

**CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE 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 30 de setiembre del 2019, el balance de situación y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio por el período de nueve meses terminado en esa fecha, y que estos fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para el efecto lleva COOPEBANPO, R.L.

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

Mi compromiso se llevó a cabo de acuerdo con el ACUERDO SUGEF 31-04 REGLAMENTO RELATIVO A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE ENTIDADES, GRUPOS Y CONGLOMERADOS FINANCIEROS, y supletoriamente bajo consideraciones de la circular 14-2014 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica aplicable a certificaciones de estados financieros. Este documento fue realizado con el único propósito de certificar ante la Superintendencia General de Seguros, que los estados integrados por el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo por el período de nueve meses fueron extraídos de los saldos de las cuentas contables al 30 de setiembre del 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 30 de setiembre 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 30 de setiembre del 2019 y en los Estados de Resultados, Flujo de Efectivos y Cambios en el Patrimonio por el período de nueve terminados el 30 de setiembre del 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 30 de setiembre 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 por el período de nueve meses terminado en esa fecha, están de conformidad con los sistemas de información contable que opera la empresa a esa fecha.

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

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

San José, Costa Rica

24 de octubre del 2.019

P/ Despacho Castillo, Dávila y Asociados.



Lic. José Eric Dávila Sácida, Socio.
Contador Público Autorizado No 1269
Póliza de Fidelidad No. 0116-FIG 007
Vence el 30 de setiembre del 2.020

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

COOPEBANPO, R.L.
BALANCE GENERAL

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018

(En colones sin céntimos)

		<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
ACTIVOS	Notas			
Disponibilidades	3, i	¢ 1.631.015.484	1.883.489.032	1.063.713.388
Efectivo		18.048.447	15.030.713	13.601.209
Entidades financieras del país		1.612.967.037	1.868.458.319	1.050.112.179
Inversiones en instrumentos financieros	3, ii	12.860.188.374	9.632.712.101	10.860.289.375
Mantenidas para negociar		1.099.539.444	478.697.875	1.347.874.631
Disponibles para la venta		11.431.858.019	8.967.907.273	9.345.069.853
Productos por cobrar		328.790.911	186.106.953	167.344.891
Cartera de Créditos	3, iii	47.265.476.491	47.525.622.599	47.634.121.206
Créditos Vigentes		45.697.784.729	46.125.993.855	46.733.239.804
Créditos Vencidos		2.386.715.413	1.911.195.656	1.499.185.598
Créditos en cobro judicial		560.730.291	580.214.452	541.911.328
Productos por cobrar		272.901.762	269.762.475	282.953.924
Estimación por deterioro		(1.652.655.704)	(1.361.543.839)	(1.423.169.448)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	843.300	2.285.286	127.138.561
Otras cuentas por cobrar		843.300	2.644.340	127.138.561
Estimación por deterioro		0	(359.054)	0
Bienes realizables	3, v	53.937.120	35.611.966	29.661.109
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		122.949.919	60.787.591	60.787.591
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(69.012.799)	(25.175.625)	(31.126.482)
Participaciones en el capital de otras empresas, Neto	3, vi	124.431.677	64.431.677	124.431.677
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	3, vii	919.818.247	870.739.615	882.614.541
Otros Activos	3, viii	726.438.695	466.877.370	520.326.904
Cargos diferidos		299.997.368	301.445.937	305.479.407
Activos Intangibles		62.295.022	59.851.534	75.572.537
Otros activos		364.146.305	105.579.899	139.274.960
Total de Activos		¢ <u>63.582.149.388</u>	<u>60.481.769.646</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 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018

(En colones sin céntimos)

		<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas			
Pasivos				
Obligaciones con el Público	3, ix	¢ 45.720.169.935	41.962.335.489	42.511.409.105
A la vista		1.745.370.509	1.338.690.599	1.900.332.308
A plazo		43.067.231.745	39.869.392.988	39.790.752.027
Cargos financieros por pagar		907.567.681	754.251.902	820.324.770
Obligaciones con entidades	3, x	6.517.311.032	7.604.082.795	8.425.890.345
A plazo		6.276.721.829	7.103.427.639	7.956.795.747
Otras obligaciones con entidades		198.270.661	454.389.157	413.679.622
Cargos financieros por pagar		42.318.542	46.265.999	55.414.976
Cuentas por pagar y Provisiones	3, xi	891.067.083	1.260.538.240	236.197.381
Provisiones		88.048.464	120.164.195	34.374.150
Otras cuentas por pagar diversas		803.018.619	1.140.374.045	201.823.231
Otros pasivos		553.707.345	536.451.608	591.436.390
Ingresos diferidos		539.525.132	536.451.608	539.936.624
Otros pasivos		14.182.213	0	51.499.766
Total de Pasivos		<u>53.682.255.395</u>	<u>51.363.408.132</u>	<u>51.764.933.221</u>
Patrimonio				
Capital Social	3, xii	7.644.551.587	7.191.471.300	7.429.700.333
Capital pagado		7.644.551.587	7.191.471.300	7.429.700.333
Ajustes al patrimonio		(2.778.515)	(161.057.488)	(154.232.742)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(2.778.515)	(161.057.488)	(154.232.742)
Reservas Patrimoniales	3, xiii	1.761.835.894	1.546.861.669	1.794.319.482
Resultado del período		496.285.027	541.086.033	407.576.467
Total Patrimonio		<u>9.899.893.993</u>	<u>9.118.361.514</u>	<u>9.477.363.540</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>¢ 63.582.149.388</u>	<u>60.481.769.646</u>	<u>61.242.296.761</u>
Cuentas Contingentes Deudoras	3, xiv	¢ 898.806.549	643.526.412	719.797.841
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xiv	¢ 82.311.687.644	81.055.866.080	82.036.869.054
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		47.801.888.208	44.599.157.185	45.601.218.431
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		34.509.799.436	36.456.708.895	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

Por los períodos de nueve meses, y por los trimestres terminados el 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018
(En colones sin céntimos)

	Notas	Por nueve meses concluídos		Auditado	Por el trimestre concluído	
		<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	Año anterior <u>31/12/2018</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
Ingresos Financieros	3, xv					
Por disponibilidades	¢	16.885.797	11.560.497	16.205.460	4.842.532	3.896.832
Por inversiones en instrumentos financieros		723.455.823	670.459.026	869.365.627	273.567.229	228.369.897
Por cartera de créditos		4.836.226.018	4.667.639.477	6.288.561.047	1.627.015.521	1.598.806.461
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		13.726.592	13.555.770	32.317.260	1.564.989	11.706.645
Por otros ingresos financieros		371.191.115	443.883.921	533.464.734	146.115.003	149.174.490
Total de ingresos financieros		<u>5.961.485.345</u>	<u>5.807.098.691</u>	<u>7.739.914.128</u>	<u>2.053.105.274</u>	<u>1.991.954.325</u>
Gastos financieros	3, xvi					
Por obligaciones con el público		2.885.553.563	2.594.839.313	3.513.993.010	1.009.131.820	893.342.618
Por obligaciones con Entidades Financieras		558.516.030	537.734.622	728.184.105	170.482.200	188.267.087
Por otros gastos financieros	2, xvii	195.238.759	292.432.226	277.286.486	82.179.386	108.022.805
Total de Gastos Financieros		<u>3.639.308.352</u>	<u>3.425.006.161</u>	<u>4.519.463.601</u>	<u>1.261.793.406</u>	<u>1.189.632.510</u>
Por estimación de deterioro de activos		741.335.688	792.435.409	1.007.127.381	368.684.183	305.404.121
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		172.310.937	94.481.326	130.465.112	64.216.004	27.966.707
RESULTADO FINANCIERO		<u>1.753.152.242</u>	<u>1.684.138.447</u>	<u>2.343.788.258</u>	<u>486.843.689</u>	<u>524.884.401</u>

Continua...

Viene...

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS

Por los períodos de nueve meses, y por los trimestres terminados el 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018

(En colones sin céntimos)

Notas	Por nueve meses concluidos		Auditado	Por el trimestre concluido	
	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
Otros ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	51.839.688	4.122.586	56.006.197	16.337.862	2.467.860
Por otros ingresos operativos	43.363.281	40.060.376	51.874.509	14.859.771	14.425.548
Total otros ingresos de operación	<u>95.202.969</u>	<u>44.182.962</u>	<u>107.880.706</u>	<u>31.197.633</u>	<u>16.893.408</u>
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios	79.296.208	839.431	118.637.430	28.274.963	425.366
Por bienes realizables	50.715.728	12.386.791	18.337.648	25.899.259	5.994.369
Por otros gastos operativos	10.269.285	700.171	27.185.972	9.058.865	4.080
Total Otros Gastos de Operación	<u>140.281.221</u>	<u>13.926.393</u>	<u>164.161.050</u>	<u>63.233.087</u>	<u>6.423.815</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	<u>1.708.073.990</u>	<u>1.714.395.016</u>	<u>2.287.507.914</u>	<u>454.808.235</u>	<u>535.353.994</u>

Continua...

Viene...

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS

Por los períodos de nueve meses, y por los trimestres terminados el 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018

(En colones sin céntimos)

	Notas 3, xviii	Auditado				
		Por nueve meses concluidos <u>30/09/2019</u>	30/09/2018 <u>30/09/2018</u>	Año anterior <u>31/12/2018</u>	Por el trimestre concluido <u>30/09/2019</u>	30/09/2018 <u>30/09/2018</u>
Gastos Administrativos						
Por gastos de personal		803.531.706	764.533.978	1.017.684.799	283.462.425	259.517.391
Por otros gastos de administración		384.872.099	383.278.805	548.448.836	104.330.833	130.877.941
Total Gastos Administrativos		<u>1.188.403.805</u>	<u>1.147.812.783</u>	<u>1.566.133.635</u>	<u>387.793.258</u>	<u>390.395.332</u>
RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS						
Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		519.670.185	566.582.233	721.374.279	67.014.977	144.958.662
Participaciones sobre la utilidad		23.385.158	25.496.200	32.461.843	1.754.738	6.523.139
RESULTADO DEL PERÍODO	¢	<u>496.285.027</u>	<u>541.086.033</u>	<u>688.912.436</u>	<u>65.260.239</u>	<u>138.435.523</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		<u>151.454.227</u>	<u>(68.925.642)</u>	<u>(62.100.896)</u>	<u>86.474.584</u>	<u>7.834.896</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		<u>151.454.227</u>	<u>(68.925.642)</u>	<u>(62.100.896)</u>	<u>86.474.584</u>	<u>7.834.896</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		<u><u>647.739.254</u></u>	<u><u>472.160.391</u></u>	<u><u>626.811.540</u></u>	<u><u>151.734.823</u></u>	<u><u>146.270.419</u></u>

Randall Chavarría Hernández
Gerente General

Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre del 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	Notas	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período	¢	496.285.027	541.086.033
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		23.385.158	25.496.200
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(26.452.698)	(27.161.459)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		603.655.158	725.406.786
Pérdidas por otras estimaciones		49.724.014	11.994.889
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		53.674.314	95.279.051
Depreciaciones y amortizaciones		52.494.567	47.003.511
		<u>1.252.765.540</u>	<u>1.419.105.011</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(277.609.283)	(3.014.456.195)
Bienes realizables		(74.000.025)	(47.606.855)
Cuentas y comisiones por cobrar		126.295.261	132.581.682
Productos por cobrar		(151.393.858)	(40.068.401)
Otros activos		(221.517.887)	18.040.309
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		3.185.687.724	1.593.829.157
Otras cuentas por pagar y provisiones		582.156.975	704.301.992
Productos por pagar		74.146.477	15.862.927
Otros pasivos		(37.729.045)	83.692.174
		<u>4.458.801.879</u>	<u>865.281.801</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)		(1.718.784.163)	(3.736.149.253)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(74.292.177)	(37.984.355)
		<u>(1.793.076.340)</u>	<u>(3.814.133.608)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		0	1.000.000.000
Pago de obligaciones		(1.895.482.879)	(1.064.067.601)
Pago de excedentes		(407.576.467)	(329.877.120)
Aportes de capital recibidos en efectivo		214.851.254	284.845.148
Reservas patrimoniales		(32.483.588)	(32.570.174)
		<u>(2.120.691.680)</u>	<u>(141.669.747)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Variación neta del efectivo y equivalentes		545.033.859	(3.090.521.554)
Efectivo y equivalentes al inicio del período		3.429.296.327	5.984.188.256
Efectivo y equivalentes al final del período	3, xix ¢	<u>3.974.330.186</u>	<u>2.893.666.702</u>

Randall Chavarría Hernández
Gerente General

Ana Lorena Salazar Rivera
Contador General

Julio Hidalgo Calderón
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre del 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					541.086.033	541.086.033
Distribución de excedentes período anterior					(329.877.120)	(329.877.120)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
Aumento (Disminución) neta de reservas				(32.570.174)		(32.570.174)
Capital Social, Aumento neto		284.845.148				284.845.148
Saldo al 30 de setiembre del 2018		<u>7.191.471.300</u>	<u>(92.131.846)</u>	<u>1.546.861.669</u>	<u>541.086.033</u>	<u>9.187.287.156</u>
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta 2, iii			(68.925.642)			(68.925.642)
Resultados integrales totales del período		<u>0</u>	<u>(68.925.642)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(68.925.642)</u>
Saldo al 30 de setiembre del 2018		<u>¢ 7.191.471.300</u>	<u>(161.057.488)</u>	<u>1.546.861.669</u>	<u>541.086.033</u>	<u>9.118.361.514</u>

Continúa ...

Viene...

COOPEBANPO, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre del 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
Resultado del período 2019				496.285.027	496.285.027
Distribución de excedentes período anterior				(407.576.467)	(407.576.467)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					
Disminución y/o pago cuentas			(32.483.588)		(32.483.588)
Capital Social, Disminución neto	214.851.254				214.851.254
Saldo al 30 de setiembre del 2019	<u>7.644.551.587</u>	<u>(154.232.742)</u>	<u>1.761.835.894</u>	<u>496.285.027</u>	<u>9.748.439.766</u>
Otros resultados integrales del período					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta 2, iii		151.454.227			151.454.227
Resultados integrales totales del período	<u>0</u>	<u>151.454.227</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>151.454.227</u>
Saldo al 30 de setiembre del 2019	<u>¢ 7.644.551.587</u>	<u>(2.778.515)</u>	<u>1.761.835.894</u>	<u>496.285.027</u>	<u>9.899.893.993</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
30 DE SETIEMBRE 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 30 de setiembre del 2019, 2018 y 31 de diciembre del 2018 es de 56, 54 y 52 funcionarios, respectivamente.

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas observadas por COOPEBANPO, R.L, durante el período que concluye el 30 de setiembre del 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 Mantenedos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

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

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Al 30 de setiembre del 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	Criterio Valuación	Valuación		
		30 de setiembre <u>2.019</u>	30 de setiembre <u>2.018</u>	Diciembre <u>2.018</u>
Compra	Tipo cambio compra ¢	577,93	579,12	604,39
Venta	Tipo cambio compra ¢	583,88	585,80	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) Mantenedas al Vencimiento. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

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

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

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

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

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

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

iv. Cartera de créditos y estimación por deterioro

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

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

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

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

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

a. Calificación de deudores

Definición de la categoría de riesgo
Análisis capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantías

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

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

Calificación directa en cat. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

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

b. Definición de 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 la misma, y se espera utilizar durante más de un

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

x. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta

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

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones

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

xii. Pasivos

Los pasivos se reconocen contablemente utilizando el método de la fecha de negociación, y se registrarán a

su costo, determinado por el valor razonable de la contraprestación que se haya dado o que haya recibido a cambio de los mismos.

xiii. Provisiones y prestaciones Legales

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

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

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

xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales

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

xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos

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

xvi. Efectivo y equivalentes

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

xvii. Estados de Flujo de Efectivo

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

xviii. Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores

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

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

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

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

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

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

i. Disponibilidades

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Efectivo	¢ 18.048.446	15.030.713	13.601.209
Dinero en cajas y bóvedas	18.048.446	15.030.713	13.601.209
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	<u>1.612.967.038</u>	<u>1.868.458.319</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	696.874.799	886.477.118	491.851.066
Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	914.311.171	250.628.152	385.596.997
Depósitos over night en entidades financieras del país	<u>1.781.068</u>	<u>731.353.049</u>	<u>172.664.116</u>
Total de disponibilidades	¢ <u><u>1.631.015.484</u></u>	<u><u>1.883.489.032</u></u>	<u><u>1.063.713.388</u></u>

ii. Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ 12.860.188.374	9.632.712.101	10.860.289.375
Inversiones Mantenidas Para Negociar	<u>1.099.539.444</u>	<u>478.697.875</u>	<u>1.347.874.631</u>
Otros instrumentos financieros para negociar	<u>1.099.539.444</u>	<u>478.697.875</u>	<u>1.347.874.631</u>
Inversiones Disponibles Para La Venta	<u>11.431.858.019</u>	<u>8.967.907.273</u>	<u>9.345.069.854</u>
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios	1.482.330.111	541.832.557	542.817.408
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	3.008.920.202	580.188.552	979.237.386
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta con recursos propios	84.157.733	84.754.791	83.145.896
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	6.598.141.108	7.607.542.749	7.528.253.204
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Reserva liquidez	155.923.821	44.094.197	87.829.381
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez	102.385.044	109.494.427	123.786.579
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros	<u>328.790.911</u>	<u>186.106.953</u>	<u>167.344.890</u>
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	<u>328.790.911</u>	<u>186.106.953</u>	<u>167.344.890</u>
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Estimación por deterioro de instrumentos financieros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total en inversiones en instrumentos financieros	¢ <u><u>12.860.188.374</u></u>	<u><u>9.632.712.101</u></u>	<u><u>10.860.289.375</u></u>

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, las inversiones en instrumentos financieros

consideradas como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢2.343.314.702 y ¢1.010.177.670, ¢3.429.296.327, respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

Los instrumentos financieros se valoran a precio de mercado. El detalle de los instrumentos financieros al 30 de setiembre del 2019, por emisor, instrumento y fecha de vencimiento, es el siguiente:

<u>Emisor</u>	<u>Instrumento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>	<u>Saldo</u>
<u>Negociables</u>				
Fondo de Inversión ¢	Fondo de inversión ¢	A la vista	3,90%	36.202.224
INS SAFI	Fondo de inversión ¢	A la vista	4,34%	440.434.724
INS SAFI	Fondo de inversión \$	A la vista	1,92%	334.113
Popular SAFI	Fondo de inversión ¢	A la vista	3,89%	617.406.272
Popular SAFI	Fondo de inversión \$	A la vista	2,06%	5.162.111
Total negociables				1.099.539.444
<u>Disponibles para la venta</u>				
Bac San José	CDP-CI	22/11/2019	2,63%	31.539.449
Banco Central de Costa Rica	bem	06/11/2019	8,09%	180.787.698
Banco Central de Costa Rica	bem	06/11/2019	8,09%	200.875.220
Banco Central de Costa Rica	bem	06/11/2019	8,09%	150.656.415
Banco Central de Costa Rica	bem	06/11/2019	8,09%	100.437.610
Banco Central de Costa Rica	bem	06/11/2019	8,09%	200.875.220
Banco Central de Costa Rica	bem	20/11/2019	9,20%	120.937.915
Banco Central de Costa Rica	bem	20/11/2019	8,31%	50.390.798
Banco Central de Costa Rica	bem	04/03/2020	6,26%	100.622.830
Banco Central de Costa Rica	bem	04/03/2020	6,26%	150.934.245
Banco Central de Costa Rica	bem	29/04/2020	8,49%	127.359.182
Banco Central de Costa Rica	bem	29/04/2020	7,15%	125.207.800
Banco Central de Costa Rica	bem	29/04/2020	8,49%	458.493.057
Banco Central de Costa Rica	bem	29/04/2020	8,49%	458.493.057
Banco Central de Costa Rica	bem	29/04/2020	8,49%	407.549.384
Banco Central de Costa Rica	bem	29/04/2020	7,15%	250.415.600
Banco Central de Costa Rica	bem	08/07/2020	6,67%	172.121.230
Banco Central de Costa Rica	bem	02/09/2020	8,57%	153.448.101
Banco Central de Costa Rica	bem	02/09/2020	8,57%	204.597.468
Banco Central de Costa Rica	bem	02/09/2020	8,57%	306.896.202
Banco Central de Costa Rica	bem	28/10/2020	8,75%	256.573.027
Banco Central de Costa Rica	bem	28/10/2020	8,74%	128.286.514
Banco Central de Costa Rica	bem	28/10/2020	8,75%	46.183.145
Banco Central de Costa Rica	bem	28/10/2020	8,75%	256.573.027
Banco Central de Costa Rica	bem	28/10/2020	8,75%	153.943.816
Banco Central de Costa Rica	bem	28/10/2020	8,75%	205.258.422
Banco Central de Costa Rica	bem	28/10/2020	8,75%	256.573.027
Banco Central de Costa Rica	bem	22/09/2021	6,15%	57.055.678
Banco Central de Costa Rica	bem	27/10/2021	8,50%	308.989.599
Banco Central de Costa Rica	bem	27/10/2021	8,50%	514.982.665

Banco Central de Costa Rica	bem	27/10/2021	8,50%	334.738.732
Banco Central de Costa Rica	bem	08/03/2028	10,12%	157.884.422
Banco Davivienda	CDP-CI	31/10/2019	5,00%	100.000.000
Banco Davivienda	CDP-CI	20/03/2020	3,04%	17.820.518
Banco Davivienda	CDP-CI	18/07/2020	3,28%	29.907.877
Banco Nacional	CDP-CI	07/10/2019	0,50%	14.448.250
Banco Nacional	CDP-CI	16/10/2019	0,50%	8.668.950
Banco Popular	bpv2v	05/05/2021	8,70%	49.500.249
BCIE	bbce4	23/10/2023	9,66%	53.052.144
Coopeande No. 1, R.L.	CDP-CI	25/03/2020	10,75%	350.000.000
Coopeande No. 1, R.L.	CDP-CI	16/06/2020	9,25%	1.000.000.000
Coopenae, R.L.	CDP-CI	28/02/2020	3,00%	31.367.810
Coopenae, R.L.	CDP-CI	18/06/2020	9,75%	400.000.000
Coopeservidores, R.L.	CDP-CI	18/03/2020	11,50%	650.000.000
Coopeservidores, R.L.	CDP-CI	01/06/2020	11,50%	375.000.000
Gobierno	TP0	15/01/2020	0,00%	246.434.240
Gobierno	TP	24/06/2020	9,43%	147.256.626
Gobierno	TP\$	26/05/2021	5,52%	20.776.093
Gobierno	TP\$	26/05/2021	5,52%	13.284.298
Gobierno	TP\$	26/05/2021	5,52%	13.284.298
Gobierno	TP	21/07/2021	8,97%	205.339.826
Gobierno	TP\$	10/12/2021	9,32%	15.361.206
Gobierno	TP\$	10/12/2021	9,32%	18.433.447
Gobierno	TUDES	12/01/2022	1,50%	184.941.159
Gobierno	TP\$	17/08/2022	5,52%	45.888.642
Gobierno	TP\$	26/11/2025	5,06%	28.895.838
Gobierno	TP	24/02/2027	9,86%	205.000.000
Gobierno	tpras	09/02/2028	11,53%	493.358.260
Multifondos	mult\$	30/09/2019	4,96%	84.157.733
Total disponibles para la venta				11.431.858.019
Productos por cobrar				328.790.911
Total inversiones en instrumentos financieros				12.860.188.374

El detalle de los instrumentos financieros al 30 de setiembre del 2018, por emisor, instrumento y fecha de vencimiento, es el siguiente:

<u>Emisor</u>	<u>Instrumento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>	<u>Saldo</u>
Bac San José Safi	Fondo Inversión ¢	A la vista	2,00%	23.193.852
BCT Safi	Fondo Inversión ¢	A la vista	4,88%	82.057.378
INS Safi	Fondo Inversión \$	A la vista	1,90%	327.591
INS Safi	Fondo Inversión ¢	A la vista	4,58%	133.476.646
Popular Safi	Fondo Inversión ¢	A la vista	5,23%	231.435.427
Popular Safi	Fondo Inversión \$	A la vista	2,93%	5.023.518
Scotia Safi	Fondo Inversión \$	A la vista	0,88%	3.183.463
Total Mantenidos para negociar				478.697.875

Disponibles para la venta

Emisor	Instrumento	Vencimiento	Tasa	Saldo
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	12/12/2018	9,20%	138.465.750
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	12/12/2018	9,20%	201.112.200
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	12/12/2018	9,20%	75.403.196
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	09/01/2019	6,06%	99.861.400
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	09/01/2019	6,06%	19.972.736
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	06/03/2019	5,75%	99.589.853
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	03/07/2019	6,09%	149.006.255
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	03/07/2019	6,09%	169.867.130
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	04/09/2019	9,20%	163.024.000
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	04/09/2019	9,20%	305.682.600
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	11/09/2019	9,11%	152.572.392
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	11/09/2019	9,11%	507.415.000
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	06/11/2019	8,09%	100.497.000
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	06/11/2019	8,90%	150.745.500
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	06/11/2019	8,09%	180.894.670
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	06/11/2019	8,09%	200.994.000
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	06/11/2019	8,90%	200.994.078
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	20/11/2019	9,20%	122.145.517
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	20/11/2019	8,31%	50.893.950
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	04/03/2020	6,26%	97.550.000
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	29/04/2020	8,49%	125.700.000
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	29/04/2020	6,93%	125.091.525
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	29/04/2020	6,93%	250.183.000
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	29/04/2020	8,49%	452.520.000
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	29/04/2020	8,49%	452.520.000
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	29/04/2020	8,49%	402.240.000
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	08/07/2020	6,67%	165.185.593
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	02/09/2020	8,57%	150.359.368
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	02/09/2020	8,57%	302.194.800
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	02/09/2020	8,57%	200.479.158
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	20/10/2020	0,0874	126.246.605
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	28/10/2020	8,75%	252.493.210
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	28/10/2020	8,75%	252.625.000
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	28/10/2020	8,75%	201.994.600
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	28/10/2020	8,75%	252.493.250
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	22/09/2021	7,65%	57.365.820
Banco Central de Costa Rica	Bem-c	08/03/2028	10,12%	151.163.593
Bac San José	CDP \$	16/11/2018	3,01%	30.734.107
Banco Nacional	CDP \$	27/03/2019	2,70%	14.478.000
Banco Popular	CDP \$	03/01/2019	1,80%	17.952.720
Coopenae, R.L:	CDP \$	28/02/2019	3,00%	27.944.364

Davivienda	CDP \$	20/03/2019	2,75%	17.373.600
Davivienda	CDP \$	18/07/2019	3,50%	28.956.000
Gobierno	CDP \$	26/11/2025	5,06%	24.757.380
Banco Central de Costa Rica	DEP-B	02/10/2018	12,50%	500.000.000
BN Safi	Fondo Inversión ¢	Liquidez	4,85%	745.688
Multifondos	Fondo Inversión \$		4,75%	84.754.791
Banco Popular	Tp Macr	05/05/2021	8,70%	49.530.000
Gobierno	Tp Macr	24/06/2020	9,43%	145.097.925
Gobierno	Tp Macr	21/07/2021	8,97%	198.529.000
Gobierno	Tp Macr \$	26/05/2021	5,52%	19.336.817
Gobierno	TpRas	09/02/2028	9,80%	501.968.500
Gobierno	Tudes	12/01/2022	8,97%	198.205.632
Total disponibles para la venta				8.967.907.273
Productos por cobrar				186.106.953
Total inversiones en instrumentos financieros				9.632.712.101

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				9.345.069.853
Subtotal instrumentos financieros				10.692.944.484
Productos por cobrar				167.344.891
Total inversiones en instrumentos financieros				¢ 10.860.289.375

iii. Cartera de créditos

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Créditos vigentes	¢ 45.697.784.729	46.125.993.855	46.733.239.804
Préstamos con otros recursos vigentes	34.408.164.962	36.117.650.372	34.508.419.830
Tarjeta de crédito vigentes	225.163.789	68.577.120	128.958.265
Créditos restringidos vigentes	11.064.455.978	9.939.766.363	12.095.861.709
Créditos vencidos	<u>2.386.715.413</u>	<u>1.911.195.656</u>	<u>1.499.185.598</u>
Préstamos con otros recursos vencidos	2.135.363.763	1.697.226.903	1.288.718.135
Tarjetas de crédito vencidas	1.560.411	1.274.064	3.626.340
Créditos restringidos vencidos	249.791.239	212.694.689	206.841.123
Créditos en cobro judicial	<u>560.730.291</u>	<u>580.214.452</u>	<u>541.911.328</u>
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	556.106.851	580.214.452	541.911.328
Tarjetas de crédito en cobro judicial	4.623.440	0	0
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Cartera De Créditos	<u>272.901.762</u>	<u>269.762.475</u>	<u>282.953.924</u>
Productos por cobrar asociados a cartera de créditos	<u>272.901.762</u>	<u>269.762.475</u>	<u>282.953.924</u>
Total cartera de créditos y productos	48.918.132.195	48.887.166.438	49.057.290.654
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	<u>(1.652.655.704)</u>	<u>(1.361.543.839)</u>	<u>(1.423.169.448)</u>
Total cartera de créditos, neta	¢ <u>47.265.476.491</u>	<u>47.525.622.599</u>	<u>47.634.121.206</u>

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

Los plazos de vencimiento de estos préstamos son variables y se amortizan con base en abonos mensuales. Los préstamos por cobrar devengan intereses variados, con tasas ajustables a las condiciones del mercado. Al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 48.645.230.433	¢ 48.617.403.963	48.774.336.730
Cartera de créditos comprada por la entidad	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de cartera de créditos bruta	¢ <u>48.645.230.433</u>	¢ <u>48.617.403.963</u>	<u>48.774.336.730</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>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</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	741.335.688	792.435.409	646.249.622
Estimación acreditada a resultados año examinado	(137.680.530)	(67.028.623)	(94.399.871)
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	<u>(374.168.902)</u>	<u>(562.208.988)</u>	<u>(327.026.344)</u>
Saldo al final del año examinado	¢ <u>1.652.655.704</u>	<u>1.361.543.839</u>	<u>1.423.169.448</u>

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

Concentración de cartera por tipo de garantía al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018:

Garantizadas por	%	<u>30/09/2019</u>		<u>30/09/2018</u>		<u>31/12/2018</u>	
		Monto	%	Monto	%	Monto	%
Ahorros	15,74%	7.656.450.330	13,23%	6.433.858.299	13,66%	6.661.323.872	
Fiduciaria	13,65%	6.642.394.903	14,19%	6.896.729.294	14,00%	6.829.963.507	
Hipotecaria	28,56%	13.893.044.583	29,21%	14.202.721.985	28,95%	14.121.524.595	
Prendaria	0,67%	327.987.190	0,82%	400.675.146	0,81%	397.139.848	
Garantía Mixta	3,27%	1.590.767.976	3,03%	1.475.389.179	3,18%	1.549.839.095	
Certificados a plazo	4,57%	2.222.104.505	4,58%	2.227.471.572	4,54%	2.214.695.379	
Sin garantía	<u>33,53%</u>	<u>16.312.480.946</u>	<u>34,93%</u>	<u>16.980.558.488</u>	<u>34,85%</u>	<u>16.999.850.434</u>	
Total de cartera de crédito	<u>100,00%</u>	¢ <u>48.645.230.433</u>	<u>100,00%</u>	<u>48.617.403.963</u>	<u>100,00%</u>	¢ <u>48.774.336.730</u>	

Concentración de la cartera por actividad económica al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018:

Actividad económica	%	<u>30/09/2019</u>		<u>30/09/2018</u>		<u>31/12/2018</u>	
			%		%		
Financiera y bursátil	65,74%	31.979.178.402	62,81%	30.532.048.415	63,51%	30.978.518.725	
Actividades en entidades y órganos extraterritoriales	0,03%	13.690.001	0,03%	16.292.520	0,03%	16.207.149	
Administración Pública	0,53%	257.811.565	0,48%	232.025.478	0,48%	235.933.844	
Agricultura, ganadería, caza y actividades de serv. Conexas	0,01%	7.294.300	0,02%	10.207.104	0,01%	6.333.365	
Comercio	0,14%	66.743.630	0,13%	64.824.238	0,14%	69.267.791	
Construcción, compra y reparación vivienda	1,82%	883.638.375	2,29%	1.112.710.743	2,19%	1.069.649.524	
Consumo	19,21%	9.342.223.980	23,26%	11.307.958.504	22,49%	10.962.326.111	
Electricidad y telecomunicaciones	0,01%	6.742.757	0,03%	16.094.162	0,03%	15.942.416	
Educación	0,03%	14.936.307	0,04%	20.002.346	0,04%	21.728.057	
Hotelería y restaurante	0,05%	26.591.732	0,05%	25.178.078	0,05%	26.793.923	
Industria manufacturera	0,11%	53.330.863	0,13%	63.224.181	0,13%	62.223.189	
Otras actividades sector privado no financiero	11,84%	5.757.561.649	10,25%	4.983.202.976	10,44%	5.085.264.013	
Servicios	0,41%	200.673.419	0,41%	198.711.145	0,39%	189.722.540	
Transporte	<u>0,07%</u>	<u>34.813.453</u>	<u>0,07%</u>	<u>34.924.073</u>	<u>0,07%</u>	<u>34.426.083</u>	
Total de cartera de crédito	<u>100,00%</u>	¢ <u>48.645.230.433</u>	<u>100,00%</u>	¢ <u>48.617.403.963</u>	<u>100,00%</u>	<u>48.774.336.730</u>	

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018:

		<u>30/09/2019</u>		<u>30/09/2018</u>		<u>31/12/2018</u>
	%	<u>Principal</u>	%	<u>Principal</u>	%	<u>Principal</u>
Al día	93,94%	45.697.784.729	94,88%	46.125.993.855	95,82%	46.733.239.804
de 1 a 30 días	2,67%	1.297.900.841	2,82%	1.371.191.484	1,88%	919.179.602
de 31 a 60 días	1,38%	673.073.648	0,71%	344.932.235	0,53%	259.530.027
de 61 a 90 días	0,29%	139.924.788	0,33%	160.897.142	0,25%	119.549.670
de 91 a 120 días	0,30%	146.369.929	0,02%	7.669.846	0,21%	104.155.656
de 121 a 180 días	0,25%	119.852.758	0,04%	18.955.496	0,14%	69.922.679
Más de 180 días	0,02%	9.593.449	0,02%	7.549.453	0,06%	26.847.964
Cobro judicial	1,15%	560.730.291	1,19%	580.214.452	1,11%	541.911.328
Totales	100,00%	¢ 48.645.230.433	100,00%	¢ 48.617.403.963	100,00%	48.774.336.730

La siguiente es la concentración de la cartera en deudores individuales y por al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018:

	<u>Concen-</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>Concen-</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>Concen-</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>traciones</u>	<u>Principal</u>	<u>traciones</u>	<u>Principal</u>	<u>traciones</u>	<u>Principal</u>
Hasta 5 mill	6.393	¢ 9.829.773.554	6.559	10.465.149.544	6.568	10.492.774.778
Hasta 10 mill	1.790	13.096.329.373	1.799	13.343.083.024	1.812	13.372.439.615
Hasta 15 mill	592	7.363.571.985	593	7.489.801.299	584	7.319.941.359
Hasta 20 mill	294	5.129.293.349	291	5.133.327.227	297	5.237.517.151
Más de 20 mill	398	13.226.262.172	357	12.186.042.869	364	12.351.663.827
Total	9.467	¢ 48.645.230.433	9.599	48.617.403.963	9.625	48.774.336.730

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018:

		<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Monto de los préstamos	¢	487.455.672	525.161.554	528.627.438
Número de los préstamos		28	26	25

Monto, número y porcentaje del total de préstamos en proceso de cobro judicial al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018:

		<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Monto de operaciones en cobro judicial	¢	560.730.291	580.214.452	541.911.328
Número de Préstamos en cobro judicial		35	44	35
Porcentaje sobre cartera de créditos		1,15%	1,19%	1,11%

iv. Cuentas y comisiones por cobrar:

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, las cuentas y comisiones por cobrar se detallan así:

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Otras cuentas por cobrar diversas	¢ 843.300	2.644.340	127.138.561
Otras cuentas por cobrar	843.300	2.644.340	127.138.561
Sub-total otras cuentas por cobrar	843.300	2.644.340	127.138.561
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar	0	(359.054)	0
Total cuentas por cobrar, neto	¢ <u>843.300</u>	<u>2.285.286</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:

Estimación por deterioro cuentas por cobrar	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Saldo al inicio	¢ 0	359.054	359.054
Más o menos:			
Estimación acreditada a resultados año examinado	0	0	(359.054)
Saldo al final del año examinado	¢ <u>0</u>	<u>359.054</u>	<u>0</u>

v. Bienes realizables, neto:

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, los bienes realizables se detallan a continuación:

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	¢ 122.949.919	60.787.591	60.787.591
Estimación por deterioro de bienes realizables	(69.012.799)	(25.175.625)	(31.126.482)
Total bienes realizables	¢ <u>53.937.120</u>	<u>35.611.966</u>	<u>29.661.109</u>

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

Estimación por deterioro y disposición legal	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Saldo al inicio	¢ 31.126.482	13.180.736	13.180.736
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	49.724.014	11.994.889	17.945.746
Estimación cargada por activos vendidos	(11.837.697)	0	
Saldo al final del año examinado	¢ <u>69.012.799</u>	<u>25.175.625</u>	<u>31.126.482</u>

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

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, las participaciones en el capital de otras empresas, neto se detalla a continuación:

	Tipo	30/09/2019	30/09/2018	31/12/2018
Participación en el capital de otras empresas del país	Control	¢ 124.431.677	64.431.677	124.431.677
Participaciones en entidades financieras del país		8.228.877	8.228.877	8.228.877
Coopenae, R.L.	Minoritario	8.228.877	8.228.877	8.228.877
Participación en empresas no financieras del país		116.202.800	56.202.800	116.202.800
Cooseguros, S.A.	Minoritario	470.000	470.000	470.000
Cost, S.A.	Minoritario	15.232.800	15.232.800	15.232.800
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	Minoritario	100.500.000	40.500.000	100.500.000
Subtotal		124.431.677	64.431.677	124.431.677
Deterioro en participaciones en capital de otras empresas		0	0	0
Total de participaciones en el capital de otras empresas		¢ 124.431.677	64.431.677	124.431.677

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

Datos al 30 de Setiembre 2019

	<u>Activo</u>	<u>Capital</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	
	<u>total</u>	<u>Social</u>	<u>Sobre activo</u>	<u>Sobre Cap. Social</u>
Cooseguros, S.A.	494.679.601	46.530.000	0,10%	1,01%
Cost, S.A.	1.014.007.942	426.470.000	1,50%	3,57%
SCL, Sociedad Cooperativa, S.A.	2.967.975.823	2.823.000.000	3,39%	3,56%
Coopenae, R.L.	804.400.828.371	87.988.624.782	0,00%	0,01%

Datos al 30 de setiembre 2018

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

Datos al 31 de Diciembre 2018

	<u>Activo</u>	<u>Capital</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	
	<u>total</u>	<u>Social</u>	<u>Sobre activo</u>	<u>Sobre Cap. Social</u>
Cooseguros, S.A.	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 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Terrenos	¢ 460.517.703	460.517.703	460.517.703
Edificios e instalaciones	413.038.296	382.049.446	382.049.446
Equipo y mobiliario	130.783.497	118.160.293	118.659.163
Equipo de computación	84.452.450	74.178.130	90.270.624
Vehículos	33.897.260	19.789.105	19.789.105
Total costo	1.122.689.206	1.054.694.677	1.071.286.041
Depreciación acumulada	(202.870.959)	(183.955.062)	(188.671.500)
Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto	¢ <u>919.818.247</u>	<u>870.739.615</u>	<u>882.614.541</u>

El movimiento del costo y de depreciación acumulada al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018 es el siguiente:

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</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	74.292.177	37.984.355	60.852.508
Retiro y/o venta de activos	(22.889.012)	(54.924.863)	(61.201.652)
Saldo al final	<u>1.122.689.206</u>	<u>1.054.694.677</u>	<u>1.071.286.041</u>
Depreciación acumulada			
Saldo al inicio	188.671.500	203.950.010	203.950.010
Depreciación del período	37.088.471	38.919.658	45.923.142
Retiro y/o venta de activos	(22.889.012)	(58.914.606)	(61.201.652)
Saldo al final	<u>202.870.959</u>	<u>183.955.062</u>	<u>188.671.500</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	¢ <u>919.818.247</u>	<u>870.739.615</u>	<u>882.614.541</u>

viii. Otros activos:

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, los otros activos se detallan de la siguiente manera:

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ <u>66.180.515</u>	<u>55.465.791</u>	<u>40.882.481</u>
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	41.102.195	35.329.996	39.444.504
Póliza de seguros pagada por anticipado	1.111.279	861.886	1.437.977
Otros gastos pagados por anticipado	23.967.041	19.273.909	0
Cargos diferidos	<u>299.997.368</u>	<u>301.445.937</u>	<u>305.479.407</u>
Costos directos diferidos asociados a créditos	299.997.368	301.445.937	305.479.407
Bienes diversos	<u>30.384.602</u>	<u>35.660.086</u>	<u>57.128.498</u>
Construcciones en proceso	0	0	10.085.500
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	0	4.640.015	21.850.000
Otros bienes diversos	30.384.602	31.020.071	25.192.998
Operaciones pendientes de imputación	<u>266.841.097</u>	<u>13.713.931</u>	<u>40.523.891</u>

Operaciones por liquidar	266.841.097	13.713.931	40.523.891
Activos intangibles	<u>62.295.022</u>	<u>59.851.534</u>	<u>75.572.536</u>
Software	<u>62.295.022</u>	<u>59.851.534</u>	<u>75.572.536</u>
Valor de adquisición del software, (Amortización acumulada de software adquirido)	98.475.793 (36.180.771)	84.879.651 (25.028.117)	104.813.036 (29.240.500)
Otros activos restringidos	<u>740.091</u>	<u>740.091</u>	<u>740.091</u>
Depósitos en garantía	<u>740.091</u>	<u>740.091</u>	<u>740.091</u>
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	381.447	381.447	381.447
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	<u>358.644</u>	<u>358.644</u>	<u>358.644</u>
Total de otros activos	¢ <u>726.438.695</u>	<u>466.877.370</u>	<u>520.326.904</u>

El movimiento de la amortización acumulada del software adquirido es el siguiente al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018:

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Saldo al inicio	¢ 29.240.500	14.215.646	14.215.646
Amortización del período	15.406.096	12.073.596	16.473.053
Retiro de intangible (software)	<u>(8.465.825)</u>	<u>(1.261.125)</u>	<u>(1.448.199)</u>
Saldo al final	¢ <u>36.180.771</u>	<u>25.028.117</u>	<u>29.240.500</u>

ix. Obligaciones con el público:

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, las obligaciones con el público, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Captaciones a la vista	¢ <u>1.745.370.509</u>	<u>1.338.690.599</u>	<u>1.900.332.308</u>
Depósitos de ahorro a la vista	1.745.370.509	1.338.690.599	1.900.332.308
Captaciones a plazo	<u>43.067.231.745</u>	<u>39.869.392.988</u>	<u>39.790.752.027</u>
Depósitos de ahorro a plazo	<u>5.435.183.553</u>	<u>6.056.843.578</u>	<u>5.276.838.001</u>
Multiahorro	2.880.404.143	3.267.058.804	3.112.354.932
Ahorro escolar	567.347.410	614.353.168	833.544.190
Excedente capitalizado	682.788	1.430.893	1.313.864
Ahorro familiar	366.652.014	465.245.773	475.010.763
Rendimiento Cesantía	408.177.827	343.243.877	12.608.540
Salario escolar	471.179.679	556.953.269	741.368.878
Ahorro global	1.143.689	807.183.764	99.351.721
Ahorro navideño	739.596.003	1.374.030	1.285.113
Captaciones a plazo con el público	<u>23.693.537.240</u>	<u>20.799.793.253</u>	<u>21.214.760.495</u>
Certificados de inversión	23.693.537.240	20.799.793.253	21.214.760.495
Captaciones a plazo afectadas con garantía	<u>13.476.065.800</u>	<u>12.513.773.679</u>	<u>12.815.451.980</u>
Certificados de inversión	13.476.065.800	12.513.773.679	12.815.451.980
Otras captaciones a plazo	462.445.152	498.982.478	483.701.551
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>907.567.681</u>	<u>754.251.902</u>	<u>820.324.770</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>907.567.681</u>	<u>754.251.902</u>	<u>820.324.770</u>
Total obligaciones con el público	¢ <u>45.720.169.935</u>	<u>41.962.335.489</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>30/09/2019</u> Monto	Número de clientes	<u>30/09/2018</u> Monto	Número de clientes	<u>31/12/2018</u> Monto
Depósitos a la vista						
Depósitos del público	5.921	1.745.370.509	5.886	1.338.690.599	5.897	1.900.332.308
Total depósitos a la vista	5.921	1.745.370.509	5.886	1.338.690.599	5.897	1.900.332.308
Depósitos a Plazo						
Depósitos del público	15.995	43.067.231.745	16.205	39.869.392.988	11.841	39.790.752.027
Total depósitos a plazo	15.995	43.067.231.745	16.205	39.869.392.988	11.841	39.790.752.027
Cargos financieros por pagar		907.567.681		754.251.902		820.324.770
Total obligaciones con el público	21.916	45.720.169.935	22.091	41.962.335.489	17.738	42.511.409.105

x. Obligaciones con entidades:

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Obligaciones con entidades financieras a plazo	6.276.721.829	7.103.427.639	7.956.795.747
Préstamos de entidades financieras del país	6.276.721.829	7.103.427.639	7.956.795.747
Banco Popular y Desarrollo Comunal	6.233.973.421	5.749.854.799	6.865.233.361
Banco Crédito Agrícola de Cartago	0	0	0
Coopenae, R.L.	42.748.408	1.353.572.840	1.091.562.386
Obligaciones con Entidades no financieras	198.270.661	454.389.157	413.679.622
Financiamientos de entidades no financieras del país	198.270.661	454.389.157	413.679.622
Infocoop	198.270.661	454.389.157	413.679.622
Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras	42.318.542	46.265.999	55.414.976
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	42.318.542	46.265.999	55.414.976
Total obligaciones con entidades	6.517.311.032	7.604.082.795	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 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018 es la siguiente:

Entidad	No de Operación	Monto original	Saldo			Tasa	Periodo	
			30/09/2019	30/09/2018	31/12/2018		de Inicio	Vencimiento
COOPENAE	1945335	1.000.000.000	42.748.408	446.262.887	401.470.743	10,00%	03/12/2014	31/12/2020
COOPENAE	1947021	2.000.000.000	-	426.394.600	325.059.653	10,00%	22/12/2014	30/01/2021
COOPENAE	2085821	500.000.000	-	480.915.353	365.031.990	12,50%	10/05/2018	30/05/2024
BANCO POPULAR	576799-1	1.000.000.000	332.231.423	508.771.269	465.962.482	8,70%	30/04/2015	30/04/2021
BANCO POPULAR	537091-6	250.000.000	75.434.674	94.065.266	89.509.745	7,20%	06/02/2008	06/02/2023
BANCO POPULAR	537296-1	375.000.000	76.088.169	94.372.425	89.900.976	7,20%	12/03/2008	12/03/2023
BANCO POPULAR	6283895	1.000.000.000	436.624.083	603.870.752	563.276.333	8,70%	27/11/2015	03/12/2021
BANCO POPULAR	6283815	707.000.000	523.432.453	587.350.949	571.734.225	8,70%	21/07/2016	21/07/2025
BANCO POPULAR	630694	1.200.000.000	936.774.887	1.041.461.956	1.015.863.936	8,70%	22/12/2016	22/12/2025
BANCO POPULAR	243379-6	1.500.000.000	1.279.002.297	1.386.195.438	1.359.905.688	8,70%	14/06/2017	05/05/2027
BANCO POPULAR	244889-0	1.000.000.000	871.125.108	940.984.975	923.842.556	8,70%	26/09/2017	05/05/2023
BANCO POPULAR	084-032-247461-2	500.000.000	461.670.649	492.781.769	485.237.420	9,70%	31/05/2018	31/05/2028
BANCO POPULAR	084-032-248992-8	1.300.000.000	1.241.589.678	-	1.300.000.000	9,70%	12/11/2018	12/11/2028
INFOCOOP	130810082	500.000.000	198.270.661	240.912.991	230.647.159	8,00%	05/05/2008	05/05/2023
INFOCOOP	131110331	500.000.000	-	186.479.011	183.032.463	10,00%	08/12/2011	08/12/2026
INFOCOOP	131110332	500.000.000	-	26.997.155	-	15,00%	08/12/2011	08/12/2018
Total principal de obligaciones con entidades financieras			6.474.992.490	7.557.816.796	8.370.475.369			
Cargos por pagar			42.318.542	46.265.999	55.414.976			
Total obligaciones con entidades financieras			6.517.311.032	7.604.082.795	8.425.890.345			

xi. Otras cuentas por pagar y provisiones:

El saldo al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan así:

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢ 803.018.619	1.140.374.045	201.823.231
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	17.677.124	696.834	16.362.540
Aportaciones patronales por pagar	15.855.033	14.349.631	14.387.981
Impuestos retenidos por pagar	17.048.042	2.997.769	39.035.455
Aportaciones laborales retenidas por pagar	23.708.233	17.675.131	9.575.589
Otras retenciones a terceros por pagar	238.339.503	270.837.819	59.826.103
Participaciones sobre excedente por pagar	35.622.666	35.903.792	40.802.707
Otras cuentas y comisiones por pagar	454.768.018	797.913.069	21.832.856
Provisiones	88.048.464	120.164.195	34.374.150
Provisiones para obligaciones patronales	78.775.242	71.164.195	28.264.531
Provisiones por litigios pendientes	4.000.000	4.000.000	4.000.000
Otras provisiones	5.273.222	45.000.000	2.109.619
Total cuentas por pagar y provisiones	¢ <u>891.067.083</u>	<u>1.260.538.240</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 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Capital pagado			
Capital Social Cooperativo	¢ <u>7.644.551.587</u>	<u>7.191.471.300</u>	<u>7.429.700.333</u>

xiii. Reservas patrimoniales:

El saldo al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Reserva legal	¢ 708.890.237	636.752.809	708.890.237
Otras reservas obligatorias	94.041.580	64.343.185	118.284.930
Educación	49.297.376	38.607.252	66.358.840
Bienestar social	44.744.204	25.735.933	51.926.090
Otras reservas voluntarias	958.904.077	845.765.675	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	20.986.824	19.582.155	19.141.562
Reserva para proyectos sociales	10.820.614	8.028.138	10.820.614
Total de reservas patrimoniales	¢ <u>1.761.835.894</u>	<u>1.546.861.669</u>	<u>1.794.319.482</u>

xiv. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 30 de setiembre 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>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Cuentas Contingentes deudoras	¢ 898.806.549	643.526.412	719.797.841
Líneas de crédito de utilización automática	<u>898.806.549</u>	<u>643.526.412</u>	<u>719.797.841</u>
Total cuentas contingentes	<u>¢ 898.806.549</u>	<u>643.526.412</u>	<u>719.797.841</u>
Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras	¢ 47.801.888.208	¢ 44.599.157.185	45.601.218.431
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	<u>681.880.683</u>	<u>650.149.737</u>	<u>644.036.817</u>
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	<u>681.880.683</u>	<u>650.149.737</u>	<u>644.036.817</u>
Cuentas liquidadas	<u>1.696.383.556</u>	<u>1.178.176.664</u>	<u>1.338.854.413</u>
Créditos liquidados	<u>1.573.674.781</u>	<u>1.083.703.506</u>	<u>1.235.034.861</u>
Productos por cobrar liquidados	<u>122.708.775</u>	<u>94.473.158</u>	<u>103.819.552</u>
Documentos de respaldo	<u>45.230.225.266</u>	<u>42.710.043.193</u>	<u>43.557.539.610</u>
Documentos de respaldo en poder de la entidad	<u>45.230.225.266</u>	<u>42.710.043.193</u>	<u>43.557.539.610</u>
Otras cuentas de registro	<u>193.398.703</u>	<u>60.787.591</u>	<u>60.787.591</u>
Bienes entregados en garantía	<u>193.398.703</u>	<u>60.787.591</u>	<u>60.787.591</u>
Cuenta de Orden por Cuenta de Terceros Deudoras	<u>34.509.799.436</u>	<u>36.456.708.895</u>	<u>36.435.650.623</u>
Bienes y Valores en Custodia por Cuenta de Terceros	<u>34.509.799.436</u>	<u>36.456.708.895</u>	<u>36.435.650.623</u>
Administración de comisiones de confianza	<u>34.509.799.436</u>	<u>36.456.708.895</u>	<u>36.435.650.623</u>
Valores en comisión de confianza	<u>13.577.411.775</u>	<u>16.013.703.033</u>	<u>15.764.689.273</u>
Créditos en comisión de confianza	<u>20.932.387.661</u>	<u>20.443.005.862</u>	<u>20.670.961.350</u>
Total otras cuentas de orden	<u>¢ 82.311.687.644</u>	<u>81.055.866.080</u>	<u>82.036.869.054</u>

xv. Ingresos financieros:

El saldo al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, los ingresos financieros se detallan así:

	Nueve meses terminados		Anual	Ultimo trimestre terminado	
	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
Ingresos Financieros por Disponibilidades	¢ 16.885.797	11.560.497	16.205.460	4.842.532	3.896.832
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	16.885.797	11.560.497	16.205.460	4.842.532	3.896.832
Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros	723.455.823	670.459.026	869.365.627	273.567.229	228.369.897
Productos por inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar	30.976.977	24.688.283	35.713.949	7.520.809	5.747.317
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	692.478.846	645.770.743	833.651.678	266.046.420	222.622.580
Productos por Cartera de Crédito Vigente	4.835.369.237	4.666.591.833	6.287.356.219	1.626.847.936	1.598.559.135
Productos por préstamos con otros recursos	4.807.733.284	4.663.845.856	6.287.356.219	1.615.623.103	1.596.469.795
Productos por tarjetas de crédito	27.635.953	2.745.977	0	11.224.833	2.089.340
Productos por Cartera de Créditos Vencida y en Cobro Judicial	856.781	1.047.644	1.204.828	167.584	247.326
Productos por préstamos con otros recursos	856.781	1.047.644	1.204.828	167.584	247.326
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	13.726.592	13.555.770	32.317.260	1.564.990	11.706.645
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	152.925.211	70.205.332	160.995.902	58.966.779	38.852.893
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	94.787.993	20.607.323	37.429.926	23.933.346	2.338.691
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	6.918.669	4.217.988	7.766.152	2.061.080	1.354.899
Diferencias de cambio por disponibilidades.	3.288.221	1.240.711	2.715.060	1.968.276	180.641
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	20.628.351	11.973.251	29.540.351	12.265.274	8.465.298
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	27.301.977	32.166.059	83.544.413	18.738.803	26.513.364
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	(139.198.619)	(56.649.562)	(128.678.642)	(57.401.789)	(27.146.248)
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	(30.618.188)	(26.238.837)	(76.781.750)	(23.825.033)	(22.820.357)
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	(2.571.924)	(1.391.638)	(1.482.650)	(1.944.392)	(589.318)
Diferencias de cambio por disponibilidades.	(16.014.326)	(14.846.401)	(18.659.100)	(7.263.570)	(3.459.428)
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	(30.145.525)	(4.545.742)	(10.277.781)	(8.500.088)	(60.927)
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	(59.848.656)	(9.626.944)	(21.477.361)	(15.868.706)	(216.218)
Otros Ingresos Financieros	371.191.115	443.883.921	533.464.734	146.115.003	149.174.490
Comisiones por líneas de crédito	273.503.263	332.967.593	434.347.067	107.664.364	114.933.013
Otros ingresos financieros diversos	97.687.852	110.916.328	99.117.667	38.450.639	34.241.477
Total ingresos financieros	¢ 5.961.485.345	5.807.098.691	7.739.914.128	2.053.105.274	1.991.954.325

xvi. Gastos financieros:

El saldo al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, los gastos financieros se detallan así:

	Nueve meses terminados		Anual	Ultimo trimestre terminado	
	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	¢ 2.885.553.563	2.594.839.313	3.513.993.011	1.009.131.820	893.342.619
Gastos por captaciones a la vista	22.443.270	20.255.719	25.844.340	6.560.742	5.663.042
Gastos por captaciones a plazo	2.863.110.293	2.574.583.594	3.488.148.671	1.002.571.078	887.679.577
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras	558.516.030	537.734.622	728.184.105	170.482.200	188.267.086
Gastos por Obligaciones a plazo con entidades financieras	558.516.030	537.734.622	728.184.105	170.482.200	188.267.086
Otros Gastos Financieros	195.238.759	292.432.226	277.286.485	82.179.386	108.022.805
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	0	766.579	766.579	0	174.079
Comisiones por líneas de crédito obtenidas	13.342.310	12.604.810	14.990.302	7.294.659	2.298.826
Otros gastos financieros diversos	181.896.449	279.060.837	261.529.604	74.884.727	105.549.900
Total gastos financieros	¢ 3.639.308.352	3.425.006.161	4.519.463.601	1.261.793.406	1.189.632.510

xvii. Gastos administrativos

El saldo al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018, los gastos administrativos se detallan así:

	Nueve meses terminados		Anual	Ultimo trimestre terminado	
	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
Gastos de personal	¢ 803.531.706	764.533.978	1.017.684.799	283.462.425	259.517.391
Gastos servicios externos	125.072.619	100.207.606	153.919.687	43.634.521	27.691.752
Gastos de movilidad y comunicaciones	22.852.916	18.557.295	25.227.801	6.230.002	5.764.534
Gastos de infraestructura	107.040.839	88.967.958	119.400.205	35.155.458	30.622.899
Gastos generales	129.905.725	175.545.946	249.901.143	19.310.852	66.798.756
Total gastos de administración	¢ 1.188.403.805	1.147.812.783	1.566.133.635	387.793.258	390.395.332

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:

	Nueve meses terminados		Anual	Ultimo trimestre terminado	
	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
Resultado antes de reservas y pasivos legales	¢ <u>519.670.185</u>	<u>566.582.233</u>	<u>721.374.279</u>	<u>67.014.977</u>	<u>144.958.662</u>
Pasivos legales					
CENECOOP (2,5%)	¢ 12.991.755	14.164.556	18.034.357	1.675.374	3.623.967
Coonacoop y Otros Organismos de Integración (2%)	10.393.403	11.331.644	14.427.486	79.364	2.899.172
Total pasivos legales	<u>23.385.158</u>	<u>25.496.200</u>	<u>32.461.843</u>	<u>1.754.738</u>	<u>6.523.139</u>
Total participaciones sobre el excedente	<u>23.385.158</u>	<u>25.496.200</u>	<u>32.461.843</u>	<u>1.754.738</u>	<u>6.523.139</u>

El cálculo de las reservas legales, voluntarias y obligatorias se realiza al cierre del ejercicio económico, en el mes de diciembre de cada año.

xix. Estado de flujos de efectivo

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada. El análisis de los saldos iniciales y finales, que figuran en el estado de flujo de efectivo es como sigue:

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Disponibilidades	¢ 1.631.015.484	1.883.489.032	1.063.713.388
Inversiones en instrumentos financieros			
Mantenidas para negociar	1.099.539.444	478.697.875	1.347.874.631
Disponibles para la venta	<u>1.243.775.258</u>	<u>531.479.795</u>	<u>1.017.708.308</u>
Inversiones en instrumentos financieros	<u>2.343.314.702</u>	<u>1.010.177.670</u>	<u>2.365.582.939</u>
Total efectivo y equivalentes	¢ <u><u>3.974.330.186</u></u>	<u><u>2.893.666.702</u></u>	<u><u>3.429.296.327</u></u>

xx. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de setiembre 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>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>	
Inversiones en instrumentos financieros	6.856.449.973	7.761.131.372	7.739.869.163	Reserva de liquidez
Otros activos	740.091	740.091	740.091	Depósitos en garantía

xxi. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 30 de setiembre 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>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Disponibilidades	Tipo cambio compra	\$ 167.018	155.281	219.542
Inversiones en valores y depósitos	Tipo cambio compra	662.778	470.993	599.886
Cartera de Créditos	Tipo cambio compra	1.628.840	1.568.959	1.846.935
Saldo activo en dólares		\$ <u>2.458.636</u>	<u>2.195.233</u>	<u>2.666.363</u>
Obligaciones con el Público	Tipo cambio compra	<u>2.286.769</u>	<u>1.492.249</u>	<u>1.511.948</u>
Total Pasivo en dólares		<u>2.286.769</u>	<u>1.492.249</u>	<u>1.511.948</u>
Posición monetaria		\$ <u><u>171.867</u></u>	<u>702.984</u>	<u>1.154.415</u>

El tipo de cambio de compra al 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018 fue el siguiente:

Por U.S. \$ 1,00	Criterio Valuación	Valuación		
		30 de setiembre <u>2.019</u>	30 de setiembre <u>2.018</u>	31 de Diciembre <u>2.018</u>
Compra	Tipo cambio compra ¢	577,93	579,12	604,39
Venta	Tipo cambio compra ¢	583,88	585,80	611,75

xxii. Partes relacionadas:

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018, y 31 de diciembre del 2018, el total de los activos, pasivos de partes relacionados presenta el siguiente detalle:

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Activo:			
Cartera de crédito	<u>551.531.374</u>	<u>531.286.449</u>	<u>535.278.815</u>
Total activo	<u>551.531.374</u>	<u>531.286.449</u>	<u>535.278.815</u>
Pasivo:			
Captaciones a la vista y plazo	<u>620.019.104</u>	<u>528.077.957</u>	<u>592.462.997</u>
Total del pasivo	<u>620.019.104</u>	<u>528.077.957</u>	<u>592.462.997</u>
Patrimonio:			
Capital social	<u>75.285.237</u>	<u>72.992.950</u>	<u>74.936.687</u>
Total patrimonio	<u>75.285.237</u>	<u>72.992.950</u>	<u>74.936.687</u>
Ingresos:			
Por préstamos	<u>50.232.758</u>	<u>43.398.603</u>	<u>59.149.318</u>
Total ingresos	<u>50.232.758</u>	<u>43.398.603</u>	<u>59.149.318</u>
Gastos:			
Por captaciones a la vista y a plazo	<u>41.574.140</u>	<u>36.916.435</u>	<u>40.737.760</u>
Total gastos	<u>41.574.140</u>	<u>36.916.435</u>	<u>40.737.760</u>
Porcentaje de concentración cartera con respecto al activo total	<u>0,87%</u>	<u>0,88%</u>	<u>0,87%</u>

xxiii. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxiv. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos entre el 30 de setiembre del 2019 y 2018 y 31 de diciembre del 2018 se muestra a continuación:

En miles de colones	30/09/2019		
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢ 3.426.581	3.032.711	393.870
b.- De 31 a 60 días	1.388.140	335.278	1.052.862
c.- De 61 a 90 días	240.114	1.058.638	(818.524)
d.- De 91 a 180 días	2.322.893	14.363.322	(12.040.429)
e.- De 181 a 365 días	6.187.955	10.675.391	(4.487.436)
f.- Más de 365 días	48.105.801	22.772.140	25.333.661
g.- Partidas vencidas más de 31 días	1.737.851	0	1.737.851

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

31/12/2018				
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	6.469.796	4.797.007	1.672.789
b.- De 31 a 60 días		291.838	468.308	-176.470
c.- De 61 a 90 días		1.231.133	387.086	844.047
d.- De 91 a 180 días		997.140	14.613.573	-13.616.433
e.- De 181 a 365 días		2.429.095	11.771.758	-9.342.663
f.- Más de 365 días		44.785.293	15.977.430	28.807.863
g.- Partidas vencidas más de 31 días		1.100.088	0	1.100.088

Sobre la fecha contractual de del vencimiento de activos y pasivos, se establece que la cooperativa al 30 de setiembre del 2019 a menos de 90 días presenta un pequeño exceso de activos sobre pasivos, asimismo, al 31 de diciembre del 2018, presenta un exceso de activos sobre pasivos a menos de 90 días, y aunque a setiembre del 2018 presentaba un pequeño exceso de pasivos sobre activos. Asimismo, 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. Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior al anotado.

xxv. Riesgo de liquidez y de mercado:

a. Riesgo de liquidez

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

Básicamente las áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, el crédito, las inversiones, y las obligaciones con el público y demás obligaciones con entidades financieras. Para la administración adecuada del riesgo, la cooperativa ha recurrido a adoptar políticas financieras, administrativas y de control financiero; en cada una de las áreas señaladas anteriormente, con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros. Asimismo, la administración de la cooperativa monitorea periódicamente, el indicador de riesgo de liquidez, con el fin de que este se encuentre dentro de los parámetros permitidos en la normativa por la SUGEF. Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente calce de plazos, al 30 de setiembre del 2019 y 2018, el calce de plazos es la siguiente:

Al 30 de setiembre del 2019, el calce de moneda nacional:

Calce de Plazos Moneda Nacional									
Al 30 de setiembre 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	1.534.491								1.534.491
Cuenta de encaje									0
Inversiones	1.094.043	0	1.138.140	0	1.558.325	4.711.532	3.975.109	0	12.477.149
Cartera de crédito	0	581.957	211.800	233.552	695.089	1.405.770	43.117.765	1.730.845	47.976.778
Total de recup. de Activos	2.628.534	581.957	1.349.940	233.552	2.253.414	6.117.302	47.092.874	1.730.845	61.988.418
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	1.368.493	1.062.942	174.752	914.719	13.419.950	9.671.484	16.884.849	0	43.497.189
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	94.732	95.449	83.956	236.556	489.078	5.475.221	0	6.474.992
Cargos por pagar	0	121.117	52.164	45.451	232.906	212.586	279.483	0	943.707
Total venc. de pasivos	1.368.493	1.278.791	322.365	1.044.126	13.889.412	10.373.148	22.639.553	0	50.915.888
Diferencia	1.260.041	-696.834	1.027.575	-810.574	-11.635.998	-4.255.846	24.453.321	1.730.845	11.072.530

Al 30 de setiembre del 2019, el calce de moneda extranjera:

Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 30 de setiembre 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	96.524								96.524
Cuenta de encaje									0
Inversiones	89.654	23.124	31.834	0	49.752	30.104	158.571	0	383.039
Cartera de crédito	0	6.788	6.366	6.562	19.727	40.549	854.356	7.006	941.354
Total de recup. de Activos	186.178	29.912	38.200	6.562	69.479	70.653	1.012.927	7.006	1.420.917
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	376.877	7.771	12.437	12.988	472.803	300.452	132.085	0	1.315.413
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	779	476	1.524	1.107	1.791	502	0	6.179
Total venc. de pasivos	376.877	8.550	12.913	14.512	473.910	302.243	132.587	0	1.321.592
Diferencia	-190.699	21.362	25.287	-7.950	-404.431	-231.590	880.340	7.006	99.325

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

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

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

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

La situación al 30 de setiembre del 2019, indica que existe un exceso de activos sobre los pasivos de cero a tres meses, la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior a un año, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de riesgo de liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto sustituido por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 30 de setiembre del 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 puedan ser utilizados. La estructura temporal de las inversiones esta explicada por razones de cumplimiento de la normativa relacionada con el manejo de reserva de liquidez, que están obligadas a tener las entidades cooperativas, para cumplir la normativa al efecto.

Al 30 de setiembre del 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 12%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 15% de las obligaciones con el público en dólares. Al 30 de setiembre del 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 descálces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 30 de setiembre del 2019 y 2018, se presenta el siguiente reporte de brechas:

30 de setiembre del 2019

Reporte de Brechas Al 30 de setiembre del 2019 En miles de colones						
descripcion	b_0_30	b_31_90	b_91_180	b_181_360	b_361_720	b_720_mas
DIFERENCIA MN	31.171.228	-2.863.203	-5.621.970	-4.157.558	-5.335.849	-5.978.293
Total recuperación de activos MN	49.195.030	1.151.340	1.682.064	4.790.032	1.609.682	785.046
Inversiones MN	2.624.287	1.151.340	1.682.064	4.790.032	1.609.682	785.046
Cartera de Creditos MN	46.570.743	0	0	0	0	0
Total Vencimientos de Pasivo MN	18.023.802	4.014.543	7.304.034	8.947.590	6.945.531	6.763.339
Obligaciones con el público MN	11.464.151	4.014.543	7.304.034	8.947.590	6.945.531	6.763.339
Obligaciones con Entidades financieras MN	6.559.651	0	0	0	0	0
DIFERENCIA ME	984.049	-250.177	-106.587	-272.043	-76.338	-2.023
Total Recuperación Activos ME	1.071.066	35.586	33.585	34.248	52.561	248.490
Inversiones ME	133.279	35.586	33.585	34.248	52.561	248.490
Cartera de Créditos ME	937.787	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo ME	87.017	285.763	140.172	306.291	128.899	250.513
Obligaciones con el público ME	87.017	285.763	140.172	306.291	128.899	250.513
Diferencia Recuperacion Activos - Vec Pasivos MN+ME	32.155.277	-3.113.380	-5.728.557	-4.429.601	-5.412.187	-5.980.316
Total recuperacion activos sensibles a tasas	50.266.096	1.186.926	1.715.649	4.824.280	1.662.243	1.033.536
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	18.110.819	4.300.306	7.444.206	9.253.881	7.074.430	7.013.852

30 de setiembre del 2018

Reporte de Brechas						
Al 30 de setiembre del 2018						
En miles de colones						
descripción	b_0_30	b_31_90	b_91_180	b_181_360	b_361_720	b_720_mas
DIFERENCIA MN	29.590.747	-4.106.287	-5.191.085	-8.353.599	-3.458.324	1.326.483
Total recuperación de activos MN	48.222.222	479.819	343.431	1.704.629	4.276.872	2.834.617
Inversiones MN	1.110.206	479.819	343.431	1.704.629	4.276.872	2.834.617
Cartera de Creditos MN	47.112.016	0	0	0	0	0
Total Vencimientos de Pasivo MN	18.631.475	4.586.106	5.534.516	10.058.228	7.735.196	1.508.134
Obligaciones con el público MN	11.202.014	4.586.106	5.534.516	10.058.228	7.735.196	1.508.134
Obligaciones con el BCCR MN	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades financieras MN	7.429.461	0	0	0	0	0
DIFERENCIA ME	913.419	-168.768	-134.041	-131.867	-105.056	-590
Total Recuperación Activos ME	1.011.165	32.500	79.036	31.261	2.584	192.941
Inversiones ME	100.626	32.500	79.036	31.261	2.584	192.941
Cartera de Créditos ME	910.539	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo ME	97.746	201.268	213.077	163.128	107.640	193.531
Obligaciones con el público ME	97.746	201.268	213.077	163.128	107.640	193.531
Obligaciones con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0
Diferencia Recuperacion Activos - Vec Pasivos MN+ME	30.504.166	-4.275.055	-5.325.126	-8.485.466	-3.563.380	1.325.893
Total recuperacion activos sensibles a tasas	49.233.387	512.319	422.467	1.735.890	4.279.456	3.027.558
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	18.729.221	4.787.374	5.747.593	10.221.356	7.842.836	1.701.665

La situación al 30 de setiembre 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 30 de setiembre 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.

30 de setiembre del 2019

Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 30 de setiembre 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	96.524								96.524
Cuenta de encaje									0
Inversiones	89.654	23.124	31.834	0	49.752	30.104	158.571	0	383.039
Cartera de crédito	0	6.788	6.366	6.562	19.727	40.549	854.356	7.006	941.354
Total de recup. de Activos	186.178	29.912	38.200	6.562	69.479	70.653	1.012.927	7.006	1.420.917
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	376.877	7.771	12.437	12.988	472.803	300.452	132.085	0	1.315.413
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	779	476	1.524	1.107	1.791	502	0	6.179
Total venc. de pasivos	376.877	8.550	12.913	14.512	473.910	302.243	132.587	0	1.321.592
Diferencia	-190.699	21.362	25.287	-7.950	-404.431	-231.590	880.340	7.006	99.325

Al 30 de setiembre del 2018:

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

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

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

Al 30 de setiembre del 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 30 de setiembre 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	6
Flujos de Efectivo	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Notas a los Estados Financieros	10