

**CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO DEL 2019**

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

Fuimos contratados por la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL BANCO POPULAR Y DESARROLLO COMUNAL, R.L. (COOPEBANPO, R.L.), cédula jurídica 3-004-056856, con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 31 de marzo del 2019, el balance de situación y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio por el período de tres meses terminado en esa fecha, y que estos fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para el efecto lleva COOPEBANPO, R.L.

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

Mi compromiso se llevó a cabo de acuerdo con el ACUERDO SUGEF 31-04 REGLAMENTO RELATIVO A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE ENTIDADES, GRUPOS Y CONGLOMERADOS FINANCIEROS, y supletoriamente bajo consideraciones de la circular 14-2014 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica aplicable a certificaciones de estados financieros. Este documento fue realizado con el único propósito de certificar ante la Superintendencia General de Seguros, que los estados integrados por el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo por el período de tres meses fueron extraídos de los saldos de las cuentas contables al 31 de marzo del 2019, provenientes de los registros oficiales para la contabilización de las transacciones que lleva COOPEBANPO, R.L., y que verifiqué de acuerdo con los procedimientos que describo enseguida.

Continua... pág. siguiente

Viene pág. anterior

Procedimiento

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

Los procedimientos antes descritos son sustancialmente menores que los requerimientos en una auditoría sobre un conjunto completo de estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, ni suficientes para expresar una conclusión sobre si, con base en la revisión, los estados financieros están preparados de acuerdo con el marco de información financiera que le sea aplicable, ya que como se mencionó en el tercer párrafo el trabajo consistió en verificar la procedencia de las cifras financieras suministradas por COOPEBANPO, R.L. al 31 de marzo del 2019, en dichos estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no es ni debe interpretarse como una opinión sobre la razonabilidad de la información referida ni una revisión integral sobre los mismos. Si hubiéramos aplicado procedimientos adicionales, podrían haberse evidenciado otros posibles asuntos que les habríamos informado.

Resultados:

Con base en los procedimientos anteriormente descritos pude confirmar que las cifras financieras que se muestran en los Estados de Situación Financiera de COOPEBANPO, R.L. al 31 de marzo del 2019 y en los Estados de Resultados, Flujo de Efectivos y Cambios en el Patrimonio por el período de tres meses terminados el 31 de marzo del 2019 que provienen de los registros principales de los que lleva la entidad a dicha fecha.

Continua... pág. siguiente

Viene pág. anterior

Certificación

Por consiguiente, podemos certificar, que los estados financieros con corte al 31 de marzo del 2019, de COOPEBANPO, R.L. compuestos por los Estados de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Flujo de Efectivos y Cambios en el Patrimonio están de conformidad con los sistemas de información contable que opera la empresa a esa fecha.

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

Declaro que no me afectan del artículo 9 de la Ley 1038, ni los artículos 20, ni 21 del Reglamento de dicha Ley, ni el Capítulo Tercero del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica para emitir la presente certificación, principalmente en lo señalado en los artículos 11, 12, 17 y 18, así como al artículo 26 y el artículo 59 inciso g) todos del Código de Ética, por no encontrarme afecto a las circunstancias previstas en dichos artículos. Se extiende la presente a solicitud de COOPEBANPO, R.L., para cumplir con el ACUERDO SUGEF 31-04 REGLAMENTO RELATIVO A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE ENTIDADES, GRUPOS Y CONGLOMERADOS FINANCIEROS, para fines de presentación ante la SUPERINTENDENCIA GENERAL DE ENTIDADES FINANCIERAS.

San José, Costa Rica

24 de abril del 2.019

P/ Despacho Castillo, Dávila y Asociados.



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

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

COOPEBANPO, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018
(En colones sin céntimos)

		<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
ACTIVOS	Notas			
Disponibilidades	3, i	¢ 1.087.201.326	466.064.919	1.063.713.388
Efectivo		17.446.249	14.128.391	13.601.209
Entidades financieras del país		1.069.755.077	451.936.528	1.050.112.179
Inversiones en instrumentos financieros	3, ii	11.895.061.552	9.509.879.951	10.860.289.375
Mantenidas para negociar		940.864.949	418.135.262	1.347.874.631
Disponibles para la venta		10.771.067.169	8.997.515.812	9.345.069.853
Productos por cobrar		183.129.434	94.228.877	167.344.891
Cartera de Créditos	3, iii	47.090.315.249	45.861.536.172	47.634.121.206
Créditos Vigentes		45.879.319.857	44.570.781.105	46.733.239.804
Créditos Vencidos		1.825.689.054	1.735.479.797	1.499.185.598
Créditos en cobro judicial		652.615.621	543.000.681	541.911.328
Productos por cobrar		285.431.392	271.253.174	282.953.924
Estimación por deterioro		(1.552.740.675)	(1.258.978.585)	(1.423.169.448)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	21.000	4.097.275	127.138.561
Otras cuentas por cobrar		21.000	4.456.329	127.138.561
Estimación por deterioro		0	(359.054)	0
Bienes realizables	3, v	78.533.151	26.593.742	29.661.109
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		120.594.390	42.192.091	60.787.591
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(42.061.239)	(15.598.349)	(31.126.482)
Participaciones en el capital de otras empresas, Neto	3, vi	124.431.677	24.431.677	124.431.677
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	3, vii	905.492.819	885.173.164	882.614.541
Otros Activos	3, viii	618.658.671	472.451.383	520.326.904
Cargos diferidos		302.587.927	289.835.730	305.479.407
Activos Intangibles		70.452.684	60.862.878	75.572.537
Otros activos		245.618.060	121.752.775	139.274.960
Total de Activos		¢ <u>61.799.715.445</u>	<u>57.250.228.283</u>	<u>61.242.296.761</u>

Randall Chavarría Hernández
Gerente General

Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018
(En colones sin céntimos)

		<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas			
Pasivos				
Obligaciones con el Público	3, ix	¢ 43.506.809.242	40.477.701.888	42.511.409.105
A la vista		1.879.702.967	1.727.363.526	1.900.332.308
A plazo		40.772.694.260	38.044.586.785	39.790.752.027
Cargos financieros por pagar		854.412.015	705.751.577	820.324.770
Obligaciones con entidades	3, x	8.034.714.112	7.328.940.493	8.425.890.345
A plazo		7.580.473.285	6.749.719.778	7.956.795.747
Otras obligaciones con entidades		399.608.411	532.513.371	413.679.622
Cargos financieros por pagar		54.632.416	46.707.344	55.414.976
Cuentas por pagar y Provisiones	3, xi	503.552.153	573.283.325	236.197.381
Provisiones		69.469.681	57.218.506	34.374.150
Otras cuentas por pagar diversas		434.082.472	516.064.819	201.823.231
Otros pasivos		577.411.575	492.190.613	591.436.390
Ingresos diferidos		548.600.094	492.190.613	539.936.624
Total de Pasivos		<u>52.622.487.082</u>	<u>48.872.116.319</u>	<u>51.764.933.221</u>
Patrimonio				
Capital Social	3, xii	7.324.168.990	6.810.032.983	7.429.700.333
Capital pagado		7.324.168.990	6.810.032.983	7.429.700.333
Ajustes al patrimonio		(151.794.101)	(152.540.054)	(154.232.742)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(151.794.101)	(152.540.054)	(154.232.742)
Reservas Patrimoniales	3, xiii	1.780.048.867	1.558.625.012	1.794.319.482
Resultado del período		224.804.607	161.994.023	407.576.467
Total Patrimonio		<u>9.177.228.363</u>	<u>8.378.111.964</u>	<u>9.477.363.540</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>¢ 61.799.715.445</u>	<u>57.250.228.283</u>	<u>61.242.296.761</u>
Cuentas Contingentes Deudoras	3, xiv	¢ 795.133.190	63.492.611	719.797.841
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xiv	¢ 82.799.777.642	81.499.709.837	82.036.869.054
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		46.598.200.223	45.360.406.985	45.601.218.431
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		36.201.577.419	36.139.302.852	36.435.650.623

Randall Chavarría Hernández
Gerente General

Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo del 2019 y 2018
y de doce meses terminados el 31 de diciembre del 2018
(En colones sin céntimos)

	Notas	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Ingresos Financieros	3, xv			
Por disponibilidades		¢ 4.311.386	5.231.341	16.205.460
Por inversiones en instrumentos financieros		196.297.541	194.529.864	869.365.627
Por cartera de créditos		1.593.920.552	1.519.498.507	6.288.561.047
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	2, xix	2.111.722	0	32.317.260
Por otros ingresos financieros		123.200.874	146.889.046	533.464.734
Total de ingresos financieros		<u>1.919.842.075</u>	<u>1.866.148.758</u>	<u>7.739.914.128</u>
Gastos financieros	3, xvi			
Por obligaciones con el público		913.068.490	831.954.459	3.513.993.010
Por obligaciones con Entidades Financieras		200.665.421	173.914.544	728.184.105
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD		0	244.753	0
Por otros gastos financieros		55.109.339	97.288.310	277.286.486
Total de Gastos Financieros		<u>1.168.843.250</u>	<u>1.103.402.066</u>	<u>4.519.463.601</u>
Por estimación de deterioro de activos		173.819.485	253.808.567	1.007.127.381
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		56.542.892	11.130.533	130.465.112
RESULTADO FINANCIERO		<u>633.722.232</u>	<u>520.068.658</u>	<u>2.343.788.258</u>
Otros ingresos de Operación				
Por comisiones por servicios		19.596.551	182.792	56.006.197
Por otros ingresos operativos		13.625.187	13.894.014	51.874.509
Total otros ingresos de operación		<u>33.221.738</u>	<u>14.076.806</u>	<u>107.880.706</u>
Otros gastos de operación				
Por comisiones por servicios		24.198.780	35.537	118.637.430
Por bienes realizables		11.221.994	2.444.298	18.337.648
Por otros gastos operativos		1.210.420	596.975	27.185.972
Total Otros Gastos de Operación		<u>36.631.194</u>	<u>3.076.810</u>	<u>164.161.050</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>630.312.776</u>	<u>531.068.654</u>	<u>2.287.507.914</u>
Gastos Administrativos	3, xvii			
Por gastos de personal		253.309.595	242.975.176	1.017.684.799
Por otros gastos de administración		141.605.687	118.466.229	548.448.836
Total Gastos Administrativos		<u>394.915.282</u>	<u>361.441.405</u>	<u>1.566.133.635</u>
RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS				
Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		235.397.494	169.627.249	721.374.279
Participaciones sobre la utilidad	3, xviii	10.592.887	7.633.226	32.461.843
Impuesto sobre la renta		0	0	0
RESULTADO DEL PERÍODO		<u>¢ 224.804.607</u>	<u>161.994.023</u>	<u>688.912.436</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO				
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de Impuesto sobre la renta		2.438.641	(60.408.208)	(62.100.896)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		<u>2.438.641</u>	<u>(60.408.208)</u>	<u>(62.100.896)</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		<u><u>227.243.248</u></u>	<u><u>101.585.815</u></u>	<u><u>626.811.540</u></u>

Randall Chavarría Hernández
Gerente General

Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo del 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	Notas	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período	¢	224.804.607	161.994.023
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		10.592.887	7.633.226
Ganancia o pérdida por venta y/o retiro de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.		0	2.417.613
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(8.462.916)	(4.846.871)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		141.818.394	246.493.172
Pérdidas por otras estimaciones		10.934.757	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		35.095.531	32.333.362
Depreciaciones y amortizaciones		17.338.850	16.229.731
		<u>432.122.110</u>	<u>462.254.256</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		393.262.458	(898.710.724)
Bienes realizables		(59.806.799)	(29.011.355)
Cuentas y comisiones por cobrar		127.117.561	130.769.693
Productos por cobrar		(18.262.011)	50.318.976
Otros activos		(103.451.620)	20.576.777
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		981.805.450	173.583.874
Otras cuentas por pagar y provisiones		223.112.902	95.547.764
Productos por pagar		33.304.685	(32.196.053)
Otros pasivos		(14.024.815)	39.431.179
		<u>1.995.179.921</u>	<u>12.564.387</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(1.619.147.405)	(1.578.194.713)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(35.097.275)	(29.754.605)
		<u>(1.654.244.680)</u>	<u>(1.607.949.318)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de obligaciones		(390.393.673)	(339.651.248)
Pago de excedentes		(407.576.467)	(329.877.120)
Aportes de capital recibidos en efectivo		(105.531.343)	(96.593.169)
Reservas patrimoniales		(14.270.615)	(20.806.831)
		<u>(917.772.098)</u>	<u>(786.928.368)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Variación neta del efectivo y equivalentes		(576.836.857)	(2.382.313.299)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		3.429.296.327	5.984.188.256
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xix	<u>¢ 2.852.459.470</u>	<u>3.601.874.957</u>

Randall Chavarría Hernández
Gerente General

Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas ⁷son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo del 2019 y 2018
(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 2018		¢ 6.906.626.152	(92.131.846)	1.579.431.843	329.877.120	8.723.803.269
Resultado del período 2018					161.994.023	161.994.023
Distribución de excedentes período anterior					(329.877.120)	(329.877.120)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
Disminución y/o pago de cuentas				(20.806.831)		(20.806.831)
Capital Social, Disminución neto		(96.593.169)				(96.593.169)
Saldo al 31 de marzo del 2018		<u>6.810.032.983</u>	<u>(92.131.846)</u>	<u>1.558.625.012</u>	<u>161.994.023</u>	<u>8.438.520.172</u>
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta 2, iii			(60.408.208)			(60.408.208)
Resultados integrales totales del período		<u>0</u>	<u>(60.408.208)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(60.408.208)</u>
Saldo al 31 de marzo del 2018		<u>¢ 6.810.032.983</u>	<u>(152.540.054)</u>	<u>1.558.625.012</u>	<u>161.994.023</u>	<u>8.378.111.964</u>

Continúa ...

Viene...

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo del 2019 y 2018
(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>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del período 2019	¢ 7.429.700.333	(154.232.742)	1.794.319.482	407.576.467	9.477.363.540
Excedente del período 2019				224.804.607	224.804.607
Distribución de excedentes período anterior				(407.576.467)	(407.576.467)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					
Disminución y/o pago cuentas			(14.270.615)		(14.270.615)
Capital Social, Disminución neto	(105.531.343)				(105.531.343)
Saldo al 31 de marzo del 2019	<u>7.324.168.990</u>	<u>(154.232.742)</u>	<u>1.780.048.867</u>	<u>224.804.607</u>	<u>9.174.789.722</u>
Otros resultados integrales del período					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta 2, iii		2.438.641			2.438.641
Resultados integrales totales del período	<u>0</u>	<u>2.438.641</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.438.641</u>
Saldo al 31 de marzo del 2019	<u>¢ 7.324.168.990</u>	<u>(151.794.101)</u>	<u>1.780.048.867</u>	<u>224.804.607</u>	<u>9.177.228.363</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
31 DE MARZO DEL 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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 marzo del 2019, 2018 y 31 de diciembre del 2018 es de 52, 53 y 52 funcionarios, respectivamente.

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas observadas por COOPEBANPO, R.L, durante el período que concluye el 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, están de conformidad la **Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN, y a los Emisores No Financieros** y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

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

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

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

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

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

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

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

Interpretación IFRIC 2

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

Estimaciones, provisiones y reservas

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

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

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

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

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

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

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

Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes 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 marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

	Por U.S. \$ 1,00	Valuación		
		Marzo <u>2.019</u>	Marzo <u>2.018</u>	Diciembre <u>2.018</u>
Compra	¢	596,04	562,40	604,39
Venta	¢	602,36	569,31	611,75

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) Mantenidas al Vencimiento. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

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

Mantenidas al Vencimiento	La categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado, solo si la entidad tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento y se tiene, además, la capacidad financiera para hacerlo.
---------------------------	---

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

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

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

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

iv. Cartera de créditos y estimación por deterioro

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

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

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

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

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

a. Calificación de deudores

Definición de la categoría de riesgo
Análisis capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantías

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

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

Calificación directa en cat. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

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

b. Definición de las 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	$> 0 \leq 120$	Nivel 1, 2 ó 3	Nivel 1, 2, 3 ó 4

Definición de la categoría del componente de pago histórico

Estimación Genérica

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

Estimación Específica

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

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

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

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

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

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

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

v. Cuentas y comisiones por cobrar

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

vi. Bienes Realizables

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

vii. Participaciones en el capital de otras empresas

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

x. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta

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

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones

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

xii. Pasivos

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

xiii. Provisiones y prestaciones Legales

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

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

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

xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales

Con base a la Ley de Asociaciones Cooperativas y/o los estatutos de COOPEBANPO, R.L. se establece, que de los excedentes anualmente, deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, un 5% a la Reserva de Educación, un 6% a la Reserva de Bienestar Social, hasta un 2.5% como aporte a CENECOOP, y 2% como aporte para el 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 indica 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 marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Efectivo	¢ 17.446.249	14.128.391	13.601.209
Dinero en cajas y bóvedas	17.446.249	14.128.391	13.601.209
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	<u>1.069.755.077</u>	<u>451.936.528</u>	<u>1.050.112.179</u>
Ctas ctes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	795.920.085	115.361.001	491.851.066
Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	251.428.482	325.941.647	385.596.997
Depósitos over night en entidades financieras del país	<u>22.406.510</u>	<u>10.633.880</u>	<u>172.664.116</u>
Total de disponibilidades	¢ <u><u>1.087.201.326</u></u>	<u><u>466.064.919</u></u>	<u><u>1.063.713.388</u></u>

ii. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ 11.895.061.552	9.509.879.951	10.860.289.375
Inversiones Mantenido Para Negociar	<u>940.864.949</u>	<u>418.135.262</u>	<u>1.347.874.631</u>
Otros instrumentos financieros para negociar	<u>940.864.949</u>	<u>418.135.262</u>	<u>1.347.874.631</u>
Inversiones Disponibles Para La Venta	<u>10.771.067.169</u>	<u>8.997.515.812</u>	<u>9.345.069.854</u>
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios	778.895.137	343.002.617	542.817.408
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	1.869.436.150	600.989.436	979.237.386
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta con recursos propios	82.869.498	82.390.110	83.145.896
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	7.803.250.406	7.789.292.666	7.528.253.204
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Reserva liquidez	114.293.448	61.826.325	87.829.381
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez	122.322.530	120.014.658	123.786.579
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros	<u>183.129.434</u>	<u>94.228.877</u>	<u>167.344.890</u>
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	<u>183.129.434</u>	<u>94.228.877</u>	<u>167.344.890</u>
Estimación deterioro instrumentos financieros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total en inversiones en instrumentos financieros	¢ <u><u>11.895.061.552</u></u>	<u><u>9.509.879.951</u></u>	<u><u>10.860.289.375</u></u>

Al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, las inversiones en instrumentos financieros consideradas como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢1.765.258.144, ¢3.135.810.038 y ¢2.365.582.939, 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 marzo del 2019, por emisor, instrumento y fecha de vencimiento, es el siguiente:

<u>Emisor</u>	<u>Instrumento</u>	<u>Vence</u>	<u>Tasa</u>	<u>Saldo</u>
<u>Negociables</u>				
Bac San José SAFI	Fondo de Inversión ¢	A la vista	5,13% ¢	21.024.387
BCT SAFI	Fondo de Inversión ¢	A la vista	5,84%	370.438.430
INS SAFI	Fondo de Inversión ¢	A la vista	4,65%	136.533.122
INS SAFI	Fondo de Inversión \$	A la vista	2,41%	340.869
POPULAR SAFI	Fondo de Inversión \$	A la vista	3,36%	5.252.066
POPULAR SAFI	Fondo de Inversión ¢	A la vista	5,13%	407.276.074
				940.864.948
<u>Negociables</u>				
<u>Disponibles para la venta</u>				
Bac San José	CDP	20/05/2019	3,01%	32.074.355
Banco Central de Costa Rica	DEP - B	05/04/2019	4,45%	750.000.000
Banco Central de Costa Rica	BEM	29/04/2020	8,49%	403.600.000
Banco Central de Costa Rica	BEM	29/04/2020	8,49%	454.050.000
Banco Central de Costa Rica	BEM	20/11/2019	9,20%	120.882.632
Banco Central de Costa Rica	BEM	28/10/2020	8,75%	251.938.730
Banco Central de Costa Rica	BEM	28/10/2020	8,75%	251.938.750
Banco Central de Costa Rica	BEM	28/10/2020	8,75%	201.551.000
Banco Central de Costa Rica	BEM	28/10/2020	8,75%	251.938.750
Banco Central de Costa Rica	BEM	11/09/2019	9,11%	150.793.155
Banco Central de Costa Rica	BEM	11/09/2019	9,11%	502.612.000
Banco Central de Costa Rica	BEM	04/09/2019	9,20%	301.674.000
Banco Central de Costa Rica	BEM	22/09/2021	7,65%	57.811.680
Banco Central de Costa Rica	BEM	20/11/2019	8,31%	50.367.750
Banco Central de Costa Rica	BEM	04/03/2020	6,26%	98.030.800
Banco Central de Costa Rica	BEM	03/07/2019	6,09%	149.520.833
Banco Central de Costa Rica	BEM	03/07/2019	6,09%	170.453.749
Banco Central de Costa Rica	BEM	08/07/2020	6,67%	167.357.777
Banco Central de Costa Rica	BEM	06/11/2019	8,09%	149.865.900
Banco Central de Costa Rica	BEM	06/11/2019	8,09%	100.001.800
Banco Central de Costa Rica	BEM	06/11/2019	8,09%	180.003.215
Banco Central de Costa Rica	BEM	06/11/2019	8,09%	200.003.572
Banco Central de Costa Rica	BEM	06/11/2019	8,09%	200.003.600
Banco Central de Costa Rica	BEM	02/09/2020	8,57%	150.780.506
Banco Central de Costa Rica	BEM	02/09/2020	8,57%	201.040.674
Banco Central de Costa Rica	BEM	02/09/2020	8,57%	302.220.900
Banco Central de Costa Rica	BEM	29/04/2020	8,49%	126.125.000
Banco Central de Costa Rica	BEM	29/04/2020	6,93%	124.984.201
Banco Central de Costa Rica	BEM	29/04/2020	6,93%	249.968.500
Banco Central de Costa Rica	BEM	29/04/2020	8,49%	454.050.000
Banco Central de Costa Rica	BEM	08/03/2028	10,12%	147.935.148
Banco Central de Costa Rica	BEM	04/09/2019	9,20%	160.896.000

Banco Central de Costa Rica	BEM	28/10/2020	8,74%	125.969.365
Banco Central de Costa Rica	BEM	04/03/2020	6,26%	147.046.200
Banco Central de Costa Rica	BEM	28/10/2020	8,75%	151.163.250
Banco Central de Costa Rica	BEM	28/10/2020	8,75%	45.348.971
Banco Central de Costa Rica	BEM	11/09/2019	9,11%	251.322.000
Davivienda (Costa Rica)	CDP	18/07/2019	3,50%	29.802.000
Davivienda (Costa Rica)	CDP	20/09/2019	2,78%	18.127.335
Banco Nacional	CDP	12/04/2019	6,45%	8.940.600
Banco Nacional	CDP	29/04/2019	0,50%	14.901.000
Banco Popular	CDP	03/04/2019	1,35%	18.477.240
Banco Popular	Macro título	05/05/2021	8,70%	50.435.000
BCIE	BONO	23/10/2023	9,66%	51.144.400
COOPE-ANDE N 1 R.L.	CDP	25/03/2020	10,75%	350.000.000
COOPENAE	CDP	28/02/2020	3,00%	32.350.750
COOPESERVIDORES	CDP	18/03/2020	11,50%	650.000.000
Gobierno	Macro título	26/11/2025	5,06%	23.479.446
Gobierno	Macro título	21/07/2021	8,97%	201.196.800
Gobierno	Macro título	17/08/2022	7,73%	43.081.771
Gobierno	Macro título	26/05/2021	5,52%	19.655.766
Gobierno	Macro título	24/06/2020	9,43%	145.756.875
Gobierno	Macro título	14/08/2019	0,00%	243.170.000
Gobierno	Macro título	15/01/2020	0,00%	233.813.250
Gobierno	Macro título	26/05/2021	5,52%	14.038.232
Gobierno	Macro título	26/05/2021	5,52%	14.038.232
Gobierno	Tudes	12/01/2022	1,50%	198.128.212
Gobierno	TPRAS	09/02/2028	9,80%	492.336.000
Multifondos	Fondo Inv. Cerrado \$	Fondo Cerrado	5,00%	82.869.498
Total Disponibles para la venta				10.771.067.170
Subtotal instrumentos financieros				11.711.932.118
Productos por cobrar				183.129.434
Total inversiones en instrumentos financieros				¢ 11.895.061.552

El detalle de los instrumentos financieros al 31 de marzo del 2018, por emisor, instrumento y fecha de vencimiento, es el siguiente:

<u>Emisor</u>	<u>Instrumento</u>	<u>Vence</u>	<u>Tasa</u>	<u>Saldo</u>
Bac San José SAFI	Fondo de Inversión ¢	A la vista	5,29%	¢ 4.565.981
BCT SAFI	Fondo de Inversión ¢	A la vista	5,32%	50.000.126
BN SAFI S.A	Fondo de Inversión ¢	A la vista	4,56%	728.810
INS SAFI	Fondo de Inversión ¢	A la vista	4,79%	130.243.087
INS SAFI	Fondo de Inversión ¢	A la vista	1,79%	315.242
POPULAR SAFI	Fondo de Inversión \$	A la vista	2,31%	4.819.071
POPULAR SAFI	Fondo de Inversión ¢	A la vista	5,51%	225.122.468
SCOTIA S.F.I. SA.	Fondo de Inversión ¢	A la vista	0,87%	3.069.287

Total Negociables

418.864.072

Disponibles para la venta

Bac San José	CDP	14/05/2018	2,73%	29.468.258
Banco Central de Costa Rica	DEP - B	02/04/2018	5,10%	750.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP - B	05/04/2018	6,15%	500.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP - B	20/04/2018	6,50%	750.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP - B	03/04/2018	5,90%	425.000.000
Banco Central de Costa Rica	DEP - B	25/04/2018	6,50%	200.000.000
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	08/03/2028	10,12%	154.696.768
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	04/09/2019	9,20%	162.112.000
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	13/06/2018	9,20%	67.497.904
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	04/03/2020	6,26%	96.088.000
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	09/01/2019	6,06%	98.741.800
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	12/12/2018	9,20%	141.037.848
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	12/12/2018	9,20%	204.848.000
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	11/07/2018	5,18%	248.639.500
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	11/07/2018	5,18%	149.209.596
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	03/07/2019	6,09%	146.228.981
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	03/07/2019	6,09%	166.701.038
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	08/07/2020	6,67%	163.999.472
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	11/07/2018	5,18%	248.639.500
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	06/11/2019	8,09%	149.317.050
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	06/11/2019	8,09%	99.528.800
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	09/01/2019	6,06%	19.745.153
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	12/12/2018	9,20%	76.830.027
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	06/11/2019	8,09%	179.162.743
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	06/11/2019	8,09%	199.069.714
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	06/11/2019	8,09%	199.057.600
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	02/09/2020	8,57%	148.950.120
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	02/09/2020	8,57%	198.600.160
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	02/09/2020	8,57%	299.595.300
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	06/03/2019	5,75%	98.022.707
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	29/04/2020	8,49%	125.094.304
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	29/04/2020	6,93%	125.088.921
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	29/04/2020	6,93%	250.177.750
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	29/04/2020	8,49%	450.320.850
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	13/06/2018	9,20%	201.089.960
Banco Central de Costa Rica	TITULOS BEM	09/01/2019	6,06%	296.201.100
Davivienda (Costa Rica)	CDP	18/07/2018	2,73%	28.120.000
Davivienda (Costa Rica)	CDP	20/09/2018	2,50%	16.872.000
Banco Popular	CDP	26/07/2018	3,70%	21.130.054
Banco Popular	CDP	02/05/2018	1,35%	17.434.400
Banco Popular	CDP	25/05/2018	2,48%	28.120.000
Banco Popular	Macrotítulo	05/05/2021	8,70%	49.505.000

COOPENAE	CDP	28/02/2019	3,00%	27.137.572
Gobierno	Macrotítulo	26/11/2025	5,06%	25.708.682
Gobierno	Macrotítulo	24/06/2020	9,43%	145.355.775
Gobierno	Macrotítulo	26/05/2021	5,52%	19.194.335
Gobierno	Macrotítulo	30/05/2018	5,06%	16.923.308
Gobierno	Tudes	12/01/2022	1,50%	197.646.842
Gobierno	TPRAS	09/02/2028	9,80%	502.488.000
Multifondos Costa Rica	Fondo Inv. Cerrado \$		4,61%	82.390.110
Total Disponibles para la venta				8.996.787.002
Subtotal instrumentos financieros				9.415.651.074
Productos por cobrar				94.228.877
Total inversiones en instrumentos financieros				¢ 9.509.879.951

El detalle de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2018, por emisor, instrumento y fecha de vencimiento, es el siguiente:

<u>Emisor</u>	<u>Instrumento</u>	<u>Vence</u>	<u>Tasa</u>	<u>Saldo</u>
<u>Negociables</u>				
Bac San José SAFI	Fondo de Inversión ¢	Liquido	4,14%	¢ 76.675.454
BCT SAFI	Fondo de Inversión ¢	Liquido	5,17%	493.654.125
INS SAFI	Fondo de Inversión ¢	Liquido	4,24%	134.918.187
INS SAFI	Fondo de Inversión \$	Liquido	2,28%	343.602
Popular Safi	Fondo de Inversión \$	Liquido	3,20%	5.282.894
Popular Safi	Fondo de Inversión ¢	Liquido	4,49%	637.000.369
Total Negociables				1.347.874.631
<u>Disponibles para la venta</u>				
Bac San José	CDP	20/05/2019	3,01%	32.523.689
Banco Central de Costa Rica	DEP - B	03/01/2019	5,35%	500.000.000
Banco Central de Costa Rica	BEM	09/01/2019	6,06%	99.808.200
Banco Central de Costa Rica	BEM	09/01/2019	6,06%	20.000.296
Banco Central de Costa Rica	BEM	06/03/2019	5,75%	99.614.121
Banco Central de Costa Rica	BEM	03/07/2019	6,09%	148.848.461
Banco Central de Costa Rica	BEM	03/07/2019	6,09%	169.687.245
Banco Central de Costa Rica	BEM	04/09/2019	9,20%	302.854.500
Banco Central de Costa Rica	BEM	04/09/2019	9,20%	161.520.000
Banco Central de Costa Rica	BEM	11/09/2019	9,11%	151.595.426
Banco Central de Costa Rica	BEM	11/09/2019	9,11%	502.822.000
Banco Central de Costa Rica	BEM	06/11/2019	8,09%	150.172.800
Banco Central de Costa Rica	BEM	06/11/2019	8,09%	100.018.400
Banco Central de Costa Rica	BEM	06/11/2019	8,09%	180.028.877
Banco Central de Costa Rica	BEM	06/11/2019	8,09%	200.032.086
Banco Central de Costa Rica	BEM	06/11/2019	8,09%	200.036.800
Banco Central de Costa Rica	BEM	20/11/2019	9,20%	121.706.334
Banco Central de Costa Rica	BEM	20/11/2019	8,31%	50.729.550

Banco Central de Costa Rica	BEM	04/03/2020	6,26%	97.929.800
Banco Central de Costa Rica	BEM	04/03/2020	6,26%	146.894.700
Banco Central de Costa Rica	BEM	29/04/2020	8,49%	402.736.800
Banco Central de Costa Rica	BEM	29/04/2020	8,49%	453.024.000
Banco Central de Costa Rica	BEM	29/04/2020	8,49%	125.839.983
Banco Central de Costa Rica	BEM	29/04/2020	6,93%	124.640.963
Banco Central de Costa Rica	BEM	29/04/2020	6,93%	249.229.250
Banco Central de Costa Rica	BEM	29/04/2020	8,49%	453.024.000
Banco Central de Costa Rica	BEM	08/07/2020	6,67%	166.450.000
Banco Central de Costa Rica	BEM	02/09/2020	8,57%	150.918.293
Banco Central de Costa Rica	BEM	02/09/2020	8,57%	201.224.390
Banco Central de Costa Rica	BEM	02/09/2020	8,57%	302.487.600
Banco Central de Costa Rica	BEM	28/10/2020	8,75%	253.071.765
Banco Central de Costa Rica	BEM	28/10/2020	8,75%	253.071.750
Banco Central de Costa Rica	BEM	28/10/2020	8,75%	202.488.200
Banco Central de Costa Rica	BEM	28/10/2020	8,75%	253.110.250
Banco Central de Costa Rica	BEM	28/10/2020	8,74%	126.535.883
Banco Central de Costa Rica	BEM	28/10/2020	8,75%	151.843.050
Banco Central de Costa Rica	BEM	28/10/2020	8,75%	45.552.918
Banco Central de Costa Rica	BEM	22/09/2021	7,65%	57.556.140
Banco Central de Costa Rica	BEM	08/03/2028	10,12%	151.148.376
Banco Nacional	CDP	10/01/2019	0,50%	9.065.850
Banco Nacional	CDP	27/03/2019	2,70%	15.109.750
Banco Popular	CDP	03/01/2019	1,80%	18.736.090
Banco Popular	Macrotítulo	05/05/2021	8,70%	49.315.000
BCIE	Bono	23/10/2023	9,66%	50.758.665
COOPENAE	CDP	28/02/2019	3,00%	29.163.721
Davivienda	CDP	28/01/2019	5,00%	350.000.000
Davivienda	CDP	20/03/2019	2,75%	18.131.700
Davivienda	CDP	18/07/2019	3,50%	30.219.500
Gobierno	Macrotítulo	24/06/2020	9,43%	145.857.150
Gobierno	Macrotítulo	26/05/2021	5,52%	19.918.996
Gobierno	Macrotítulo	21/07/2021	8,97%	197.596.800
Gobierno	Tudes	12/01/2022	1,50%	199.363.455
Gobierno	Macrotítulo	17/08/2022	7,73%	42.665.437
Gobierno	Macrotítulo	26/11/2025	5,06%	25.244.947
Gobierno	TPRAS	09/02/2028	9,80%	500.000.000
Multifondos	Fondo Inv. Cerrado \$	Cerrado	4,92%	83.145.896
Total Disponibles para la venta				<u>9.345.069.853</u>
Subtotal instrumentos financieros				<u>10.692.944.484</u>
Productos por cobrar				<u>167.344.891</u>
Total inversiones en instrumentos financieros				<u>¢ 10.860.289.375</u>

iii. Cartera de créditos

Al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Créditos vigentes	¢ 45.879.319.857	44.570.781.105	46.733.239.804
Préstamos con otros recursos vigentes	33.928.022.619	34.728.846.015	34.508.419.830
Créditos restringidos vigentes	11.951.297.238	9.841.935.090	12.095.861.709
Créditos vencidos	<u>1.825.689.054</u>	<u>1.735.479.797</u>	<u>1.499.185.598</u>
Préstamos con otros recursos vencidos	1.630.246.235	1.573.577.841	1.288.718.135
Tarjeta de crédito vencidas	0	0	3.626.340
Créditos restringidos vencidos	195.442.819	161.901.956	206.841.123
Créditos en cobro judicial	<u>652.615.621</u>	<u>543.000.681</u>	<u>541.911.328</u>
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	652.615.621	543.000.681	541.911.328
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Cartera De Créditos	<u>285.431.392</u>	<u>271.253.174</u>	<u>282.953.924</u>
Productos por cobrar asociados a cartera de créditos	<u>285.431.392</u>	<u>271.253.174</u>	<u>282.953.924</u>
Total cartera de créditos y productos	48.643.055.924	47.120.514.757	49.057.290.654
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	<u>(1.552.740.675)</u>	<u>(1.258.978.585)</u>	<u>(1.423.169.448)</u>
Total cartera de créditos, neta	¢ <u><u>47.090.315.249</u></u>	<u><u>45.861.536.172</u></u>	<u><u>47.634.121.206</u></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 marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 48.357.624.532	¢ 46.849.261.583	48.774.336.730
Cartera de créditos comprada por la entidad	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total cartera de créditos, bruta	¢ <u><u>48.357.624.532</u></u>	¢ <u><u>46.849.261.583</u></u>	<u><u>48.774.336.730</u></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 2019 y 2018:

Estimación para créditos incobrables	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Saldo al inicio	¢ 1.423.169.448	1.198.346.041	1.198.346.041
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	173.819.485	253.808.567	646.249.622
Estimación acreditada a resultados año examinado	(44.248.258)	(193.176.023)	(94.399.871)
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(327.026.344)</u>
Saldo al final del año examinado	¢ <u><u>1.552.740.675</u></u>	<u><u>1.258.978.585</u></u>	<u><u>1.423.169.448</u></u>

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

Concentración de cartera por tipo de garantía al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018:

Garantizadas por	%	31/03/2019		31/03/2018		31/12/2018	
		Monto	%	Monto	%	Monto	%
Ahorros	14,22%	6.877.758.233	11,98%	5.613.263.485	13,66%	6.661.323.872	
Fiduciaria	13,95%	6.744.346.305	15,08%	7.065.571.762	14,00%	6.829.963.507	
Hipotecaria	28,79%	13.923.805.839	29,53%	13.836.686.188	28,95%	14.121.524.595	
Prendaria	0,71%	345.154.134	0,94%	439.038.639	0,81%	397.139.848	
Garantía Mixta	3,27%	1.580.551.045	3,26%	1.528.536.953	3,18%	1.549.839.095	
Certificados a plazo	4,77%	2.307.842.892	4,46%	2.091.633.978	4,54%	2.214.695.379	
Sin garantía	34,28%	16.578.166.084	34,74%	16.274.530.578	34,85%	16.999.850.434	
Total de cartera de crédito	100,00%	¢ 48.357.624.532	100,00%	46.849.261.583	100,00%	48.774.336.730	

Concentración de la cartera por actividad económica al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018:

Actividad económica	%	31/03/2019	%	31/03/2018	%	31/12/2018
Financiera y bursátil	63,95%	30.926.071.367	60,06%	28.139.858.576	63,52%	30.978.518.725
Actividades en entidades y órganos extraterritoriales	0,03%	15.374.067	0,04%	17.050.913	0,03%	16.207.149
Administración Pública	0,47%	231.456.312	0,45%	210.454.923	0,48%	235.933.844
Agricultura, ganadería, caza y actividades de serv. Conexas	0,01%	4.788.665	0,02%	9.266.793	0,01%	6.333.365
Comercio	0,14%	66.893.541	0,13%	62.154.950	0,14%	69.267.791
Construcción, compra y reparación vivienda	2,04%	984.783.953	2,48%	1.163.327.648	2,19%	1.069.649.524
Consumo	21,60%	10.444.189.135	26,47%	12.400.181.640	22,49%	10.962.326.111
Electricidad, telecomunicaciones	0,03%	15.862.869	0,05%	18.623.448	0,03%	15.942.416
Educación	0,05%	21.972.125	0,04%	20.419.264	0,04%	21.728.057
Hotelería y restaurante	0,05%	22.987.273	0,05%	25.480.879	0,05%	26.793.923
Otras actividades sector privado no financiero	11,05%	5.342.874.809	9,60%	4.493.598.845	10,43%	5.085.264.013
Servicios	0,38%	184.657.501	0,41%	191.435.145	0,39%	189.722.540
Transporte	0,07%	34.166.651	0,06%	30.443.362	0,07%	34.426.083
Industria manufacturera	0,13%	61.546.264	0,14%	66.965.197	0,13%	62.223.189
Total de cartera de crédito	100,00%	¢ 48.357.624.532	100,00%	46.849.261.583	100,00%	48.774.336.730

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018:

		<u>31/03/2019</u>		<u>31/03/2018</u>		<u>31/12/2018</u>
	%	Principal	%	Principal	%	Principal
Al día	94,88%	45.879.319.857	95,13%	44.569.941.470	95,82%	46.733.239.804
de 1 a 30 días	2,60%	1.257.497.491	2,33%	1.091.878.070	1,88%	919.179.602
de 31 a 60 días	0,74%	356.736.311	0,97%	455.981.993	0,53%	259.530.027
de 61 a 90 días	0,35%	169.517.381	0,26%	120.045.927	0,25%	119.549.670
de 91 a 120 días	0,06%	27.716.492	0,14%	66.792.012	0,21%	104.155.656
de 121 a 180 días	0,03%	12.225.359	0,00%	1.621.430	0,14%	69.922.679
Más de 180 días	0,00%	1.996.020	0,00%	0	0,06%	26.847.964
Cobro judicial	1,35%	652.615.621	1,16%	543.000.681	1,11%	541.911.328
Totales	100,00%	¢ 48.357.624.532	100,00%	¢ 46.849.261.583	100,00%	48.774.336.730

La siguiente es la concentración de la cartera en deudores individuales y por al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018:

	Concen- traciones	<u>31/03/2019</u>	Concen- traciones	<u>31/03/2018</u>	Concen- traciones	<u>31/12/2018</u>
		Principal		Principal		Principal
Hasta 5 mill	6.316 ¢	10.314.978.342	6.261 ¢	10.153.222.371	6.568	10.492.774.778
Hasta 10 mill	1.790	13.184.669.622	1.782	13.266.067.473	1.812	13.372.439.615
Hasta 15 mill	592	7.371.293.932	562	7.065.364.687	584	7.319.941.359
Hasta 20 mill	290	5.086.070.083	284	5.023.981.390	297	5.237.517.151
Más de 20 mill	368	12.400.612.553	332	11.340.625.662	364	12.351.663.827
	9.356 ¢	48.357.624.532	9.221 ¢	46.849.261.583	9.625	48.774.336.730

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018:

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Monto de los préstamos	¢ 577.741.840	381.399.729	528.627.438
Número de los préstamos	47	94	25

Monto, número y porcentaje del total de préstamos en proceso de cobro judicial al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018:

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Monto de operaciones en cobro judicial	¢ 652.615.621	543.000.681	541.911.328
Número de Préstamos en cobro judicial	70	113	35
Porcentaje sobre cartera de créditos	1,35%	1,16%	1,11%

iv. Cuentas y comisiones por cobrar:

Al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, las cuentas y comisiones por cobrar se detallan así:

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Otras cuentas por cobrar diversas	¢ 21.000	4.456.329	127.138.561
Otras cuentas por cobrar	21.000	4.456.329	127.138.561
Sub-total otras cuentas por cobrar	21.000	4.456.329	127.138.561
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar	0	(359.054)	0
Total cuentas por cobrar, neto	¢ <u>21.000</u>	<u>4.097.275</u>	<u>127.138.561</u>

La cuenta de estimación o deterioro para cuentas a cobrar presenta el siguiente movimiento en el período económico 2019 y 2018:

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Estimación por deterioro cuentas por cobrar			
Saldo al inicio	¢ 0	359.054	359.054
Más o menos:			
Estimación cargada (acreditada) a resultados año examinado	0	0	(359.054)
Estimación acreditada a resultados año examinado	0	0	0
Estimación cargada por cuentas a cobrar insolutas o castigadas	0	0	0
Saldo al final del año examinado	¢ <u>0</u>	<u>359.054</u>	<u>0</u>

v. Bienes realizables, neto:

Al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, los bienes realizables se detallan a continuación:

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	¢ 120.594.390	42.192.091	60.787.591
Estimación por deterioro de bienes realizables	(42.061.239)	(15.598.349)	(31.126.482)
Total bienes realizables, neto	¢ <u>78.533.151</u>	<u>26.593.742</u>	<u>29.661.109</u>

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

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Estimación por deterioro y disposición legal			
Saldo al inicio	¢ 31.126.482	13.180.736	13.180.736
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	10.934.757	2.417.613	17.945.746
Saldo al final del año examinado	¢ <u>42.061.239</u>	<u>15.598.349</u>	<u>31.126.482</u>

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

Al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, las participaciones en el capital de otras empresas, neto se detalla a continuación:

	Tipo	31/03/2019	31/03/2018	31/12/2018
Participación en capital de otras empresas del país	Control	¢ 124.431.677	24.431.677	124.431.677
Participación en empresas no financieras del país		124.431.677	24.431.677	124.431.677
Cooseguros, S.A.	Minoritario	470.000	470.000	470.000
Cost, S.A.	Minoritario	15.232.800	15.232.800	15.232.800
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	Minoritario	100.500.000	500.000	100.500.000
Coopenae, R.L.	Minoritario	8.228.877	8.228.877	8.228.877
Subtotal		124.431.677	24.431.677	124.431.677
Deterioro participaciones en capital de otras empresas		0	0	0
Total de participaciones en el capital de otras empresas		¢ 124.431.677	24.431.677	124.431.677

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

Datos al cierre de Marzo 2019				
	Activo	Capital	Participación	
	total	Social	Sobre Cap.	Sobre activo
Cooseguros, S.A.	396.146.955	46.530.000	1,01%	0,12%
Cost, S.A.	935.053.060	426.470.000	3,57%	1,63%
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	2.936.416.685	2.901.990.310	3,46%	3,42%
Coopenae, R.L.	791.123.511.527	87.524.004.415	0,01%	0,00%

Datos al cierre de diciembre 2018				
	Activo	Capital	Participación	
	total	Social	Sobre Cap.	Sobre activo
Cooseguros, S.A.	390.469.130	47.000.000	0,12%	1,00%
Cost, S.A.	901.641.720	426.470.000	1,69%	3,57%
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	2.967.975.823	2.823.000.000	3,56%	3,39%
Coopenae, R.L.	793.213.833	87.190.534.505	1,04%	0,01%

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

Al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	31/03/2019	31/03/2018	31/12/2018
Terrenos	¢ 460.517.703	460.517.703	460.517.703
Edificios e instalaciones	409.988.296	382.049.446	382.049.446
Equipo y mobiliario	124.122.831	120.804.740	118.659.163
Equipo de computación	85.072.477	78.093.415	90.270.624
Vehículos	19.789.105	19.789.105	19.789.105
Total costo	1.099.490.412	1.061.254.409	1.071.286.041
Depreciación acumulada	(193.997.593)	(176.081.245)	(188.671.500)
Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto	¢ 905.492.819	885.173.164	882.614.541

El movimiento del costo y de depreciación acumulada al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018 es el siguiente:

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Costo			
Saldo al inicio	¢ 1.071.286.041	1.071.635.185	1.071.635.185
Compras de activos	35.097.275	29.754.605	60.852.508
Retiro y/o venta de activos	0	(40.135.381)	(61.201.652)
Saldo al final	<u>1.106.383.316</u>	<u>1.061.254.409</u>	<u>1.071.286.041</u>
Depreciación acumulada			
Saldo al inicio	188.671.500	203.950.010	203.950.010
Depreciación del período	12.218.997	12.266.616	45.923.142
Retiro y/o venta de activos	0	(40.135.381)	(61.201.652)
Saldo al final	<u>200.890.497</u>	<u>176.081.245</u>	<u>188.671.500</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	¢ <u>905.492.819</u>	<u>885.173.164</u>	<u>882.614.541</u>

viii. Otros activos:

Al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, los otros activos se detallan de la siguiente manera:

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ <u>39.063.550</u>	<u>42.197.214</u>	<u>40.882.481</u>
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	36.983.179	39.927.647	39.444.504
Póliza de seguros pagada por anticipado	1.124.326	1.237.102	1.437.977
Otros gastos pagados por anticipado	956.045	1.032.465	0
Cargos diferidos	<u>302.587.927</u>	<u>289.835.730</u>	<u>305.479.407</u>
Costos directos diferidos asociados a créditos	302.587.927	289.835.730	305.479.407
Bienes diversos	<u>27.571.148</u>	<u>63.185.516</u>	<u>57.128.498</u>
Papelería, útiles y otros materiales	0	0	10.085.500
Construcciones en proceso	2.300.000	0	21.850.000
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	0	15.717.982	0
Otros bienes diversos	25.271.148	47.467.534	25.192.998
Operaciones pendientes de imputación	<u>178.243.271</u>	<u>15.642.454</u>	<u>40.523.891</u>
Operaciones por liquidar	178.243.271	15.642.454	40.523.891
Activos intangibles	<u>70.452.684</u>	<u>60.862.878</u>	<u>75.572.536</u>
Software	70.452.684	60.862.878	75.572.536
Valor de adquisición del software, (Amortización acumulada de software adquirido)	100.078.986 (29.626.302)	79.041.639 (18.178.761)	104.813.036 (29.240.500)
Otros activos restringidos	<u>740.091</u>	<u>727.591</u>	<u>740.091</u>
Depósitos en garantía	740.091	727.591	740.091
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	381.447	368.947	381.447
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	358.644	358.644	358.644
Total de otros activos	¢ <u>618.658.671</u>	<u>472.451.383</u>	<u>520.326.904</u>

El movimiento de la amortización acumulada del software adquirido es el siguiente al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018:

Amortización acumulada del software	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Saldo al inicio	¢ 29.240.500	14.215.646	14.215.646
Amortización del período	5.119.853	3.963.115	16.473.053
Retiro de intangible	(4.734.051)	0	(1.448.199)
Saldo al final amortización acumulada	¢ <u>29.626.302</u>	<u>18.178.761</u>	<u>29.240.500</u>

ix. Obligaciones con el público:

Al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, las obligaciones con el público, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Captaciones a la vista	¢ 1.879.702.967	1.727.363.526	1.900.332.308
Depósitos de ahorro a la vista	1.879.702.967	1.727.363.526	1.900.332.308
Captaciones a plazo	<u>40.772.694.260</u>	<u>38.044.586.785</u>	<u>39.790.752.027</u>
Depósitos de ahorro a plazo	<u>4.751.854.399</u>	<u>4.673.056.437</u>	<u>5.276.838.001</u>
Multiahorro	3.165.829.930	3.121.419.929	3.112.354.932
Ahorro escolar	244.628.609	260.386.733	833.544.190
Excedente capitalizado	967.648	2.153.071	1.313.864
Ahorro familiar	459.778.803	456.620.928	475.010.763
Rendimiento Cesantía	398.116.533	385.378.719	12.608.540
Salario escolar	123.583.908	123.768.518	741.368.878
Ahorro navideño	357.664.259	321.108.452	99.351.721
Ahorro global	1.284.709	2.220.087	1.285.113
Captaciones a plazo con el público	<u>22.371.324.078</u>	<u>20.932.359.621</u>	<u>21.214.760.495</u>
Certificados de inversión	22.371.324.078	20.932.359.621	21.214.760.495
Captaciones a plazo afectadas con garantía	<u>13.182.129.803</u>	<u>11.907.923.130</u>	<u>12.815.451.980</u>
Certificados de inversión	13.182.129.803	11.907.923.130	12.815.451.980
Otras captaciones a plazo	467.385.980	531.247.597	483.701.551
Cargos por pagar obligac. con el público	<u>854.412.015</u>	<u>705.751.577</u>	<u>820.324.770</u>
Cargos por pagar obligaciones con el público	<u>854.412.015</u>	<u>705.751.577</u>	<u>820.324.770</u>
Total obligaciones con el público	¢ <u>43.506.809.242</u>	<u>40.477.701.888</u>	<u>42.511.409.105</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	<u>31/03/2019</u> Monto	Número de clientes	<u>31/03/2018</u> Monto	Número de clientes	<u>31/12/2018</u> Monto
Depósitos a la vista						
Depósitos del público	5.886	1.879.702.967	5.750	1.727.363.526	5.897	1.900.332.308
Total depósitos a la vista	5.886	1.879.702.967	5.750	1.727.363.526	5.897	1.900.332.308
Depósitos a Plazo						
Depósitos del público	15.890	40.772.694.260	14.627	38.044.586.785	11.841	39.790.752.027
Total depósitos a plazo	15.890	40.772.694.260	14.627	38.044.586.785	11.841	39.790.752.027
Cargos financieros por pagar		854.412.015		705.751.577		820.324.770
Total obligaciones con el público	21.776	43.506.809.242	20.377	40.477.701.888	17.738	42.511.409.105

x. Obligaciones con entidades:

Al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Obligaciones con entidades financieras a plazo	7.580.473.285	6.749.719.778	7.956.795.747
Préstamos de entidades financieras del país	7.580.473.285	6.749.719.778	7.956.795.747
Banco Popular y Desarrollo Comunal	6.657.222.600	5.595.499.136	6.865.233.361
Coopenae, R.L.	923.250.685	1.154.220.642	1.091.562.386
Obligaciones con Entidades no financieras	399.608.411	532.513.371	413.679.622
Financiamientos de entidades no financieras del país	399.608.411	532.513.371	413.679.622
Infocoop	399.608.411	532.513.371	413.679.622
Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras	54.632.416	46.707.344	55.414.976
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	54.632.416	46.707.344	55.414.976
Total obligaciones con entidades	8.034.714.112	7.328.940.493	8.425.890.345

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

El detalle de las operaciones de financiamiento al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018 es la siguiente:

Entidad	No de Operación	Monto original	Saldo			Tasa	Periodo	
			31/03/2019	31/03/2018	31/12/2018		de Inicio	Vencimiento
COOPENAE	1945335	1.000.000.000	355.549.438	532.570.068	401.470.743	10,00%	03/12/2014	31/12/2020
COOPENAE	1947021	2.000.000.000	221.170.161	621.650.574	325.059.653	10,00%	22/12/2014	30/01/2021
COOPENAE	2085821	500.000.000	346.531.086	-	365.031.990	12,50%	10/05/2018	30/05/2024
BANCO POPULAR	576799-1	1.000.000.000	422.246.926	591.127.940	465.962.482	9,20%	30/04/2015	30/04/2021
BANCO POPULAR	537091-6	250.000.000	84.881.779	102.854.747	89.509.745	7,70%	06/02/2008	06/02/2023
BANCO POPULAR	537296-1	375.000.000	85.358.631	102.998.271	89.900.976	7,70%	12/03/2008	12/03/2023
BANCO POPULAR	6283895	1.000.000.000	521.831.714	681.871.469	563.276.333	9,20%	27/11/2015	03/12/2021
BANCO POPULAR	6283815	707.000.000	555.803.056	617.091.247	571.734.225	9,20%	21/07/2016	21/07/2025
BANCO POPULAR	630694	1.200.000.000	989.750.495	1.090.153.885	1.015.863.936	9,20%	22/12/2016	22/12/2025
BANCO POPULAR	243379-6	1.500.000.000	1.333.081.468	1.435.979.954	1.359.905.688	9,20%	14/06/2017	05/05/2027
BANCO POPULAR	244889-0	1.000.000.000	906.350.520	973.421.622	923.842.556	9,20%	26/09/2017	05/05/2023
BANCO POPULAR	084-032-247461-2	500.000.000	477.393.273	-	485.237.420	10,20%	31/05/2018	31/05/2028
BANCO POPULAR	084-032-248992-8	1.300.000.000	1.280.524.738	-	1.300.000.000	10,20%	12/11/2018	12/11/2028
INFOCOOP	130810082	500.000.000	220.122.537	260.693.581	230.647.159	8,00%	05/05/2008	05/05/2023
INFOCOOP	131110331	500.000.000	179.485.874	193.083.192	183.032.463	10,00%	08/12/2011	08/12/2026
INFOCOOP	131110332	500.000.000	-	78.736.599	-	15,00%	08/12/2011	08/12/2018
Total principal de obligaciones con entidades financieras			7.980.081.696	7.282.233.149	8.370.475.369			
Cargos por pagar			54.632.416	46.707.344	55.414.976			
Total obligaciones con entidades financieras			8.034.714.112	7.328.940.493	8.425.890.345			

xi. Otras cuentas por pagar y provisiones:

El saldo al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan así:

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢ 434.082.472	516.064.819	201.823.231
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	14.082.411	12.826.282	16.362.540
Aportaciones patronales por pagar	14.493.490	13.888.504	14.387.981
Impuestos retenidos por pagar	3.121.808	2.847.186	39.035.455
Aportaciones laborales retenidas por pagar	13.179.020	9.784.965	9.575.589
Otras retenciones a terceros por pagar	185.131.877	115.023.781	59.826.103
Participaciones sobre excedente por pagar	25.150.895	23.632.985	40.802.707
Otras cuentas y comisiones por pagar	178.922.971	338.061.116	21.832.856
Provisiones	69.469.681	57.218.506	34.374.150
Provisiones para obligaciones patronales	47.219.681	37.218.506	28.264.531
Provisiones por litigios pendientes	4.000.000	4.000.000	4.000.000
Otras provisiones	18.250.000	16.000.000	2.109.619
Total cuentas por pagar y provisiones	¢ <u>503.552.153</u>	<u>573.283.325</u>	<u>236.197.381</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 marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Capital pagado			
Capital Social Cooperativo	¢ <u>7.324.168.990</u>	<u>6.810.032.983</u>	<u>7.429.700.333</u>

xiii. Reservas patrimoniales:

El saldo al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Reserva legal	¢ 708.890.237	636.752.809	708.890.237
Otras reservas obligatorias	114.099.815	75.376.866	118.284.930
Educación	65.850.025	48.687.233	66.358.840
Bienestar social	48.249.790	26.689.633	51.926.090
Otras reservas voluntarias	957.058.815	846.495.337	967.144.315
Reserva de fortalecimiento patrimonial	926.361.525	818.155.382	926.361.525
Reserva para becas	735.114	0	10.820.614
Reserva préstamos para la educación	19.141.562	19.582.155	19.141.562
Reserva proyectos sociales (Actividades sociales)	10.820.614	8.757.800	10.820.614
Total de reservas patrimoniales	¢ <u>1.780.048.867</u>	<u>1.558.625.012</u>	<u>1.794.319.482</u>

xiv. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Cuentas Contingentes deudoras	¢ 795.133.190	63.492.611	719.797.841
Líneas de crédito de utilización automática	795.133.190	63.492.611	719.797.841
Total cuentas contingentes	<u>795.133.190</u>	<u>63.492.611</u>	<u>719.797.841</u>

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras	¢ 46.598.200.224	¢ 45.360.406.985	45.601.218.431
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	685.552.193	680.469.272	644.036.817
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	685.552.193	680.469.272	644.036.817
Cuentas liquidadas	1.325.933.500	788.928.738	1.338.854.413
Créditos liquidados	1.230.921.909	725.972.130	1.235.034.861
Productos por cobrar liquidados	95.011.591	62.956.608	103.819.552
Productos por cobrar en suspenso	0	9.565.683	0
Productos en suspenso de cartera de crédito	0	9.565.683	0
Documentos de respaldo	44.466.120.141	43.839.251.201	43.557.539.610
Documentos de respaldo en poder de la entidad	44.466.120.141	43.839.251.201	43.557.539.610
Otras cuentas de registro	120.594.390	42.192.091	60.787.591
Bienes entregados en garantía	120.594.390	42.192.091	60.787.591
Cuenta de Orden por Cuenta de Terceros Deudoras	36.201.577.418	36.139.302.852	36.435.650.623
Bienes y Valores en Custodia por Cuenta de Terceros	36.201.577.418	36.139.302.852	36.435.650.623
Administración de comisiones de confianza	36.201.577.418	36.139.302.852	36.435.650.623
Valores en comisión de confianza	15.306.057.747	15.435.423.322	15.764.689.273
Créditos en comisión de confianza	20.895.519.671	20.703.879.530	20.670.961.350
Total otras cuentas de orden	¢ <u>82.799.777.642</u>	<u>81.499.709.837</u>	<u>82.036.869.054</u>

xv. Ingresos financieros:

El saldo al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, los ingresos financieros se detallan así:

<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
- 40 -		

Ingresos Financieros por Disponibilidades	¢	4.311.386	5.231.341	16.205.460
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país		4.311.386	5.231.341	16.205.460
Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros		196.297.540	194.529.864	869.365.627
Productos por inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar		11.436.506	13.054.825	35.713.949
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta		184.861.034	181.475.039	833.651.678
Productos por Cartera de Crédito Vigente		1.593.597.736	1.519.101.311	6.287.356.219
Productos por documentos descontados		0	0	0
Productos por préstamos con otros recursos		1.586.133.653	1.519.025.942	6.287.356.219
Productos por tarjetas de crédito		7.464.083	75.369	0
Productos por Cartera de Créditos Vencida y en Cobro Judicial		322.816	397.196	1.204.828
Productos por préstamos con otros recursos		322.816	397.196	1.204.828
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto		2.111.722	0	32.317.260
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo		39.386.867	0	160.995.902
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.		26.913.426	0	37.429.926
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones		2.030.302	0	7.766.152
Diferencias de cambio por disponibilidades.		218.488	0	2.715.060
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros		3.766.281	0	29.540.351
Diferencias de cambio por créditos vigentes.		6.458.370	0	83.544.413
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo		(37.275.145)	0	(128.678.642)
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.		(6.420.868)	0	(76.781.750)
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones		(583.754)	0	(1.482.650)
Diferencias de cambio por disponibilidades.		(6.569.682)	0	(18.659.100)
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros		(6.039.898)	0	(10.277.781)
Diferencias de cambio por créditos vigentes.		(17.660.943)	0	(21.477.361)
Otros Ingresos Financieros		123.200.875	146.889.046	533.464.734
Comisiones por líneas de crédito		92.506.591	104.916.233	434.347.067
Otros ingresos financieros diversos		30.694.284	41.972.813	99.117.667
Total ingresos financieros	¢	1.919.842.075	1.866.148.758	7.739.914.128

xvi. Gastos financieros:

El saldo al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, los gastos financieros se detallan así:

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	¢ 913.068.490	831.954.459	3.513.993.011
Gastos por captaciones a la vista	8.657.779	8.089.338	25.844.340
Gastos por captaciones a plazo	904.410.711	823.865.121	3.488.148.671
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras	<u>200.665.421</u>	<u>173.914.544</u>	<u>728.184.105</u>
Gastos por Obligaciones con entidades financieras	200.665.421	173.914.544	728.184.105
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	<u>0</u>	<u>244.752</u>	<u>0</u>
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	<u>0</u>	<u>18.303.900</u>	<u>0</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	0	949.523	0
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	0	659.715	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	5.609.751	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	0	2.603.009	0
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	<u>0</u>	<u>8.481.902</u>	<u>0</u>
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	<u>0</u>	<u>(18.059.148)</u>	<u>0</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	0	(11.206.001)	0
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	0	(1.178.089)	0
Diferencias de cambio por disponibilidades.	0	(518.128)	0
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	0	(2.881.182)	0
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	(2.275.748)	0
Otros Gastos Financieros	<u>55.109.339</u>	<u>97.288.311</u>	<u>277.286.485</u>
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	0	592.500	766.579
Comisiones por líneas de crédito obtenidas	2.461.325	2.257.159	14.990.302
Otros gastos financieros diversos	<u>52.648.014</u>	<u>94.438.652</u>	<u>261.529.604</u>
Total gastos financieros	¢ <u><u>1.168.843.250</u></u>	<u><u>1.103.402.066</u></u>	<u><u>4.519.463.601</u></u>

xvii. Gastos administrativos

El saldo al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, los gastos administrativos se detallan así:

<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
-------------------	-------------------	-------------------

- 42 -

Gastos de personal	¢	253.309.595	242.975.176	1.017.684.799
Gastos servicios externos		42.120.406	33.946.127	153.919.687
Gastos de movilidad y comunicaciones		8.999.550	6.495.750	25.227.801
Gastos de infraestructura		34.080.162	30.460.663	119.400.205
Gastos generales		56.405.569	47.563.689	249.901.143
Total gastos de administración	¢	<u>394.915.282</u>	<u>361.441.405</u>	<u>1.566.133.635</u>

xviii. Participación y reservas sobre el excedente

El cálculo sobre las participaciones del excedente del período 2019 y 2018, se calcula con base a lo establecido en el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y se detalla así:

		<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Resultado antes de reservas y pasivos legales	¢	<u>235.397.494</u>	<u>169.627.249</u>	<u>721.374.279</u>
Pasivos legales				
CENECOOP (2,5%)	¢	5.884.937	4.240.681	18.034.357
Conacoop y Otros Organismos de Integración (2%)		4.707.950	3.392.545	14.427.486
Total pasivos legales		<u>10.592.887</u>	<u>7.633.226</u>	<u>32.461.843</u>
Total participaciones sobre el excedente		<u>10.592.887</u>	<u>7.633.226</u>	<u>32.461.843</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>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Disponibilidades	¢	1.087.201.326	466.064.919	1.063.713.388
Inversiones en instrumentos financieros				
Mantenidas para negociar		940.864.949	418.135.262	1.347.874.631
Disponibles para la venta		824.393.195	2.717.674.776	1.017.708.308
Inversiones en instrumentos financieros		<u>1.765.258.144</u>	<u>3.135.810.038</u>	<u>2.365.582.939</u>
Total efectivo y equivalentes	¢	<u>2.852.459.470</u>	<u>3.601.874.957</u>	<u>3.429.296.327</u>

xx. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

<u>Activo restringido</u>	<u>Importe</u>			<u>Causa de restricción</u>
	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>	
Inversiones en instrumentos financieros	7.917.543.855	7.971.133.649	7.739.869.163	Reserva de liquidez
Otros activos	740.091	727.591	740.091	Depósitos en garantía

xxi. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, la posición monetaria de los activos y pasivos y su criterio de valuación se muestran a continuación:

<u>Concepto</u>	<u>Criterio de Valuación</u>	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Disponibilidades	Tipo cambio compra	\$ 191.324	148.510	215.458
Inversiones en valores y depósitos	Tipo cambio compra	604.498	574.598	550.007
Cartera de Créditos	Tipo cambio compra	1.386.819	1.725.706	1.509.486
Saldo activo en dólares		\$ 2.182.641	2.448.814	2.274.951
Obligaciones con el Público	Tipo cambio compra	2.037.206	1.478.007	1.864.379
Total Pasivo en dólares		2.037.206	1.478.007	1.864.379
Posición monetaria		\$ 145.435	970.807	410.572

xxii. Partes relacionadas:

Al 31 de marzo del 2019 y 2018, y 31 de diciembre del 2018, el total de los activos, pasivos de partes relacionados presenta el siguiente detalle:

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Activo:			
Cartera de crédito	586.961.731	508.663.939	535.278.815
Total activo	586.961.731	508.663.939	535.278.815
Pasivo:			
Captaciones a la vista y plazo	581.853.261	285.892.877	592.462.997
Total del pasivo	581.853.261	285.892.877	592.462.997
Patrimonio			
Capital Social Cooperativo	76.840.086	64.866.329	74.936.684
Total del patrimonio	76.840.086	64.866.329	74.936.684
Ingresos:			
Por préstamos	16.939.438	15.834.399	59.916.709
Total ingresos	16.939.438	15.834.399	59.916.709
Gastos:			
Por captaciones a la vista y a plazo	9.135.456	27.041.660	40.737.760
Total gastos	9.135.456	27.041.660	40.737.760
Porcentaje de concentración cartera respecto al activo total	0,95%	0,89%	0,87%

xxiii. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxiv. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos entre el 31 de marzo del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018 se muestra a continuación:

		31/03/2019		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	3.431.738	3.228.424	203.314
b.- De 31 a 60 días		261.179	358.381	(97.202)
c.- De 61 a 90 días		215.042	438.325	(223.283)
d.- De 91 a 180 días		2.639.307	14.279.344	(11.640.037)
e.- De 181 a 365 días		4.004.874	14.203.915	(10.199.041)
f.- Más de 365 días		49.785.092	19.033.134	30.751.958
g.- Partidas vencidas más de 31 días		1.288.087	0	1.288.087
		31/03/2018		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	3.970.070	3.105.203	864.867
b.- De 31 a 60 días		308.286	445.311	(137.025)
c.- De 61 a 90 días		484.085	402.564	81.521
d.- De 91 a 180 días		1.324.487	14.446.725	(13.122.238)
e.- De 181 a 365 días		2.354.118	12.666.455	(10.312.337)
f.- Más de 365 días		47.404.001	16.740.384	30.663.617
g.- Partidas vencidas más de 31 días		1.251.413	0	1.251.413
		31/12/2018		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	4.012.650	4.527.123	(514.473)
b.- De 31 a 60 días		300.524	405.879	(105.355)
c.- De 61 a 90 días		347.901	389.093	(41.192)
d.- De 91 a 180 días		710.721	13.942.423	(13.231.702)
e.- De 181 a 365 días		3.641.414	11.292.199	(7.650.785)
f.- Más de 365 días		50.781.106	20.380.582	30.400.524
g.- Partidas vencidas más de 31 días		1.186.977	0	1.186.977

Sobre la fecha contractual de del vencimiento de activos y pasivos, se establece que la cooperativa al 31 de marzo del 2019 y 31 de diciembre del 2018, presenta un exceso de pasivos sobre activos a menos de 90 días y aunque presenta un exceso de pasivos sobre activos a menos de un año, la cooperativa posee inversiones en depósitos y valores, que vencen en un período superior a un año, representadas por títulos del sector público, que son de alta convertibilidad a efectivo o de alta liquidez, mediante negociación en bolsa de valores. Al 31 de marzo del 2018 la cooperativa presenta un exceso de activos y pasivos.

Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de estos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior al anotado.

xxv. Riesgo de liquidez y de mercado:

a. Riesgo de liquidez

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

Básicamente las áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, el crédito, las inversiones, y las obligaciones con el público y demás obligaciones con entidades financieras. Para la administración adecuada del riesgo, la cooperativa ha recurrido a adoptar políticas financieras, administrativas y de control financiero; en cada una de las áreas señaladas anteriormente, con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros. Asimismo, la administración de la cooperativa monitorea periódicamente, el indicador de riesgo de liquidez, con el fin de que este se encuentre dentro de los parámetros permitidos en la normativa por la SUGEF. Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente calce de plazos, al 31 de marzo del 2019 y 2018, el calce de plazos es la siguiente:

31 DE MARZO DEL 2019

Calce de Plazos Moneda Nacional									
Al 31 de marzo del 2019									
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	973.165								973.165
Cuenta de encaje	0								0
Inversiones	935.272	750.185	0	0	1.942.959	2.517.030	5.389.310	0	11.534.756
Cartera de crédito	0	520.615	222.219	208.429	627.852	1.414.766	43.534.488	1.288.087	47.816.456
Total de recup. de Activos	1.908.437	1.270.800	222.219	208.429	2.570.811	3.931.796	48.923.798	1.288.087	60.324.377
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	1.638.215	1.059.865	167.165	235.088	13.116.354	13.042.503	12.183.337	0	41.442.527
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	131.854	132.922	133.997	408.534	626.076	6.546.699	0	7.980.082
Cargos por pagar	0	138.594	47.990	62.280	216.858	247.575	191.361	0	904.658
Total venc. de pasivos	1.638.215	1.330.313	348.077	431.365	13.741.746	13.916.154	18.921.397	0	50.327.267
Diferencia	270.222	(59.513)	(125.858)	(222.936)	(11.170.935)	(9.984.358)	30.002.401	1.288.087	9.997.110

Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 31 de marzo del 2019									
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	114.036								114.036
Cuenta de encaje									0
Inversiones	88.462	42.411	32.431	0	48.676	32.433	115.893	0	360.306
Cartera de crédito	0	7.592	6.529	6.613	19.820	40.645	745.401	0	826.600
Total de recup. de Activos	202.498	50.003	38.960	6.613	68.496	73.078	861.294	0	1.300.942
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	241.488	17.868	9.363	6.672	536.363	286.518	111.598	0	1.209.870
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	540	941	288	1.235	1.243	139	0	4.386
Total venc. de pasivos	241.488	18.408	10.304	6.960	537.598	287.761	111.737	0	1.214.256
Diferencia	(38.990)	31.595	28.656	(347)	(469.102)	(214.683)	749.557	0	86.686

31 DE MARZO DEL 2018

Calce de Plazos Moneda Nacional									
Al 31 de marzo del 2018									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	382.543								382.543
Cuenta de encaje	0								0
Inversiones	410.660	2.628.089	0	275.910	653.877	953.014	4.265.175	0	9.186.725
Cartera de crédito	0	366.818	208.444	201.241	582.988	1.329.229	42.218.393	1.242.865	46.149.978
Total de recup. de Activos	793.203	2.994.907	208.444	477.151	1.236.865	2.282.243	46.483.568	1.242.865	55.719.246
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	1.604.957	1.122.515	241.705	210.133	13.357.004	11.633.473	10.775.085	0	38.944.872
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	115.025	115.967	116.916	356.527	716.300	5.861.498	0	7.282.233
Cargos por pagar	0	121.944	80.331	63.321	202.520	184.886	95.304	0	748.306
Total venc. de pasivos	1.604.957	1.359.484	438.003	390.370	13.916.051	12.534.659	16.731.887	0	46.975.411
Diferencia	(811.754)	1.635.423	(229.559)	86.781	(12.679.186)	(10.252.416)	29.751.681	1.242.865	8.743.835

Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 31 de marzo del 2018									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	83.522								83.522
Cuenta de encaje									0
Inversiones	90.594	0	92.779	0	66.810	27.207	45.765	0	323.155
Cartera de crédito	0	7.844	7.063	6.934	20.812	44.668	874.668	8.548	970.537
Total de recup. de Activos	174.116	7.844	99.842	6.934	87.622	71.875	920.433	8.548	1.377.214
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	122.406	16.695	6.980	12.023	529.191	131.300	8.483	0	827.078
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	1.661	328	171	1.483	496	14	0	4.153
Total venc. de pasivos	122.406	18.356	7.308	12.194	530.674	131.796	8.497	0	831.231
Diferencia	51.710	(10.512)	92.534	(5.260)	(443.052)	(59.921)	911.936	8.548	545.983

La situación al 31 de marzo del 2019, indica que existe un exceso de pasivos sobre activos de cero a tres meses, no obstante, la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior a tres meses, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de riesgo de liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto sustituidas por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 31 de marzo del 2019, 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 marzo del 2019, 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 marzo del 2019 y 2018 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 marzo del 2019 y 2018, se presenta el siguiente reporte de brechas:

31 DE MARZO DEL 2019

Reporte de Brechas Al 31 de marzo del 2019 En miles de colones						
descripción	b_0_30	b_31_90	b_91_180	b_181_360	b_361_720	b_720_mas
DIFERENCIA MN	29.892.423	(4.245.020)	(4.163.084)	(9.177.219)	(1.637.780)	(1.370.988)
Total recuperación de activos MN	48.668.904	50.434	2.065.265	2.868.757	4.317.906	1.048.731
Inversiones MN	1.847.276	50.434	2.065.265	2.868.757	4.317.906	1.048.731
Cartera de Créditos MN	46.821.628	-	-	-	-	-
Total Vencimientos de Pasivo MN	18.776.481	4.295.454	6.228.349	12.045.976	5.955.686	2.419.719
Obligaciones con el público MN	11.064.211	4.295.454	6.228.349	12.045.976	5.955.686	2.419.719
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades financieras MN	7.712.270	-	-	-	-	-
DIFERENCIA ME	761.115	(146.063)	(146.307)	(249.593)	(112.262)	(982)
Total Recuperación Activos ME	960.259	34.308	50.540	36.789	5.621	275.556
Inversiones ME	131.179	34.308	50.540	36.789	5.621	275.556
Cartera de Créditos ME	829.080	-	-	-	-	-
Total Vencimiento de pasivo ME	199.144	180.371	196.847	286.382	117.883	276.538
Obligaciones con el público ME	199.144	180.371	196.847	286.382	117.883	276.538
Obligaciones con el BCCR ME	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-
Diferencia Recuperación Activos - Vec Pasivos MN+ME	30.653.538	(4.391.083)	(4.309.391)	(9.426.812)	(1.750.042)	(1.371.970)
Total recuperación activos sensibles a tasas	49.629.163	84.742	2.115.805	2.905.546	4.323.527	1.324.287
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	18.975.625	4.475.825	6.425.196	12.332.358	6.073.569	2.696.257

31 DE MARZO DEL 2018

Reporte de Brechas						
Al 31 de marzo del 2018						
En miles de colones						
descripción	b_0_30	b_31_90	b_91_180	b_181_360	b_361_720	b_720_mas
DIFERENCIA MN	31.710.737	(4.777.509)	(5.057.442)	(7.767.693)	(5.863.114)	(295.147)
Total recuperación de activos MN	49.417.490	35.862	1.000.236	971.614	1.577.128	1.342.232
Inversiones MN	4.541.312	35.862	1.000.236	971.614	1.577.128	1.342.232
Cartera de Créditos MN	44.876.178	-	-	-	-	-
Total Vencimientos de Pasivo MN	17.706.753	4.813.371	6.057.678	8.739.307	7.440.242	1.637.379
Obligaciones con el público MN	10.481.841	4.813.371	6.057.678	8.739.307	7.440.242	1.637.379
Obligaciones con Entidades financieras MN	7.224.912	-	-	-	-	-
DIFERENCIA ME	1.028.896	(98.184)	(139.231)	(152.619)	(12.255)	(171)
Total Recuperación Activos ME	1.172.174	77.726	68.063	1.265	2.530	190.639
Inversiones ME	158.168	77.726	68.063	1.265	2.530	190.639
Cartera de Créditos ME	1.014.006	-	-	-	-	-
Total Vencimiento de pasivo ME	143.278	175.910	207.294	153.884	14.785	190.810
Obligaciones con el público ME	143.278	175.910	207.294	153.884	14.785	190.810
Diferencia Recuperación Activos - Vec Pasivos MN+ME	32.739.633	(4.875.693)	(5.196.673)	(7.920.312)	(5.875.369)	(295.318)
Total recuperación activos sensibles a tasas	50.589.664	113.588	1.068.299	972.879	1.579.658	1.532.871
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	17.850.031	4.989.281	6.264.972	8.893.191	7.455.027	1.828.189

La situación al 31 de marzo del 2019 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 marzo del 2019, la cooperativa se encuentra dentro de los rangos permitidos por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las entidades fiscalizadas.”

c. Riesgo cambiario

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

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

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

Al 31 de marzo del 2019, 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 marzo del 2019, no se establecen por parte de la administración de la cooperativa, otros hechos relevantes que afecten significativamente la posición financiera de COOPEBANPO, R.L.

INDICE DEL CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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