterioro de instrumentos financieros	0	0
Total en inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>10.080.413.274</u>	<u>10.942.362.671</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las inversiones en instrumentos financieros consideradas como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢4.944.080.862 y ¢4.643.621.861, respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

Los instrumentos financieros se valoran a precio de mercado. El detalle de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2016, por emisor, instrumento y fecha de vencimiento, es el siguiente:

Mantenidos para negociar

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Saldo
Sociedad Fondos Inversión I.N.S.	Fondo Inversión	Liquidez	267.980.985
Sociedad Fondos Inversión I.N.S.	Fondo Inversión	Liquidez	300.194
Bac Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión	Liquidez	2.272.968
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	38.131.544
Sociedad Fondos Inversión Popular	Fondo Inversión	Liquidez	4.571.344
BCT Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión	Liquidez	250.226.814
Scotia Valores, S.A.	Fondo Inversión	Liquidez	2.937.943
Total Mantenidos para negociar			566.421.792

Disponibles para la venta

Banco Central de Costa Rica	DEP-B	5/1/2017	1.000.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	6/1/2017	900.000.000
Bancrédito	C.D.P.	9/1/2017	20.407.020
Banco Popular y Desarrollo Comunal	C.D.P.	3/5/2017	30.149.900
Davivienda	C.D.P.	20/3/2017	17.486.986
Davivienda	C.D.P.	14/1/2017	14.054.727
Banco de Costa Rica	C.D.P.	30/1/2017	28.108.149
COOPENAE, R.L.	C.D.P.	16/1/2017	15.676.578
COOPENAE, R.L.	C.D.P.	30/1/2017	22.561.444
Bac San José	C.D.P.	8/5/2017	28.003.128
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Macrotítulo	26/11/2025	25.216.006
Banco Central de Costa Rica	Bem	8/3/2028	165.723.337
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/3/2018	52.093.022
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/1/2017	309.822.410
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/1/2017	189.891.155
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/1/2018	301.081.041
Banco Central de Costa Rica	Bem	19/7/2017	277.155.508
Banco Central de Costa Rica	Bem	5/4/2017	270.359.459
Banco Central de Costa Rica	Bem	15/11/2017	224.513.421
Banco Central de Costa Rica	Bem	11/1/2017	374.785.125
Banco Central de Costa Rica	Bem	4/10/2017	99.997.500
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/3/2018	42.156.288
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/3/2018	270.632.960
Banco Central de Costa Rica	Bem	14/3/2018	58.394.266
Banco Central de Costa Rica	Bem	8/2/2017	50.033.600
Banco Central de Costa Rica	Bem	13/6/2018	70.647.775
Banco Central de Costa Rica	Bem	19/7/2017	452.102.682
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/1/2018	200.581.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	5/4/2017	100.075.200
Banco Central de Costa Rica	Bem	10/1/2018	225.653.625
Banco Central de Costa Rica	Bem	4/9/2019	172.128.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	19/7/2017	351.063.684

Banco Central de Costa Rica	Bem	8/2/2017	200.257.600
Banco Central de Costa Rica	Bem	15/11/2017	475.132.840
Multifondos de Costa Rica, S.A.	Macrotítulo	5/5/2021	50.040.000
Gobierno	Tp0	26/5/2021	19.281.518
Gobierno	Tp	24/6/2020	156.400.350
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	28/1/2017	500.000.000
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	18/2/2017	222.936.111
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	2/5/2017	250.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	2/5/2017	250.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	18/2/2017	225.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	13/2/2017	225.000.000
Gobierno	TUDES	12/1/2022	177.477.142
BN Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión		79.125.151
Multifondos de Costa Rica, S.A.	Fondo Inversión		80.419.234
Total disponibles para la venta			9.271.624.942
Productos por cobrar			242.366.540
Tota inversiones en instrumentos financieros			10.080.413.274

Al 31 de diciembre del 2015, el detalle es el siguiente:

Mantenidos para negociar

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

Disponibles para la venta

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

Banco Central de Costa Rica	Bem	6 01 2016	124.985.625
Banco Central de Costa Rica	Bem	8 06 2016	74.391.660
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 09 2016	448.216.742
Banco Central de Costa Rica	Bem	16 11 2016	213.509.868
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 03 2018	43.601.611
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 03 2018	279.911.580
Banco Central de Costa Rica	Bem	14 03 2018	60.396.306
Banco Central de Costa Rica	Bem	13 07 2016	103.007.600
Banco Central de Costa Rica	Bem	16 11 2016	209.323.400
Banco Central de Costa Rica	Bem	2 03 2016	219.642.618
Banco Central de Costa Rica	Bem	4 09 2019	175.376.000
Banco Central de Costa Rica	Bem	12 10 2016	488.224.000
Gobierno Central	tp	28 06 2023	338.092.248
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	4 01 2016	350.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	12 01 2016	525.000.000
Banco de Costa Rica	C.D.P.	30 01 2016	26.835.575
Banco Popular y Desarrollo Comunal	C.D.P.	3 05 2016	29.256.700
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Macrotítulo	26 11 2025	24.019.990
Bancrédito	C.D.P.	11 01 2016	19.631.778
Bac San José	C.D.P.	2 05 2016	26.597.000
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	13 02 2016	388.500.000
CoopeAnde No. 1, R.L.	C.D.P.	12 02 2016	200.000.000
Coopenae, R:L.	C.D.P.	15 01 2016	14.841.126
Coopenae, R:L.	C.D.P.	13 02 2016	500.000.000
Coopenae, R:L.	C.D.P.	13 02 2015	500.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	13 02 2016	257.850.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	18 02 2016	135.900.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	30 04 2016	250.000.000
Coopeservidores, R.L.	C.D.P.	30 04 2016	250.000.000
Davivienda	C.D.P.	19 03 2016	16.641.499
Davivienda	C.D.P.	14 01 2016	13.381.812
Gobierno	TUDES	12 01 2022	182.455.780
BN Sociedad Fondos de Inversión	Fondo Inversión		373.325.006
Gobierno	tp	24 06 2020	157.532.025
Multifondos	Macrotítulo	5 05 2021	50.435.000
Multifondos	Fondo Inversión		78.067.929
Total disponibles para la venta			9.912.632.818
Productos por cobrar			300.807.411
Tota inversiones en instrumentos financieros			10.942.362.671

iii. Cartera de créditos

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

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Créditos vigentes	¢ 39.154.292.579	32.963.877.641
Préstamos con otros recursos vigentes	30.466.387.655	25.806.368.528
Créditos restringidos vigentes	8.687.904.924	7.157.509.113
Créditos vencidos	<u>1.973.878.517</u>	<u>1.755.970.799</u>
Préstamos con otros recursos vencidos	1.796.972.627	1.498.117.187
Créditos restringidos vencidos	176.905.890	257.853.612
Créditos en cobro judicial	<u>323.186.418</u>	<u>71.008.789</u>
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	313.674.060	71.008.789
Créditos restringidos en cobro judicial	9.512.358	0
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados Créditos	<u>261.862.332</u>	<u>227.630.517</u>
Productos por cobrar asociados a cartera de créditos	261.862.332	227.630.517
Total cartera de créditos y productos	41.713.219.846	35.018.487.746
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	<u>(758.207.970)</u>	<u>(468.122.874)</u>
Total cartera de créditos, neta	¢ <u>40.955.011.876</u>	<u>34.550.364.872</u>

Una de las principales actividades de COOPEBANPO, R.L., es la colocación de créditos a sus asociados. Los préstamos por cobrar están respaldados por documentos legales tales como: hipotecas, pagarés, prendas y otros documentos.

Los plazos de vencimiento de estos préstamos son variables y se amortizan con base en abonos mensuales. Los préstamos por cobrar devengan intereses variados, con tasas ajustables a las condiciones del mercado. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 41.451.357.514	¢ 34.790.857.229
Cartera de créditos comprada por la entidad	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de cartera de crédito	¢ <u>41.451.357.514</u>	¢ <u>34.790.857.229</u>

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

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Estimación para créditos incobrables		
Saldo al inicio	¢ 468.122.874	327.040.532
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados año examinado	483.326.974	489.086.168
Estimación acreditada a resultados año examinado	(162.890.607)	(242.674.687)
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	<u>(30.351.271)</u>	<u>(105.329.139)</u>
Saldo al final del año examinado	¢ <u>758.207.970</u>	<u>468.122.874</u>

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

Concentración de cartera por tipo de garantía al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

Garantizadas por	Composición	<u>2.016</u>	Composición	<u>2.015</u>
		Monto		Monto
Ahorros	11,05%	4.580.959.916	15,19%	5.286.328.406
Fiduciaria	16,90%	7.005.557.695	22,87%	7.955.845.818
Hipotecaria	30,67%	12.714.794.146	35,54%	12.363.592.322
Prendaria	1,34%	553.541.659	0,11%	37.534.070
Garantía Mixta	3,29% ¢	1.363.451.132	4,36%	1.518.278.009
Certificados a plazo	4,90%	2.033.031.340	5,75%	2.001.219.453
Sin garantía	31,84%	13.200.021.626	16,18%	5.628.059.151
Total cartera de crédito	100,00% ¢	41.451.357.514	100,00%	34.790.857.229

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

Actividad económica	Compo- sición	<u>2.016</u>	Compo- sición	<u>2.015</u>
		Monto		Monto
Financiera y bursátil	49,59%	20.556.951.278	44,29%	15.407.493.386
Actividades en entidades y organos extraterritoriales	0,04%	16.778.008	0,00%	0
Administración Pública	0,29%	118.167.851	0,12%	40.975.060
Agricultura, ganadería, caza y actividades de serv. Conexas	0,01%	3.062.655	0,00%	0
Comercio	0,11%	44.885.161	0,07%	23.645.858
Construcción, compra y reparación vivienda	3,03%	1.254.917.722	3,17%	1.102.236.381
Consumo	38,13%	15.806.243.465	44,97%	15.646.053.837
Electricidad	0,03%	12.476.744	0,00%	0
Educación	0,01%	3.760.492	0,00%	1.735.800
Hotelería y restaurante	0,02%	9.032.491	0,00%	0
Otras actividades sector privado no financiero	8,20%	3.397.366.785	7,24%	2.519.533.537
Servicios	0,35%	143.686.015	0,07%	23.861.258
Industria manufacturera	0,15%	62.129.777	0,04%	14.300.000
Transporte	0,05%	21.899.070	0,03%	11.022.112
Total de cartera de crédito	100,00% ¢	41.451.357.514	100,00% ¢	34.790.857.229

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

	Composición	<u>2.016</u>	Composición	<u>2.015</u>
		Principal		Principal
Al día	94,46%	39.154.292.579	94,75%	32.963.877.641
de 1 a 30 días	2,70%	1.121.013.711	2,75%	956.358.486
de 31 a 60 días	1,26%	521.782.735	1,40%	485.478.528
de 61 a 90 días	0,63%	262.588.634	0,59%	203.745.361
de 91 a 120 días	0,09%	38.077.450	0,20%	68.945.559
de 121 a 180 días	0,06%	23.056.114	0,08%	26.523.032
Más de 180 días	0,02%	7.359.873	0,04%	14.919.833
Cobro judicial	0,78%	323.186.418	0,20%	71.008.789
Totales	100,00%	¢ 41.451.357.514	100,00%	¢ 34.790.857.229

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

	Concen- traciones	<u>2.016</u>
		Principal
Hasta 5 mill	5.867	¢ 9.222.498.897
Hasta 10 mill	1.625	12.270.723.616
Hasta 15 mill	483	6.164.638.260
Hasta 20 mill	238	4.287.801.333
Más de 20 millones	280	9.505.695.408
Totales	8.493	¢ 41.451.357.514

	Concen- traciones	<u>2.015</u>
		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 mill	253	8.484.792.413
Totales	8.371	¢ 34.790.857.229

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

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Monto de los préstamos	¢ 289.305.897	69.898.870
Número de los préstamos	69	19

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

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Monto de operaciones en cobro judicial	¢ 323.186.417	71.008.789
Número de Préstamos en cobro judicial	64	19
Porcentaje sobre cartera de créditos	0,78%	0,20%

iv. Cuentas y comisiones por cobrar:

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

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Otras cuentas por cobrar diversas	¢ 6.979.422	5.895.609
Otras cuentas por cobrar	6.979.422	5.895.609
Sub-total otras cuentas por cobrar	6.979.422	5.895.609
Estimación deterioro cuentas y comisiones por cobrar	(2.367.936)	(284.700)
Total cuentas por cobrar, neto	¢ <u>4.611.486</u>	<u>5.610.909</u>

La cuenta de estimación o deterioro para cuentas a cobrar presenta el siguiente movimiento en el período económico 2016 y 2015:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Estimación por deterioro cuentas por cobrar		
Saldo al inicio	¢ 284.700	772.600
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados año examinado	2.947.816	0
Estimación cargada por cuentas a cobrar insolutas o castigadas	(864.580)	(487.900)
Saldo al final del año examinado	¢ <u>2.367.936</u>	<u>284.700</u>

v. Bienes realizables, neto:

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

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	13.180.736	13.180.736
Total bienes realizables	13.180.736	13.180.736
Estimación por deterioro de bienes realizables	(13.180.736)	(13.180.736)
Bienes realizables, neto	<u>0</u>	<u>0</u>

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

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Estimación por deterioro y disposición legal		
Saldo al inicio	¢ 13.180.736	13.180.736
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados año examinado	0	0
Saldo al final del año examinado	¢ <u>13.180.736</u>	<u>13.180.736</u>

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

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

	Tipo	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Participación en el capital de otras empresas del país			
		¢ 27.901.815	53.631.497
Participación en empresas no financieras del país		27.901.815	53.631.497
Cooseguros, S.A.	Minoritario	750.000	750.000
Cost, S.A.	Minoritario	15.222.659	15.222.659
Consortio 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	3.929.156	29.658.838
Subtotal		27.901.815	53.631.497
Deterioro en participaciones en capital de otras empresas		0	0
Total de participaciones en el capital de otras empresas		¢ 27.901.815	53.631.497

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 2016

	<u>Activo</u>	<u>Capital</u>	<u>Participación</u>
	<u>total</u>	<u>Social</u>	<u>Sobre Cap. Socia</u>
Cooseguros, S.A.	132.365.856	46.530.000	1,61%
Cost, S.A.	668.226.968	567.031.844	2,68%
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	71.285.142	3.000.000	16,67%
Coopenae, R.L.	679.661.968.902	82.154.077.509	0,01%

Datos al cierre de Diciembre 2015

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

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

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Porcentaje de participación en el capital	100%	100%
Clase de acciones	Comunes	Comunes
Monto de las utilidades no distribuidas por la emisora a la entidad o de pérdidas no cubiertas	(12.800.195)	28.430.256
Monto de las utilidades o pérdidas del período que están afectando el estado de resultados del período (neto)	(60.603.181)	58.690.036
El importe de los dividendos recibidos de la emisora durante el período	0	0

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

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Total de activos	38.604.815	172.731.516
Total de pasivos	34.675.659	142.961.771
Total de patrimonio neto	3.929.156	29.769.745
Total Ingreso operativo	24.245.268	67.794.405
Resultado operativo	(7.834.632)	903.677
Resultado extraordinario	(7.887.334)	1.239.489
Resultado de gestiones anteriores	0	0
Resultado neto	(7.887.334)	1.239.489

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

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

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Terrenos	¢ 460.517.703	460.517.703
Edificios e instalaciones	359.529.971	359.529.971
Equipo y mobiliario	152.315.006	144.507.434
Equipo de computación	83.077.833	80.540.155
Vehículos	19.789.105	19.789.105
Total costo	1.075.229.618	1.064.884.368
Depreciación acumulada	(175.423.353)	(134.930.263)
Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto	¢ <u>899.806.265</u>	<u>929.954.105</u>

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

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Costo		
Saldo al inicio	¢ 1.064.884.368	1.049.402.191
Compras de activos	13.508.417	49.057.706
Retiro y/o venta de activos	(3.163.167)	(33.575.529)
Saldo al final	<u>1.075.229.618</u>	<u>1.064.884.368</u>
Depreciación acumulada		
Saldo al inicio	134.930.263	120.300.093
Depreciación del período	43.656.257	48.205.699
Retiro y/o venta de activos	(3.163.167)	(33.575.529)
Saldo al final	<u>175.423.353</u>	<u>134.930.263</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	¢ <u>899.806.265</u>	<u>929.954.105</u>

viii. Otros activos:

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

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ <u>47.692.114</u>	<u>40.522.364</u>
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	40.000.463	38.058.150
Póliza de seguros pagada por anticipado	7.691.651	2.464.214
Otros gastos pagados por anticipado	0	0
Cargos diferidos	<u>251.662.877</u>	<u>162.135.419</u>
Costos directos diferidos asociados a créditos	251.662.877	162.135.419
Bienes diversos	<u>33.283.819</u>	<u>14.842.837</u>
Papelería, útiles y otros materiales	0	0
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	17.103.154	12.896.246
Otros bienes diversos	16.180.665	1.946.591
Operaciones pendientes de imputación	<u>45.825.296</u>	<u>42.644.210</u>
Operaciones por liquidar	45.825.296	42.644.210
Activos intangibles	<u>14.041.829</u>	<u>20.191.331</u>
Software	14.041.829	20.191.331
Valor de adquisición del software,	23.703.319	43.148.435
(Amortización acumulada de software adquirido)	(9.661.490)	(22.957.104)
Otros activos restringidos	<u>1.055.591</u>	<u>1.055.591</u>
Depósitos en garantía	1.055.591	1.055.591
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	368.947	368.947
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	686.644	686.644
Total de otros activos	¢ <u>393.561.526</u>	<u>281.391.752</u>

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

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Amortización del software:		
Saldo al inicio	¢ 22.957.104	36.359.502
Amortización del período	16.424.335	9.540.865
Retiro de intangible	(29.719.949)	(22.943.263)
Saldo al final	¢ <u>9.661.490</u>	<u>22.957.104</u>

vix. Obligaciones con el público:

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

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Captaciones a la vista	¢ 1.671.074.416	1.462.940.503
Depósitos de ahorro a la vista	1.671.074.416	1.462.940.503
Captaciones a plazo	<u>34.913.839.487</u>	<u>31.526.928.322</u>
Depósitos de ahorro a plazo	<u>6.488.117.455</u>	<u>5.730.096.677</u>
Multiahorro	4.221.482.353	3.510.584.604
Ahorro escolar	851.412.684	925.293.713
Excedente capitalizado	2.438.115	3.164.114
Ahorro familiar	727.804.336	681.291.138
Rendimiento Cesantía	6.869.951	1.985.092
Salario escolar	654.731.034	588.684.708
Ahorro navideño	23.378.982	19.093.308
Captaciones a plazo con el público	<u>16.687.042.526</u>	<u>14.141.960.646</u>
Certificados de inversión	16.687.042.526	14.141.960.646
Captaciones a plazo afectadas con garantía	<u>11.039.828.663</u>	<u>10.666.431.279</u>
Certificados de inversión	11.039.828.663	10.666.431.279
Otras captaciones a plazo	698.850.843	988.439.720
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>646.960.485</u>	<u>511.205.918</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	646.960.485	511.205.918
Total obligaciones con el público	¢ <u>37.231.874.388</u>	<u>33.501.074.743</u>

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

	Número de clientes	2.016 Monto	Número de clientes	2.015 Monto
Depósitos a la vista				
Depósitos del público	5.434	1.671.074.416	4.775	1.462.940.503
Total depósitos a la vista	5.434	1.671.074.416	4.775	1.462.940.503
Depósitos a Plazo				
Depósitos del público	12.106	34.913.839.487	19.900	31.526.928.322
Total depósitos a plazo	12.106	34.913.839.487	19.900	31.526.928.322
Cargos financieros por pagar		646.960.485		511.205.918
Total obligaciones con el público	17.540	37.231.874.388	24.675	33.501.074.743

x. Obligaciones con entidades:

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

	2.016	2.015
Obligaciones con entidades financieras a plazo	5.645.302.869	5.039.393.272
Préstamos de entidades financieras del país	5.645.302.869	5.039.393.272
Banco Popular y Desarrollo Comunal	3.787.385.029	2.204.778.226
Banco Crédito Agrícola de Cartago	58.179.679	196.505.397
Coopenae, R.L:	1.799.738.161	2.638.109.649
Obligaciones con Entidades no financieras	709.872.347	1.052.900.126
Financiamientos de entidades no financieras del país	709.872.347	1.052.900.126
Infocoop	709.872.347	1.052.900.126
Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras	27.297.402	34.245.476
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	27.297.402	34.245.476
Total obligaciones con entidades	6.382.472.618	6.126.538.874

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

Entidad	No de Operación	Monto original	Saldo		Tasa	Periodo	
			2.016	2.015		de Inicio	Vencimiento
COOPENAE	1945335	1.000.000.000	730.439.698	871.925.392	10,00%	3/12/2014	31/12/2020
COOPENAE	1947021	2.000.000.000	1.069.298.463	1.766.184.257	10,00%	22/12/2014	30/1/2021
BANCRÉDITO	20300932675668	350.000.000	58.179.679	196.505.397	9,00%	2/7/2008	2/7/2020
BANCO POPULAR	018-032-576799-1	1.000.000.000	785.004.137	926.109.183	7,50%	30/4/2015	30/4/2021
BANCO POPULAR	18065370916	250.000.000	123.968.781	139.597.823	6,00%	6/2/2008	6/2/2023
BANCO POPULAR	18065372961	375.000.000	123.727.398	139.071.219	6,00%	12/3/2008	12/3/2023
BANCO POPULAR	018-032-6283895	1.000.000.000	866.008.550	1.000.000.000	7,50%	27/11/2015	3/12/2021
BANCO POPULAR	018-032-629815-8	707.000.000	688.676.163	-	7,50%	21/7/2016	21/7/2025
BANCO POPULAR	018-032-630694-1	1.200.000.000	1.200.000.000	-	7,60%	22/12/2016	22/12/2025
INFOCOOP	0130810082	500.000.000	306.042.970	338.469.824	8,00%	5/5/2008	5/5/2023
INFOCOOP	0131110331	500.000.000	208.008.097	436.888.300	10,00%	8/12/2011	8/12/2026
INFOCOOP	0131110332	500.000.000	195.821.280	277.542.003	15,00%	8/12/2011	8/12/2018
Total principal de obligaciones con entidades financieras			6.355.175.216	6.092.293.398			
Cargos por pagar			27.297.402	34.245.476			
Total obligaciones con entidades financieras			6.382.472.618	6.126.538.874			

xi. Otras cuentas por pagar y provisiones:

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

	2.016	2.015
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢ <u>740.838.577</u>	<u>697.209.688</u>
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	12.946.766	9.189.826
Aportaciones patronales por pagar	13.507.864	13.641.619
Impuestos retenidos por pagar	36.461.095	39.024.014
Aportaciones laborales retenidas por pagar	5.219.229	6.162.415
Otras retenciones a terceros por pagar	79.052.161	52.624.838
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	30.484.141	42.126.502
Otras cuentas y comisiones por pagar	<u>563.167.321</u>	<u>534.440.474</u>
Provisiones	<u>376.146.103</u>	<u>320.996.836</u>
Provisiones para obligaciones patronales	<u>14.686.446</u>	<u>31.924.673</u>
Aguinaldo	4.146.571	4.480.592
Vacaciones	10.539.875	27.444.081
Otras provisiones	<u>361.459.657</u>	<u>289.072.163</u>
Póliza de riesgos del trabajo	461.442	1.477.196
Fondo de Ayuda Mutua	<u>360.998.215</u>	<u>287.594.967</u>
Total cuentas por pagar y provisiones	¢ <u><u>1.116.984.680</u></u>	<u><u>1.018.206.524</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 2016 y 2015, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Capital pagado		
Capital Social Cooperativo	¢ <u><u>6.327.250.931</u></u>	<u><u>5.765.971.863</u></u>

xiii. Reservas patrimoniales:

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

:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Reserva legal	¢ 578.367.478	526.046.567
Otras reservas obligatorias	71.627.151	96.147.086
Educación	40.234.605	49.334.456
Bienestar social	31.392.546	46.812.630
Otras reservas voluntarias	765.855.814	692.918.601
Reserva de fortalecimiento patrimonial	730.577.386	652.096.020
Reserva para becas	7.848.137	11.703.158
Reserva préstamos para la educación	19.582.154	17.416.265
Reserva para proyectos sociales (Actividades sociales)	7.848.137	11.703.158
Total de reservas patrimoniales	¢ 1.415.850.443	1.315.112.254

xiv. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

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

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Cuentas Contingentes deudoras	¢ 0	0
Créditos pendientes de desembolsar	0	0
Total cuentas contingentes	0	0
	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras	¢ 39.206.357.833	¢ 38.945.259.032
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	600.055.351	406.886.388
Líneas de crédito otorgadas pendientes de Utilización	600.055.351	406.886.388
Cuentas liquidadas	429.829.774	401.177.248
Créditos liquidados	395.775.324	370.034.938
Productos por cobrar liquidados	34.054.450	31.142.310
Productos por cobrar en suspenso	22.231.476	5.525.669
Productos en suspenso de cartera de crédito	22.231.476	5.525.669
Documentos de respaldo	38.141.060.496	38.118.488.991
Documentos de respaldo en poder de la entidad	38.141.060.496	38.118.488.991
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	33.197.742.959	33.303.750.221
Bienes y Valores en Custodia por Cuenta de Terceros	33.197.742.959	33.303.750.221
Administración de comisiones de confianza	33.197.742.959	33.303.750.221
Valores en comisión de confianza	12.728.509.112	13.527.319.881
Créditos en comisión de confianza	20.469.233.847	19.776.430.340
Total otras cuentas de orden	¢ 72.404.100.792	72.249.009.253

xv. Ingresos financieros:

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

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Ingresos Financieros por Disponibilidades	¢ 22.277.733	13.370.264
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	22.277.733	13.370.264
Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros	600.735.920	631.687.422
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	600.735.920	631.687.422
Productos por Cartera de Crédito Vigente	5.256.912.873	4.954.703.848
Productos por préstamos con otros recursos	5.256.912.873	4.954.703.848
Productos por Cartera de Créditos Vencida y en Cobro Judicial	2.556.537	3.308.251
Productos por préstamos con otros recursos	2.556.537	3.308.251
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	11.052.042	0
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	94.677.011	0
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	31.304.354	0
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	6.062.806	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	5.173.561	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	12.104.764	0
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	38.245.340	0
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	1.786.186	0
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	(83.624.969)	0
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	(30.185.649)	0
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	(461.126)	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	(40.201.205)	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	(5.314.715)	0
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	(6.886.715)	0
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros	(575.559)	0
Ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	13.742.819	24.818.364
Otros Ingresos Financieros	494.962.907	402.065.525
Comisiones por líneas de crédito	343.428.612	284.888.470
Otros ingresos financieros diversos	151.534.295	117.177.055
Total ingresos financieros	¢ <u>6.402.240.831</u>	<u>6.029.953.674</u>

xvi. Gastos financieros:

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

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	¢ 3.383.387.545	3.068.174.226
Gastos por captaciones a la vista	34.496.012	30.855.511
Gastos por captaciones a plazo	3.348.891.533	3.037.318.715
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras	513.954.120	503.283.678
Gastos por Obligaciones con entidades financieras	513.954.120	503.283.678
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	0	6.147.107
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	0	73.254.513
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	0	17.642.247
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	25.849.035
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	0	12.114.452
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	17.648.779
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	0	(67.107.406)
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	0	(30.976.122)
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	0	(3.803)
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	0	(5.296.270)
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	(4.859.237)
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	0	(7.477.933)
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	(18.494.041)
Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	60.394	0
Otros Gastos Financieros	132.856.870	89.634.576
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	706.690	3.310.709
Comisiones por líneas de crédito obtenidas	7.592.687	11.744.491
Otros gastos financieros diversos	124.557.493	74.579.376
Total gastos financieros	¢ <u>4.030.258.929</u>	<u>3.667.239.587</u>

xvii. Gastos administrativos

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

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Gastos de personal	¢ 1.003.537.428	947.858.808
Gastos servicios externos	113.759.489	114.287.614
Gastos de movilidad y comunicaciones	22.158.547	30.655.506
Gastos de infraestructura	117.306.460	116.061.402
Gastos generales	284.706.648	219.760.615
Total gastos de administración	¢ <u>1.541.468.572</u>	<u>1.428.623.945</u>

xviii. Participación y reservas sobre el excedente

El cálculo sobre las participaciones del excedente del período 2016 y 2015, se calcula con base a lo establecido en el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y se detalla así:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Resultado antes de reservas y pasivos legales	¢ <u>523.209.107</u>	<u>780.210.507</u>
Reservas legales y estatutarias		
Legal (10%)	52.320.911	78.021.051
Educación (5%)	26.160.455	39.010.525
Bienestar social (6%)	31.392.546	46.812.630
Fortalecimiento patrimonial (15%)	78.481.366	117.031.576
Becas y Proyectos Sociales (1,5%) y (1,5%)	15.696.273	23.406.315
Total reservas legales y estatutarias	<u>204.051.551</u>	<u>304.282.097</u>
Pasivos legales		
CENECOOP (2,5%)	¢ 13.080.228	19.505.263
Conacoop y Otros Organismos de Integración (2%)	10.464.182	15.604.210
Total pasivos legales	<u>23.544.410</u>	<u>35.109.473</u>
Total participaciones sobre el excedente	<u>227.595.961</u>	<u>339.391.570</u>
Excedente a distribuir	¢ <u>295.613.146</u>	<u>440.818.937</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>2.016</u>	<u>2.015</u>
Disponibilidades	¢ 673.245.743	1.773.512.209
Inversiones en instrumentos financieros		
Mantenidas para negociar	566.421.792	728.922.442
Disponibles para la venta	<u>4.377.659.070</u>	<u>3.914.699.419</u>
Inversiones en instrumentos financieros	<u>4.944.080.862</u>	<u>4.643.621.861</u>
Total efectivo y equivalentes	¢ <u><u>5.617.326.605</u></u>	<u><u>6.417.134.070</u></u>

xx. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

<u>Activo restringido</u>	<u>Importe</u>		<u>Causa de restric</u>
	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>	
Inversiones en instrumentos financieros	7.016.988.933	6.235.623.703	Reserva de liquide
Otros activos	1.055.591	1.055.591	Depósitos en gara

xxi. Posición monetaria en moneda extranjera:

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

Concepto	Criterio de Valuación	2.016	2.015
Disponibilidades	Tipo cambio compra	\$ 169.557	73.746
Inversiones en valores y depósitos	Tipo cambio compra	567.585	762.824
Cartera de Créditos	Tipo cambio compra	2.134.362	1.359.798
Saldo activo en dólares		\$ <u>2.871.504</u>	<u>2.196.368</u>
Obligaciones con el Público	Tipo cambio compra	<u>1.489.548</u>	<u>1.624.249</u>
Total Pasivo en dólares		<u>1.489.548</u>	<u>1.624.249</u>
Posición monetaria		\$ <u><u>1.381.956</u></u>	<u><u>572.119</u></u>

El criterio de registro contable de los activos y pasivos en dólares al tipo de cambio de compra y venta al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fue el siguiente:

Por U.S. \$ 1,00	<u>Valuación</u>		Criterio
	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>	
Compra	¢ 548,18	531,94	Activos al tipo cambio compra
Venta	¢ 561,10	544,87	Tipo cambio compra

xxii. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxiii. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos entre el 31 de diciembre del 2016 y 2015 se muestra a continuación:

En miles de colones	2.016		
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢ 5.190.763	4.160.195	1.030.568
b.- De 31 a 60 días	1.040.540	360.204	680.336
c.- De 61 a 90 días	391.619	287.244	104.375
d.- De 91 a 180 días	1.584.224	15.938.606	-14.354.382
e.- De 181 a 365 días	3.182.089	9.249.252	-6.067.163
f.- Más de 365 días	39.854.979	13.618.846	26.236.133
g.- Partidas vencidas más de 31 días	1.222.665	0	1.222.665
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

Sobre la fecha contractual de del vencimiento de activos y pasivos, se establece que la cooperativa al 31 de diciembre del 2016, 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

2016 y 2015, el calce de plazos es la siguiente:

Calce de Plazos Moneda Nacional									
Al 31 de diciembre del 2016									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	580.298								580.298
Cuenta de encaje									0
Inversiones	637.737	3.318.749	789.288	203.262	910.519	1.926.369	1.983.351	0	9.769.275
Cartera de crédito	0	361.560	240.717	165.658	592.194	1.208.632	36.787.627	1.186.818	40.543.206
Total de recup. de Activos	1.218.035	3.680.309	1.030.005	368.920	1.502.713	3.135.001	38.770.978	1.186.818	50.892.779
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	1.589.848	2.260.607	184.634	149.175	14.926.881	8.273.020	8.388.223	0	35.772.388
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	100.146	100.908	101.676	309.699	640.984	5.101.762	0	6.355.175
Cargos por pagar	0	104.623	67.259	30.206	167.776	178.699	121.681	0	670.244
Total venc. de pasivos	1.589.848	2.465.376	352.801	281.057	15.404.356	9.092.703	13.611.666	0	42.797.807
Diferencia	-371.813	1.214.933	677.204	87.863	-13.901.643	-5.957.702	25.159.312	1.186.818	8.094.972
Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 31 de diciembre del 2016									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	92.948								92.948
Cuenta de encaje									0
Inversiones	88.229	102.182	0	17.586	58.411	0	44.730	0	311.138
Cartera de crédito	0	9.060	10.535	5.113	23.100	47.088	1.039.271	35.847	1.170.014
Total de recup. de Activos	181.177	111.242	10.535	22.699	81.511	47.088	1.084.001	35.847	1.574.100
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	81.227	22.828	6.881	5.586	533.139	155.697	7.168	0	812.526
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	916	522	601	1.111	852	12	0	4.014
Total venc. de pasivos	81.227	23.744	7.403	6.187	534.250	156.549	7.180	0	816.540
Diferencia	99.950	87.498	3.132	16.512	-452.739	-109.461	1.076.821	35.847	757.560

Calce de Plazos Moneda Nacional									
Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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

La situación al 31 de diciembre del 2016, indica que existe un exceso de activos sobre los pasivos de cero a tres meses, además la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior a tres meses, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de riesgo de liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son

renovadas y en su defecto sustituidas por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 31 de diciembre del 2016, la cooperativa presenta un indicador de liquidez satisfactorio, debido al ajuste que sufre su calce, proveniente de inversiones a más de tres meses, negociables en el mercado financiero.

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

Al 31 de diciembre del 2016, según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una reserva de liquidez, representada en títulos valores del Sector Público Financiero y el Sistema Bancario Nacional de un 15%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 15% de las obligaciones con el público en dólares. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 COOPEBANPO, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

Riesgos de Mercado

b. Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presenta el siguiente reporte de brechas:

Reporte de Brechas						
Al 31 de diciembre del 2016						
En miles de colones						
descripcion	b_0_30	b_31_90	b_91_180	b_181_360	b_361_720	b_720_mas
DIFERENCIA MN	25.889.214	(2.510.118)	(6.529.840)	(6.126.824)	(2.857.677)	(241.385)
Total recuperación de activos MN	43.707.330	1.032.525	976.291	1.970.629	1.279.847	560.519
Inversiones MN	4.119.472	1.032.525	976.291	1.970.629	1.279.847	560.519
Cartera de Creditos MN	39.587.858	-	-	-	-	-
Total Vencimientos de Pasivo MN	17.818.116	3.542.643	7.506.131	8.097.453	4.137.524	801.904
Obligaciones con el público MN	11.552.903	3.542.643	7.506.131	8.097.453	4.137.524	801.904
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades financieras MN	6.265.213	-	-	-	-	-
DIFERENCIA ME	1.087.301	(122.987)	(118.804)	(133.360)	(28.906)	186.302
Total Recuperación Activos ME	1.342.252	17.661	60.204	1.223	2.446	186.302
Inversiones ME	204.922	17.661	60.204	1.223	2.446	186.302
Cartera de Créditos ME	1.137.330	-	-	-	-	-
Total Vencimiento de pasivo ME	254.951	140.648	179.008	134.583	31.352	-
Obligaciones con el público ME	254.951	140.648	179.008	134.583	31.352	-
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-

Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-
Diferencia Recuperacion Activos - Vec Pasivos MN+ME	26.976.515	(2.633.105)	(6.648.644)	(6.260.184)	(2.886.583)	(55.083)
Total recuperacion activos sensibles a tasas	45.049.582	1.050.186	1.036.495	1.971.852	1.282.293	746.821
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	18.073.067	3.683.291	7.685.139	8.232.036	4.168.876	801.904

Reporte de Brechas						
Al 31 de diciembre del 2015						
En miles de colones						
descripcion	b_0_30	b_31_90	b_91_180	b_181_360	b_361_720	b_720_mas
DIFERENCIA MN	16.895.678	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

La situación al 31 de diciembre del 2016, existe un exceso de recuperaciones de activos sobre pasivos sensibles a tasas, lo anterior muestra la capacidad que tiene la cooperativa de ajustar sus activos, ante cambios del mercado en las tasas de interés, principalmente entre 1 y 90 días. El reporte de brechas muestra el detalle del vencimiento de los activos y pasivos sensibles a tasas de interés. Dicho informe se utiliza para generar mensualmente el índice de riesgo de tasas de interés. Al 31 de diciembre del 2016, la cooperativa se encuentra dentro de los rangos permitidos por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las entidades fiscalizadas.”

c. Riesgo cambiario

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

se encuentran descalzados.

Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 31 de diciembre del 2016									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	92.948								92.948
Cuenta de encaje									0
Inversiones	88.229	102.182	0	17.586	58.411	0	44.730	0	311.138
Cartera de crédito	0	9.060	10.535	5.113	23.100	47.088	1.039.271	35.847	1.170.014
Total de recup. de Activos	181.177	111.242	10.535	22.699	81.511	47.088	1.084.001	35.847	1.574.100
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	81.227	22.828	6.881	5.586	533.139	155.697	7.168	0	812.526
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	916	522	601	1.111	852	12	0	4.014
Total venc. de pasivos	81.227	23.744	7.403	6.187	534.250	156.549	7.180	0	816.540
Diferencia	99.950	87.498	3.132	16.512	-452.739	-109.461	1.076.821	35.847	757.560

Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 31 de diciembre 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

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

4. Hechos relevantes y subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2016, no se establecen por parte de la administración de la cooperativa, hechos relevantes que afecten significativamente la posición financiera de COOPEBANPO, R.L.

INDICE DEL CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Certificación de Estados Financieros	1
Balances Generales	3
Estados de Resultados	5
Flujos de Efectivo	6
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	7
Notas a los Estados Financieros	8