

PALMA

**Coopelcheros, R.L.**  
**Certificación de Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

## CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores  
Superintendencia General de Estados Financieros  
San José, Costa Rica

El suscrito Contador Público Autorizado fue contratado por Coopelecheros, R.L., cédula jurídica 3 004-190582, para certificar las cifras financieras consignadas en el Balance General al 31 de diciembre de 2018 y el relativo Estado de Resultados. Flujo de Efectivo y Cambios en el Patrimonio terminados en esa fecha. La Administración de Coopelecheros, R.L., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros con base en las Normas Internacionales de Información Financiera y las regulaciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

De conformidad 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 a una fecha determinada siendo responsabilidad de la Administración de Coopelecheros, R.L.

Mi compromiso se llevó a cabo de acuerdo con la circular 14-2014 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica aplicable a certificaciones de estados financieros. Esta certificación fue realizada con el único propósito de informar al usuario que las cifras mostradas en los estados financieros- según los estados indicados en el primer párrafo - fueron extraídos de los saldos de las cuentas contables al cierre del mes de diciembre de 2018 provenientes de los registros oficiales para la contabilización de las transacciones que lleva la entidad al 31 de diciembre de 2018 y que verifiqué de acuerdo con los procedimientos que describo enseguida.

### *Procedimientos:*

El procedimiento utilizado, consistió en verificar, que cada una de las líneas de las cuentas que integran los estados financieros en mención fueron extraídas del Balance de Comprobación que la entidad lleva para la contabilización y registro de sus transacciones.

### *Resultados:*

Con base en los procedimientos anteriormente descritos pude confirmar que las cifras financieras que se muestran en el Balance de General Estados al 31 de diciembre de 2018 y el relativo Estado de Resultados, Flujo de Efectivo y Cambios en el Patrimonio terminados en esa fecha de Coopelecheros, R.L son los que provienen de los registros principales de los que lleva la entidad a dicha fecha.

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 Coopelecheros, R.L. 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.

*Certificación:*

En virtud de lo anterior, certifico que el Balance General al 31 de diciembre de 2018 y el relativo Estado de Resultados, Flujo de Efectivo y Cambios en el Patrimonio terminados en esa fecha al fueron preparados con base en la información contenida en los registros contables que para su efecto actualiza Coopelecheros, R.L.

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.

Manifiesto que estoy facultado de conformidad con el artículo 4° de la Ley N.º 1038 para emitir la presente certificación y declaro que no me alcanzan las limitaciones del artículo 9 de la Ley N.º 1038, ni los artículos 20 y 21 del Reglamento a dicha Ley, ni el Capítulo Tercero, explícitamente los artículos 11, 12, 17 y 18, así como el artículo 26 y 59 inciso g) todos del Código Ética Profesional emitido por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.

Se extiende el presente informe de certificación a solicitud del interesado para fines de cumplir con los requerimientos de información de la Superintendencia General de Entidades Financieras. Dada en la ciudad de San José, a los 28 días del mes de enero de 2018.



Lic. Alvaro Palma Rojas  
Número de carné 2953  
Póliza de fidelidad O 116 FIG7  
Vence el 30 de setiembre de 2019

Timbre de ₡25 de Ley N° 6663  
adherido y cancelado en el original



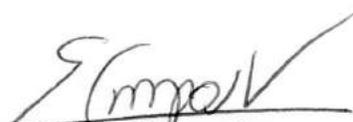
COOPELECHEROS, R. L.  
BALANCE GENERAL  
al 31 Diciembre del 2018 y 2017.  
(En colones sin céntimos)

ACTIVO	<u>Notas</u>	<u>diciembre-18</u>	<u>diciembre-17</u>
<b>Disponibilidades</b>	2c, 3-7a	<b>153,817,802</b>	<b>494,385,362</b>
Efectivo		3,700,000	3,700,000
Banco Central		165,207	30,022
Entidades Financieras del país		149,952,594	490,655,340
Productos por Cobrar asociados a Disponibilidades		0	0
<b>Inversiones en Instrumentos financieros</b>	2e, 3.1, 3-7b	<b>1,103,395,092</b>	<b>1,083,558,492</b>
Disponibles para la venta		1,098,000,000	1,077,700,000
Instrumentos financieros Restringidos		2,000,000	2,000,000
Productos por cobrar asociados a inversiones		3,395,092	3,858,492
<b>Cartera de Créditos</b>	2f, 3.2, 3.3	<b>12,565,938,709</b>	<b>11,355,637,798</b>
Créditos Vigentes		4,059,007,833	3,935,241,329
Créditos Vencidos		503,683,608	392,551,495
Créditos en Cobro Judicial		181,297,758	69,283,403
Créditos Restringidos		7,972,830,235	7,049,725,814
Productos por cobrar Asociadas a Cartera de Crédi	2p	46,797,429	34,974,016
(Estimación por deterioro de la Cartera de Crédito)	3.3	-197,678,155	-126,138,259
<b>Cuentas y Comisiones por Cobrar</b>		<b>5,318,918</b>	<b>7,043,324</b>
Comisiones por Cobrar		0	2,066
Otras cuentas por cobrar		5,668,918	7,141,258
(Estimación por deterioro de cuentas y Comisiones por Cobrar		-350,000	-100,000
<b>Bienes realizables</b>		<b>119,887,183</b>	<b>0</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		144,649,855	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		-24,762,672	0
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>	2q	<b>4,058,818</b>	<b>5,832,929</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	2h, 3-7c	<b>399,636,430</b>	<b>426,568,967</b>
<b>Otros Activos</b>	2i	<b>65,703,757</b>	<b>71,867,625</b>
Activos Intangibles		59,020,612	62,223,779
Otros Activos		6,683,145	9,643,846
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>14,417,756,708</b>	<b>13,444,894,497</b>

Continúa...

**Continuación**  
**Balance General**  
**al 31 Diciembre del 2018 y 2017.**

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>diciembre-18</b>	<b>diciembre-17</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el Público</b>	3.6a, 3-7d	<b>5,044,782,826</b>	<b>5,213,504,765</b>
A la vista		286,715,953	390,029,148
A plazo		4,638,116,410	4,662,338,938
Cargos por pagar por Obligaciones con el Público		119,950,464	161,136,679
<b>Obligaciones con Entidades</b>	3-7e	<b>7,251,660,453</b>	<b>6,246,575,907</b>
A plazo		3,352,638,668	3,440,389,764
Otras obligaciones con entidades		3,888,235,933	2,796,389,448
Cargos por pagar por Obligaciones con Entidades		10,785,851	9,796,695
<b>Cuentas por Pagar y Provisiones</b>	3-7f	<b>172,794,113</b>	<b>205,303,239</b>
Provisiones		3,315,435	2,312,019
Otras cuentas por pagar diversas		169,478,678	202,991,220
<b>Otros Pasivos</b>		<b>0</b>	<b>454,713</b>
Estimación ppor deterioro de créditos contingentes		0	454,713
<b>TOTAL DEL PASIVOS</b>		<b>12,469,237,393</b>	<b>11,665,838,624</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital Social</b>	3-7g	<b>1,661,563,685</b>	<b>1,494,087,611</b>
Capital pagado		1,661,563,685	1,494,087,611
<b>Ajustes al Patrimonio</b>		<b>123,970,400</b>	<b>126,229,496</b>
Superavit por revaluación de Inmueble, Mob. y Equipo	2h	123,970,400	126,229,496
<b>Reservas Patrimoniales</b>	2k, 2m	<b>84,239,775</b>	<b>69,859,236</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>14,007,521</b>	<b>11,748,425</b>
<b>Resultados del periodo</b>		<b>64,737,934</b>	<b>77,131,105</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>1,948,519,315</b>	<b>1,779,055,873</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO, Y PATRIMONIO</b>		<b>14,417,756,708</b>	<b>13,444,894,497</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	4-1	<b>0</b>	<b>2,048,634</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>36,234,309,587</b>	<b>31,055,113,295</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	4-2	33,446,228,412	28,803,936,456
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros		2,788,081,176	2,251,176,839

  
 Lic. Elicer Campos Vargas  
 Gerente General

  
 Alvaro Paniagua Alvarez  
 Contador General

  
 Victor Eduardo Alfaro Rojas  
 Comité de Vigilancia

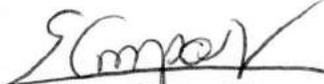
**Las notas son parte de los estados financieros**

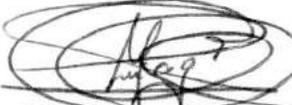
**COOPELECHEROS, R. L.**  
**ESTADO DE EXCEDENTES Y PERDIDAS**

Para el período de doce meses comprendido del 1 de enero al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(En colones sin céntimos)

<b>Ingresos Financieros</b>	<b>Nota:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Por disponibilidades		8,437,156	11,923,579
Por inversiones en instrumentos financieros		70,440,385	40,233,477
Por cartera de créditos		1,424,195,279	1,319,728,333
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>3-7h</b>	<b>1,503,072,821</b>	<b>1,371,885,389</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por Obligaciones con el Público		402,884,644	443,982,075
Por Obligaciones con Entidades Financieras		534,991,029	415,735,239
Por gastos comisiones a Terceros		0	0
Por otros gastos financieros		20,311,850	2,047,576
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>3-7i</b>	<b>958,187,523</b>	<b>861,764,890</b>
Por estimación de deterioro de activos		98,854,125	108,963,245
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		15,545,033	15,964,789
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>461,576,205</b>	<b>417,122,043</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Comisiones por servicios		26,603,013	28,118,243
Bienes realizables		21,537,870	8,992,343
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		13,689	948,027
Por otros ingresos operativos		50,133,489	32,647,206
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>	<b>3-7k</b>	<b>98,288,062</b>	<b>70,705,819</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		13,171,292	11,408,968
Por cargos de Bienes Diversos		47,253,957	8,992,343
Por provisiones		10,634,111	8,936,694
Por otros gastos operativos		2,496,915	2,376,965
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>73,556,275</b>	<b>31,714,970</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>486,307,991</b>	<b>456,112,892</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Gastos de Personal		284,860,618	248,303,867
Otros Gastos de Administración		114,550,817	104,394,183
<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b>3-7j</b>	<b>399,411,435</b>	<b>352,698,050</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>86,896,556</b>	<b>103,414,842</b>
Participaciones sobre el excedente		4,510,746	5,296,944
Disminuciones en participaciones sobre los excedentes		600,401	658,637
Reservas Patrimoniales		18,248,277	21,645,430
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>64,737,934</b>	<b>77,131,105</b>

  
Lic. Elicecr Campos Vargas  
Gerente General

  
Alvaro Panagüa Alvarez  
Contador General

  
Victor Eduardo Alfaro Rojas  
Comité de Vigilancia

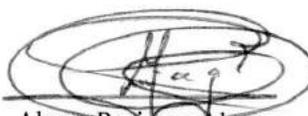
**Las notas son parte de los estados financieros**

COOPELECHEROS, R. L.

**ESTADO DE EXCEDENTES Y PERDIDAS**  
 Para el Trimestre terminado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017  
 (En colones sin céntimos)

Ingresos Financieros	Nota:	2018	2017
Por disponibilidades		967,352	3,190,887
Por inversiones en instrumentos financieros		20,455,026	15,309,955
Por cartera de créditos		363,289,585	347,134,950
<b>Total Ingresos Financieros</b>	3-7h	<b>384,711,963</b>	<b>365,635,792</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por Obligaciones con el Público		109,638,522	113,106,758
Por Obligaciones con Entidades Financieras		142,348,489	121,829,330
Por otros gastos financieros		1,560,191	1,341,295
<b>Total Gastos Financieros</b>	3-7i	<b>253,547,202</b>	<b>236,277,383</b>
Por estimación de deterioro de activos		42,883,145	15,346,372
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		5,090,320	10,570,917
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>93,371,936</b>	<b>124,582,954</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Comisiones por servicios		7,740,641	14,032,585
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		21,522,267	8,992,343
Por otros ingresos operativos		19,120,977	8,056,474
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>	3-7k	<b>48,383,885</b>	<b>31,081,402</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		3,369,111	2,812,422
Por Bienes realizables		17,817,932	1,532,665
Por provisiones		2,634,144	2,241,833
Por otros gastos operativos		583,655	618,646
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>24,404,842</b>	<b>7,205,566</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>117,350,979</b>	<b>148,458,790</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Gastos de Personal		77,122,947	61,905,296
Otros Gastos de Administración		32,251,087	28,808,796
<b>Total Gastos Administrativos</b>	3-7j	<b>109,374,034</b>	<b>90,714,092</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>7,976,945</b>	<b>57,744,698</b>
Participaciones sobre el excedente		986,381	2,598,511
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad		600,401	0
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>7,590,965</b>	<b>55,146,187</b>

  
 Lic. Eliecer Campos Vargas  
 Gerente General

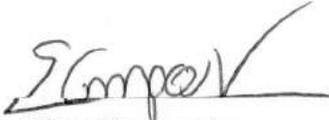
  
 Alvaro Paniagua Alvarez  
 Contador General

  
 Victor Eduardo Alfaro Rojas  
 Comité de Vigilancia

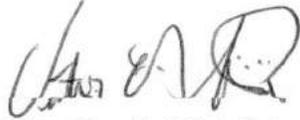
**Las notas son parte de los estados financieros**

COOPELECHEROS, R. L.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
Para el período terminado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017  
(En colones sin céntimos)

Nota	2017	2017
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación</b>		
Resultado del periodo	82,986,211	98,776,536
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>	<b>-42,900,410</b>	<b>-40,199,088</b>
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	-71,539,896	-53,751,292
Pérdidas por estimación por deterioro de Inversiones		
Pérdidas por otras estimaciones	-250,000	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	-1,003,416	1,300,000
Depreciaciones y amortizaciones	29,892,902	12,252,204
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>	<b>-1,065,270,417</b>	<b>-1,908,026,084</b>
Valores Negociables	340,702,745	-209,665,413
Créditos y Avances en efectivo	-1,270,017,393	-1,785,497,417
Productos por cobrar	-11,360,013	-14,074,596
Cuentas por Cobrar	-1,472,340	7,141,258
Otros activos	-123,123,416	94,070,084
<b>Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).</b>	<b>-199,693,203</b>	<b>-88,329,474</b>
Obligaciones a la vista y a plazo	-127,535,724	-85,927,460
Otras cuentas por pagar y provisiones	-31,505,710	-21,553,903
Productos por Pagar	-40,197,056	19,151,889
Otros pasivos	-454,713	0
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>	<b>-1,224,877,819</b>	<b>-1,937,778,110</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión</b>		
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para ne	19,836,600	100,098,303
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para	0	0
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	6,735,087	-150,957,997
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	1,774,111	-1,037,427
<b>Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión</b>	<b>28,345,798</b>	<b>-51,897,121</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Pago de Obligaciones	782,787,229	1,700,059,605
Pago de dividendos	0	0
Otras actividades de financiamiento	-80,998,843	-71,636,949
Aportes de capital recibidos en efectivo	167,476,075	205,755,234
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	<b>869,264,461</b>	<b>1,834,177,890</b>
Aumento neto en efectivo y equivalentes	-327,267,560	-155,497,341
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1,529,085,362	1,684,582,703
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>2 a</b>	<b>1,201,817,802</b>
		<b>1,529,085,362</b>

  
Lic. Eliecer Campos Vargas  
Gerente General

  
Alvaro Paniagua Alvarez  
Contador General

  
Victor Eduardo Alfaro Rojas  
Comité de Vigilancia

**Las notas son parte de los estados financieros**

**COOPELECHEROS, R. L**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
<b>Saldo al 1 de enero del 2017</b>	<b>1,288,332,376</b>	<b>126,982,529</b>	<b>51,857,416</b>	<b>78,988,731</b>	<b>1,546,161,052</b>
<b>Resultado del Periodo 1</b>					
Distribucion de Excedentes	0		21,645,431	77,131,105	98,776,536
Reservas legales y otras reservas estatutarias			-3,643,610		-3,643,610
Capital pagado Adicional	137,761,896				137,761,896
Capitalizacion de Excedentes	67,993,339			-67,993,339	0
Ajuste por valuacion de Inversiones disponibles para la venta, neto impuesto de renta					0
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo					0
Transferencia superavit por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas		-753,032		753,032	0
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2017</b>	<b>1,494,087,611</b>	<b>126,229,497</b>	<b>69,859,237</b>	<b>88,879,529</b>	<b>1,779,055,874</b>
<b>Saldo al 1 de enero del 2018</b>	<b>1,494,087,611</b>	<b>126,229,497</b>	<b>69,859,237</b>	<b>88,879,529</b>	<b>1,779,055,874</b>
<b>Resultado del Periodo 2</b>					
Distribucion de Excedentes					
Reservas legales y otras reservas estatutarias			14,380,538	0	14,380,538
Capitalizacion de Excedentes	77,131,105			-77,131,105	0
Capital Social, Aumento neto	90,344,969			0	90,344,969
Ajuste por valuacion de Inversiones disponibles para la venta.	0			0	0
Resultado del Periodo 2			0	64,737,934	64,737,934
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-2,259,097		2,259,097	0
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2018</b>	<b>1,661,563,685</b>	<b>123,970,400</b>	<b>84,239,775</b>	<b>78,745,455</b>	<b>1,948,519,315</b>

  
 Lic. Elicec Campos Vargas  
 Gerente General

  
 Alvaro Párraga Alvarez  
 Contador General

  
 Victor Eduardo Alfaro Rojas  
 Comité de Vigilancia

**Las notas son parte de los estados financieros**

**COOPELECHEROS, R. L.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Al 31 Diciembre del 2018 y 2017.**

. **\*\*Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Productores de Leche, R. L.\*\***

**COOPELECHEROS, R. L.**

Notas a los Estados Financieros

**Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017.**

**Nota 1. Información General.**

**i. Domicilio y forma legal**

La “Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Productores de Leche, R.L., COOPELECHEROS, R.L.”, cédula jurídica 3-004-190582, es una entidad cooperativa que se constituye el 31 de julio de 1996, en cumplimiento de lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 4179 del 22 de Agosto de 1968 y sus reformas y en los artículos 318 del Código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social, y la ley 7391 del 27 de abril de 1994. COOPELECHEROS, 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 supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras. (SUGEF), a partir del 9 de Noviembre del 2007.

Su creación se realizó básicamente para satisfacer necesidades de crédito de sus asociados y estimular el ahorro sistemático como un medio para mejorar sus condiciones económicas y sociales.

**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 Ciudad Quesada, cabecera del cantón de San Carlos de la provincia de Alajuela.

**iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.**

COOPELECHEROS, R.L, tiene como objetivos estimular el ahorro, y satisfacer las necesidades de sus asociados, mediante el ofrecimiento de servicios adecuados, brindar facilidades de crédito, a una tasa de interés razonable y brindarle orientación sobre el mejor uso de sus recursos. La cooperativa podrá realizar alianzas estratégicas que en todo momento beneficien al productor y

también representen un beneficio para la cooperativa, cumpliendo con las leyes y reglamentos que regulen la actividad del cooperativismo.

**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 tiene sucursales o agencias

**vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.**

La cooperativa no posee o administra cajeros automáticos bajo su control.

**vii. Dirección del sitio Web.**

La dirección electrónica o sitio Web de la cooperativa [www.coopelecheros.com](http://www.coopelecheros.com)

**viii. Número de trabajadores al final del período.**

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período es de 24 empleados en el periodo 2018 y 22 funcionarios en el periodo 2017.

**Nota 2. Base de preparación de estados financieros y principales políticas contables utilizadas.**

Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que concluye el 31 de Diciembre del 2018 y 2017, están de acuerdo con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los Estados Financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses.

## 2a-Efectivo y equivalentes a 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, negociables en una bolsa de valores regulada.

EN COLONES	diciembre-18	diciembre-17
Disponibilidades	153,817,802	494,385,362
Negociables	0	0
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	1,048,000,000	1,034,700,000
Mantenidas hasta el vencimiento		
<b>Total</b>	<b>1,201,817,802</b>	<b>1,529,085,362</b>

## 2b-Reconocimiento de los ingresos y los gastos financieros:

La Cooperativa realiza el registro de los ingresos y gastos sobre la base de devengado, exceptuando:

- a) Las comisiones e intereses sobre préstamos e inversiones se registran sobre la base de devengado o acumulación; con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada. Sin embargo, en aquellos casos que existan intereses con un atraso mayor a 180 días, se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo el cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones requieren de una estimación conforme las disposiciones de SUGEF.

Los gastos provenientes de obligaciones con el público se reconocen con base en los saldos diarios existentes y de acuerdo con la tasa de interés pactada.

Los gastos operativos y de administración se reconocen en su totalidad cuando se recibe el servicio. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo. El gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las tasas de depreciación establecidas en la Ley del Impuesto sobre la Renta y el gasto por impuesto de patente municipal se registra en el año en que se realiza el desembolso.

## **2c- Disponibilidades.**

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, negociables en bolsa de valores regulada.

## **2d-Diferencias de cambio:**

Las diferencias de cambio que resultan de valorar las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se registran en los resultados del período.

## **2e-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:

<u>Activo</u>	<u>Método</u>
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 patrimonial. Salvo los fondos de inversión considerados abiertos, cuyos rendimientos son registrados contra los resultados económicos.

Los Fondos de Inversión por tratarse de carteras mancomunadas, son registrados conforme a su valor razonable, es por ello que las ganancias o pérdidas que surjan en la variación en el valor razonable son llevadas al patrimonio neto, hasta la liquidación de los fondos.

Las ganancias o pérdidas que surjan de la variación en el valor razonable de los fondos de inversión cerrados son llevadas al patrimonio neto a la cuenta 331.02 "Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta", hasta la venta del activo financiero, el vencimiento, recuperación monetaria del mismo, renovación o hasta que se determine que el activo en cuestión ha sufrido un deterioro de valor; en cuyo caso se liquida por resultados (Subcuenta 419.08 o 519.08) del periodo esa ganancia o pérdida neta registrada en la cuenta patrimonial 331.02.

Las inversiones en participaciones de fondos de inversión abiertos se clasifican como activos financieros valorados a mercado en la categoría denominada. El producto de su valoración se registra en resultados.

#### **2f- Cartera de crédito y estimación por deterioro de la cartera de crédito.**

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.

La administración ha efectuado estimaciones y supuestos relacionados con los activos y pasivos. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza e implican incertidumbre y asuntos de juicio y por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF a partir del 09 de octubre del 2006, fecha en que entró en vigencia el acuerdo SUGEF 01-05.

Las políticas utilizadas en las fechas descritas en el párrafo anterior son las siguientes:

**Acuerdo SUGEF 1-05:**

Este acuerdo tiene por objeto cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir las estimaciones correspondientes con el fin de salvaguardar la estabilidad y solvencia de las entidades y conglomerados financieros.

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3

La entidad debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

**a. Grupo 1:** Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es mayor al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras (en adelante “el Superintendente”) mediante resolución razonada.

**b. Grupo 2:** Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual al límite que fije el Superintendente mediante resolución razonada.

**Estimaciones por categoría de riesgo:**

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
A1	0,50%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

### **Análisis de la capacidad de pago**

La entidad debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1; según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de la situación financiera y flujos de efectivo esperados; experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración; entorno empresarial; vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio y otros factores.

### **Análisis del comportamiento de pago histórico**

La entidad debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF. La entidad puede complementar lo anterior con referencias crediticias, comerciales o ambas. Estas referencias pueden ser generadas por la misma entidad, su grupo o conglomerado financiero o suministradas por otras entidades financieras, centrales de crédito u otros proveedores de información crediticia y comercial costarricenses o extranjeros.

La entidad debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

En los Lineamientos Generales se detalla la metodología para calcular el nivel de comportamiento de pago histórico de los deudores utilizada por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

### **2g-Bienes realizables y su estimación por deterioro.**

A la fecha de corte indicada, la cooperativa tiene para la venta seis bienes realizables adquiridos en el periodo 2018. Los bienes realizables corresponden a bienes recibidos en pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los términos de pago establecidos y le han sido adjudicados en dación de pago del deudor, o por remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de otros bienes embargados. Estos bienes se registran al valor menor que resulta de la comparación entre:

- ✓ El saldo registrado correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- ✓ El valor de mercado del bien a la fecha de incorporación.

Estos bienes no son revaluados ni depreciados contablemente, sólo puede incrementarse el valor de costo contabilizado de un bien realizable por el monto de las mejoras o incorporaciones realizadas al mismo hasta el monto en que éstas incrementen su valor de realización, las demás erogaciones relacionadas con bienes realizables deben ser reconocidas como gastos del período en el cual se incurrieron.

Si después de registrado un bien en particular se determina que su valor de mercado es inferior al valor de registro, este se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes adjudicados.

La estimación por pérdida se registra con cargo a los gastos del período calculado con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados en 100% una vez transcurridos dos años de su registro contable.

#### **Bienes Realizables:**

<b>Bienes Realizables</b>	<b>diciembre-18</b>	<b>diciembre-17</b>
Recuperacion por dacion de pago	144,649,854.63	-
Recuperacion en remate judicial		-
<b>Total</b>	<b>144,649,854.63</b>	<b>-</b>
Estimacion por Deterioro	24,762,671.81	
<b>Total Bienes Realizables</b>	<b>119,887,182.82</b>	<b>-</b>

El movimiento de la estimacion para los bienes realizables al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

<b>Estimacion para Bienes Realizables</b>	<b>diciembre-18</b>	<b>diciembre-17</b>
Saldo inicial	-	-
Mas, aumento contra el gasto	47,253,957.39	-
Menos, activos dados de baja	- 22,491,285.58	-
<b>Saldo final de la estimación</b>	<b>24,762,671.81</b>	<b>-</b>

#### **2h- Inmueble, Mobiliario y equipo.**

El mobiliario y el equipo en uso son registrados originalmente al costo. La depreciación del inmueble, el mobiliario y el equipo se calcula por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada y

se detalla en nota a los estados financieros. Las mejoras a las propiedades arrendadas se amortizan en cuotas mensuales por el método de línea recta durante el período del contrato de arrendamiento, con un máximo de cinco años a partir del mes siguiente en que se origina el cargo.

La depreciación del Inmueble, Mobiliario y Equipo comienza a calcularse a partir del mes siguiente al de incorporación. Las tasas anuales de depreciación de activos son:

- ✓ Edificio 2% anual.
- ✓ Mobiliario y equipo 10% anual
- ✓ Cómputo 33% anual

Para el caso particular de las entidades supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, no se llevan a cabo revaluaciones de bienes muebles.

Para un mejor control los bienes de mobiliario y equipo que se hayan depreciado totalmente deben seguir registrados y revaluándose tanto en su valor de costo como en su depreciación acumulada, con lo cual el efecto sobre el patrimonio es nulo y sólo corresponde darlos de baja de las cuentas de este grupo cuando se retiran del uso.

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.

La cooperativa contrato a un profesional en Ingeniero civil para realizar un avalúo al 31 de Mayo del 2014, debidamente autorizado, para revaluar el costo y la depreciación acumulada respectiva.

	diciembre-18	diciembre-17
Superavit por Revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo.	123,970,400	126,229,497
<b>TOTAL</b>	<b>123,970,400</b>	<b>126,229,497</b>

## **2i-Cargos diferidos y amortizaciones.**

Los cargos diferidos son amortizados en forma sistemática, trasladándolos a la respectiva cuenta de gastos.

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).

## **2j-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.

#### **2k-Reserva Legal.**

Se rige bajo lo dispuesto en el artículo número 26 de la Ley de Reguladora de la Actividad de Intermediación Financiera de las organizaciones Cooperativas Ley No. 7391 de 27 de abril de 1994, anualmente deberán destinar no menos de un 10% de sus excedentes, para la conformación de una reserva hasta que acumule el 20% de su capital social. Esta reserva será para cubrir pérdidas económicas cuando los excedentes netos del periodo resulten insuficientes.

De acuerdo con el artículo número 3 de la Ley Reguladora de Empresas Financieras no Bancarias, Ley No. 5044 de 13 de setiembre de 1972, las empresas financieras deberán destinar anualmente no menos del 5% de sus utilidades líquidas a la constitución de una reserva especial hasta que esta alcance el 20% del capital social. Esta reserva se utilizará en primera instancia para cubrir las eventuales pérdidas económicas de la respectiva entidad financiera.

#### **2m-Reservas Estatutarias.**

En atención a lo dispuesto por la Ley de Asociaciones Cooperativas en los artículos número 82 y 83 y los estatutos de la cooperativa, se destinará de los excedentes líquidos anuales los siguientes porcentajes para la conformación de las reservas patrimoniales.

<b>Reservas Obligatorias:</b>		
	Reserva Legal	10%
	Reserva de Educación	5%
	Reserva de Bienestar Social	6%
<b>Participaciones sobre Excedentes</b>		
	Cenecoop	2,50%
	Conacoop	1,00%
	Uniones o Federaciones	1,00%

### **2n-Tratamiento contable 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, así como lo establece el artículo 3, inciso e de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta.

No obstante, conforme la Ley 7293 del 03 de abril de 1992, las cooperativas están obligadas a retener a sus asociados por concepto de impuesto sobre renta el 5% sobre los excedentes distribuidos.

### **2ñ-Método de contabilización de las absorciones o fusiones.**

Durante el periodo no se presentaron operaciones de Absorciones o fusiones con otras entidades o empresas.

### **2o-Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera.**

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses serán valuados al tipo de cambio de compra, fijado por el Banco Central de Costa Rica y el efecto es llevado a los resultados del período.

<b>Tipo de Cambio</b>	<b>diciembre-18</b>	<b>diciembre-17</b>
Compra	604.39	572.56
Venta	611.75	566.42

### **2p-Cuentas y Productos por Cobrar.**

Es el registro de los productos devengados por cobrar y las comisiones por cobrar que se originan en operaciones de fondos disponibles, inversiones en depósitos y valores y créditos directos concedidos a

clientes y otras cuentas por cobrar diversas a favor de la entidad. La contabilización de los intereses por cobrar es por el método de devengado.

En atención a la normativa vigente no se acumula dichos productos en operaciones de crédito con atraso superior a 180 días; el producto financiero de estos créditos se registra contra su cobro.

## 2q-Participaciones en el capital de otras empresas

COOPELECHEROS, R. L. tiene participación de capital en otras entidades. Las participaciones sobre las empresas en que ejerce influencia significativa se registran por el método de participación. Las participaciones en otras empresas sobre las que no ejerce influencia significativa se registran al costo. En los casos en que la administración determina que existe deterioro en la participación, se registra una estimación por deterioro para una adecuada valuación.

<b>Participaciones en el capital de Otras empresas</b>	<b>diciembre-18</b>	<b>diciembre-17</b>
Urcozon, R. L.	556,000	556,000
Fecoopse	100,000	100,000
Cooseguros S.A.	0	1,880,000
Coopesca R.L.	2,751,777	2,743,577
Coopenae R.L.	20,000	20,000
Coocique R.L.	631,041	533,352
<b>TOTAL</b>	<b>4,058,818</b>	<b>5,832,929</b>

**Nota 3.** Información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los Estados Financieros.

### 3.1- Inversiones en Instrumentos Financieros:

<b>Inversiones cuyo emisor es del País</b>	<b>diciembre-18</b>	<b>diciembre-17</b>
Certificado en Banco Improsa	2,000,000	2,000,000
Inversiones en Banco Central de Costa Rica	1,098,000,000	1,077,700,000
<b>Totales</b>	<b>1,100,000,000</b>	<b>1,079,700,000</b>
Productos por Cobrar	3,395,092	3,858,492
<b>TOTAL</b>	<b>1,103,395,092</b>	<b>1,083,558,492</b>

**Nota:** La Cooperativa Aserriceña de Ahorro y Credito actualmente se encuentra intervenida por la Superintendencia General de Entidades Financieras, por lo que a dicha inversión y sus intereses se le aplico en el mes de agosto 2015 el 100% de estimación por deterioro de Instrumentos Financieros,

por lo que al cierre del período 2015, Coopelecheros cierra con una pérdida. Dicha pérdida fue liquidada en el mes de enero del 2016 contra la Reserva Legal, según Acuerdo tomado por la Asamblea General de Asociados del día 3 de Febrero del 2016 según Acuerdo N°05-2016 que indica textualmente “Se Aprueba por unanimidad que la pérdida sufrida en el periodo 2015, sea aplicada contablemente en el mes de enero 2016 contra la Reserva Legal. Con la intención de no afectar el capital de los asociados. Acuerdo en Firme.” La inversión y los intereses se enviaron a cuentas de orden para mantener el control en virtud de que los abogados no dan fecha cierta del posible desenlace del proceso judicial en contra de Coopeaserri, y que la inversión y los intereses están provisionados en un 100%.

### 3. 2- Cartera de Crédito:

<b>Detalle</b>	<b>diciembre-18</b>	<b>diciembre-17</b>
Cartera de crédito originada por la entidad	12,716,819,434	11,446,802,041
Productos por Cobrar	46,797,429	34,974,016
Estimación por deterioro de Créditos Incobrables	-197,678,155	-126,138,259
<b>Total</b>	<b>12,565,938,709</b>	<b>11,355,637,798</b>

### 3. 3- Estimación por Deterioro de Cartera de Crédito.

<b>Saldo al inicio del periodo 2017</b>	<b>72,386,966</b>
Mas Estimación cargada a Resultados del año	<b>108,963,245</b>
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	<b>-39,247,163</b>
Menos Disminución de Estimación y Provisiones	<b>-15,964,789</b>
<b>Total al 31 de Diciembre del 2017</b>	<b>126,138,259</b>
<b>Saldo al inicio del periodo 2018</b>	<b>126,138,259</b>
Mas Estimación cargada a Resultados del año	<b>98,854,125</b>
Disminución de Estimación específica de Cartera de crédito	<b>-15,545,033</b>
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	<b>-11,769,197</b>
Menos Disminución de Estimación y Provisiones	<b>0</b>
<b>Total al 31 de Diciembre del 2018</b>	<b>197,678,155</b>

**i Concentración de la cartera por tipo de garantía:**

Tipo de garantía	31-dic.-18	Porcentaje	31-dic.-17	Porcentaje
Titulos Valores	87,294,304	0.69%	93,871,197	0.74%
Hipotecario	10,226,415,743	80.42%	8,566,487,999	67.36%
Fiduciaria	1,248,820,545	9.82%	1,526,234,934	12.00%
Sobre Aportaciones	140,923,945	1.11%	122,532,315	0.96%
Contratos	1,013,364,898	7.97%	1,137,675,596	8.95%
<b>Total</b>	<b>12,716,819,434</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,446,802,042</b>	<b>90.01%</b>
Estimación por deterioro	-197,678,155		-126,138,259	
Productos por Cobrar	46,797,429		34,974,015	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>12,565,938,709</b>		<b>11,355,637,798</b>	

**ii Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:**

Actividad	31-dic.-18	Porcentaje	31-dic.-17	Porcentaje
Ganadería	4,318,775,867	33.96%	8,514,210,198	66.95%
Comercio	4,180,500,526	32.87%	710,203,256	5.58%
Consumo	922,200,582	7.25%	448,528,366	3.53%
Transporte	460,352,541	3.62%	341,044,992	2.68%
Educación	0	0.00%	456,375	0.00%
Vivienda	1,502,785,182	11.82%	1,421,478,802	11.18%
Agricultura	229,507,848	1.80%	10,880,053	0.09%
Industria	300,774,704	2.37%		
Servicios	542,400,524	4.27%		
Turismo	259,521,660	2.04%		
<b>Total</b>	<b>12,716,819,434</b>	<b>91.33%</b>	<b>11,446,802,042</b>	<b>90.01%</b>
Estimación incobrabilidad	-197,678,155		-126,138,259	
Productos por Cobrar	46,797,429		34,974,015	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>12,565,938,708</b>		<b>11,355,637,798</b>	

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	31-dic.-18	Porcentaje
Al día	11,731,163,655	92.25%
De 1 a 30 días	0	0.00%
De 31 a 60 días	358,467,595	2.82%
De 61 a 90 días	395,111,285	3.11%
De 91 a 120 días	36,829,854	0.29%
De 121 a 180 días	12,131,272	0.10%
Más de 180 días	1,818,015	0.01%
Cobro Judicial	181,297,758	1.43%
<b>Total</b>	<b>12,716,819,434</b>	<b>100.00%</b>
Estimación por deterioro de cartera de crédito	-197,678,155	
Productos por Cobrar	46,797,429	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>12,565,938,709</b>	

Clasificación	31-dic.-17	Porcentaje
Al día	10,849,374,291	94.78%
De 1 a 30 días	339,186,983	2.96%
De 31 a 60 días	183,347,706	1.60%
De 61 a 90 días	3,385,680	0.03%
De 91 a 120 días	0	0.00%
De 121 a 180 días	2,223,979	0.02%
Más de 180 días	0	0.00%
Cobro Judicial	69,283,403	0.61%
<b>Total</b>	<b>11,446,802,042</b>	<b>100.00%</b>
Estimación por deterioro de cartera de crédito	-126,138,259	
Productos por Cobrar	34,974,015	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>11,355,637,798</b>	

**iv. Concentración de la cartera en deudores individuales:**

Rango de Clase	31-dic.-18		31-dic.-17	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	12,124,196,220	527	8,398,099,473	494
De 5% al 10%	592,623,214	2	1,254,955,530	11
De 10% al 15%	0	0	1,452,702,116	8
De 15% al 20%	0	0	341,044,923	1
<b>Subtotal</b>	<b>12,716,819,434</b>	<b>529</b>	<b>11,446,802,042</b>	<b>514</b>
Productos por Cobrar	46,797,429		34,974,015	
Estimación s/registros	-197,678,155		-126,138,259	
<b>Cartera de crédito neto</b>	<b>12,565,938,709</b>		<b>11,355,637,798</b>	

**Concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés económico.**

No existe concentración cuya amplitud está definida por el equivalente al 10% de capital y Reservas (Vinculación por Propiedad).

**v. Préstamos sin acumulación de intereses:**

Número	Monto	Número	Monto
633	10,161,111,247	630	9,062,447,140

**vi. Préstamos en cobro judicial:**

Detalle	31-dic.-18	31-dic.-17
Monto Operaciones en Cobro judicial	181,297,757.74	69,283,403.35
Número de Operaciones en Cobro Judicial	5	2
Porcentaje	1.43%	0.61%

**3-4.- Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:**

Activo Restringido	31-dic.-18	31-dic.-17	Causa de Restricción
Inversiones en valores	1,098,000,000	1,077,700,000	Reserva de Liquidez
Cartera de Crédito	7,972,830,235	7,049,725,814	Garantía de Obligaciones
Terreno	87,459,840	87,459,840	Garantía de Obligaciones
Edificio	331,457,160	327,587,333	Garantía de Obligaciones
<b>Total</b>	<b>9,489,747,235</b>	<b>8,542,472,987</b>	

### 3.5-Fianzas, avales y garantías:

No se han emitido fianzas, avales ni garantías a terceras personas durante el periodo.

### 3.5a -Posición monetaria en moneda extranjera:

Se determino que Coopelecheros al dia de hoy no cuenta con pasivos en moneda extranjera

### 3.6-Depósitos de clientes a la vista y a plazo:

#### a-Obligaciones con el Público.

	31-dic.-18		31-dic.-17	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
<b>Obligaciones a la vista</b>	880	<b>286,715,953</b>	641	<b>390,029,148</b>
Retenciones Cuota Operaciones		52,923,600		61,910,047
Ahorro Especial		180,379,611		235,476,939
Retenciones Especiales		4,615,516		6,220,298
Ahorro Retenciones Polizas de Incendio		203,479		230,066
Ahorro para sobregiros		6,392,358		6,762,362
Ahorro a la vista partes relacionadas		42,201,389		79,429,435
<b>Obligaciones a plazo</b>	566	<b>4,638,116,410</b>	604	<b>4,662,338,938</b>
Ahorro Navideño		397,124,979		301,237,186
Ahorro a Plazo		431,793,449		436,318,984
Ahorro Marchamo		2,736,571		1,710,070
Depositos a Plazo		3,355,085,023		3,230,136,927
Depositos partes relacionadas		103,491,171		346,338,025
Depositos a plazo restringidos		347,885,216		346,597,747
<b>Subtotal</b>		<b>4,924,832,363</b>		<b>5,052,368,086</b>
Cargos por Pagar		119,950,464		161,136,678
<b>TOTAL</b>		<b>5,044,782,826</b>		<b>5,213,504,764</b>

### 3-7-COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La composición de los activos, pasivos, ingresos, gastos y contingencias, desagregados a nivel de subcuentas, cuyo saldo es superior al 10% de la clase "Patrimonio", y no revelados con anterioridad es:

**a-Disponibilidades:**

Detalle	31-dic.-18	31-dic.-17
<b>Efectivo</b>	<b>3,700,000</b>	<b>3,700,000</b>
<b>Entidades Financieras del Pais</b>		
Cta.Cte.B.N.C.R.100010120098687	15,962,416	68,314,480
BNCRN° 10001012009420-7	1,619,105	11,896,484
Cta.Cte. B.P.D.C. 161010061015301	17,697,499	19,435,315
Cta. Banco Costa Rica N° 215-0007594-9	85,600,855	189,907,978
Cuenta de Ahorro BN 100012110000370	12,069,339	24,701,468
Cuenta de Ahorro Coocique R.L.	5,042,238	7,638,878
Banco Improsa	11,961,142	168,114,891
Banco Davivienda 69427000650	0	645,845
Banco BCCR	165,207	30,022
<b>Entidades Financieras del Pais</b>	<b>150,117,802</b>	<b>490,685,362</b>
Productos por Cobrar	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>153,817,802</b>	<b>494,385,362</b>

**b- Inversiones en Instrumentos financieros:**

Detalle	31-dic.-18	31-dic.-17
<b>Disponibles para la venta</b>	<b>1,100,000,000</b>	<b>1,079,700,000</b>
Banco Central de Costa Rica	1,098,000,000	1,077,700,000
Banco Improsa	2,000,000	2,000,000
<b>Subtotal</b>	<b>1,100,000,000</b>	<b>1,079,700,000</b>
Productos por Cobrar	3,395,092	3,858,492
<b>TOTAL</b>	<b>1,103,395,092</b>	<b>1,083,558,492</b>

**c- Inmueble, Mobiliario y Equipo:**

Detalle	2017	Adiciones	Ajustes y Retiros	2018
Terrenos	16,343,655	0	0	16,343,655
Revaluación de terrenos	71,116,185	0	0	71,116,185
Edificios e Instalaciones	254,301,375	3,869,827	0	258,171,202
Revaluación de Edificios	73,285,957	0	0	73,285,957
Equipo y Mobiliario	53,367,856	4,582,956	527,330	57,423,483
Equipo de Computación	59,822,220	1,975,203	100,000	61,697,423
Vehiculo	16,535,744	0	16,535,744	0
<b>Sub Total</b>	<b>544,772,992</b>	<b>10,427,986</b>	<b>17,163,074</b>	<b>538,037,905</b>
Depreciación Acumulada	(118,204,025)	4,223,489	24,420,940	(138,401,476)
<b>TOTAL</b>	<b>426,568,967</b>	<b>14,651,476</b>	<b>41,584,014</b>	<b>399,636,429</b>

Detalle	2016	Adiciones	Ajustes y Retiros	2017
Terrenos	16,343,655	0	0	16,343,655
Revaluación de terrenos	71,116,185	0	0	71,116,185
Edificios e Instalaciones	107,978,122	146,323,254	0	254,301,376
Revaluación de Edificios	73,285,957		0	73,285,957
Equipo y Mobiliario	52,011,207	11,551,183	10,194,534	53,367,856
Equipo de Computación	56,544,126	6,775,671	3,497,578	59,822,219
Vehiculo	16,535,744	0		16,535,744
<b>Sub Total</b>	<b>393,814,996</b>	<b>164,650,108</b>	<b>13,692,112</b>	<b>544,772,992</b>
Depreciación Acumulada	(112,298,853)	(19,597,284)	(13,692,112)	(118,204,025)
<b>TOTAL</b>	<b>281,516,143</b>	<b>145,052,824</b>	<b>0</b>	<b>426,568,967</b>

**d-Obligaciones con el Público:**

Detalle	31-dic.-18	31-dic.-17
A la vista	286,715,953	390,029,148
A Plazo (a)	4,638,116,410	4,662,338,938
<b>Subtotal a Plazo</b>	<b>4,924,832,363</b>	<b>5,052,368,086</b>
Cargos por Pagar	119,950,464	161,136,678
<b>Total</b>	<b>5,044,782,826</b>	<b>5,213,504,764</b>

(a) Detalle de Captaciones a plazo	31-dic.-18	31-dic.-17
Ahorro Navideño	397,124,979	301,237,186
Ahorro a Plazo	431,793,449	436,318,984
Ahorro Marchamo	2,736,571	1,710,070
Certificado Cooperativo de Deposito a Plazo	3,355,085,023	3,230,136,927
Captaciones a plazo con partes relacionadas	21,018,015	26,100,520
CCDPCaptaciones a plazo con partes relacionadas	82,473,156	320,237,505
Certificado Cooperativo de Ahorro a Plazo	273,500,000	311,597,745
Certificados Cooperativo en garantía	74,385,216	35,000,000
<b>TOTAL</b>	<b>4,638,116,410</b>	<b>4,662,338,937</b>

**e- Obligaciones con Entidades:**

<b>Detalle</b>	<b>31-dic.-18</b>	<b>31-dic.-17</b>
<b>Obligaciones Entidades Financieras a plazo (a)</b>	<b>3,352,638,668</b>	<b>3,440,389,764</b>
Banco Nacional	1,311,962,613	1,370,341,321
Banco de Costa Rica	989,317,071	869,473,474
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	888,140,524	956,128,175
Banco Improsa	163,218,460	244,446,794
<b>Otras Obligaciones con entidades No Financieras (b)</b>	<b>3,888,235,933</b>	<b>2,796,389,448</b>
FINADE BCR	1,975,002,279	1,355,022,951
Banca para el Desarrollo FOFIDE BCR	891,920,638	114,111,731
Banca para el Desarrollo	562,418,058	796,400,349
INFOCOOP	458,894,958	530,854,417
<b>Cargos por Pagar</b>	<b>10,785,851</b>	<b>9,796,695</b>
<b>Total</b>	<b>7,251,660,453</b>	<b>6,246,575,907</b>

**f- Cuentas por Pagar y Provisiones:**

<b>Detalle</b>	<b>31-dic.-18</b>	<b>31-dic.-17</b>
Otras Cuentas por pagar diversas	31,410,746	19,257,075
Retenciones a terceros	137,979,632	183,243,651
Impuestos retenidos por pagar	688,701	490,495
Provisiones	3,315,435	2,312,019
<b>Total</b>	<b>173,394,514</b>	<b>205,303,240</b>

**g -Capital Social:**

Corresponde a las aportaciones pagadas por los asociados, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativas No.6756 del 5 de mayo de 1982 y sus reformas. Tiene como característica que es variable e ilimitado.

**h- Ingresos Financieros:**

<b>Detalle</b>	<b>31-dic.-18</b>	<b>31-dic.-17</b>
Por Disponibilidades	8,437,156	11,923,579
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	70,440,385	40,233,477
Por Créditos Vigentes	1,422,977,409	1,318,589,963
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	1,217,870	1,138,369
<b>Total</b>	<b>1,503,072,821</b>	<b>1,371,885,388</b>

**i- Gastos Financieros:**

<b>Detalle</b>	<b>31-dic.-18</b>	<b>31-dic.-17</b>
Gastos por Captaciones a la vista	3,769,136	3,401,205
Gasto por Captaciones a plazo	399,115,508	440,580,870
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	534,991,029	415,735,239
Gasto por cuentas por pagar diversas	0	0
Otros Gastos Financieros Diversos	20,311,850	2,047,576
<b>Total</b>	<b>958,187,523</b>	<b>861,764,890</b>

**j- Gastos Administrativos:**

<b>Detalle</b>	<b>31-dic.-18</b>	<b>31-dic.-17</b>
<b>Gastos de Personal</b>	<b>284,860,618</b>	<b>248,303,867</b>
Sueldos y Salarios del Personal	184,304,399	159,643,139
Otros Gastos de Personal	100,556,219	88,660,728
Servicios Externos	19,089,912	18,016,654
Movilidad y Comunicaciones	6,639,389	7,106,880
Infraestructura	32,298,500	25,552,367
Generales	56,523,016	53,718,282
<b>Total</b>	<b>399,411,435</b>	<b>352,698,050</b>

**k- Otros Ingresos de Operación:**

<b>Detalle</b>	<b>31-dic.-18</b>	<b>31-dic.-17</b>
Comisiones por Cobranzas	1,707	42,185
Comisiones por Servicios Administrativos	26,601,306	28,076,057
Ingresos por Bienes recibidos en dación de pago	21,537,870	8,992,345
Ganancia por Participación en otras empresas	13,689	948,027
Otros Ingresos Operativos	50,133,489	32,647,206
<b>Total</b>	<b>98,288,062</b>	<b>70,705,820</b>

**RESERVAS PATRIMONIALES:**

Según lo establecido en el Artículo 70 de los Estatutos de la Cooperativa, se aplicara sobre los excedentes las reservas patrimoniales y participaciones de acuerdo a:

- A) El 10% para constituir la Reserva Legal
- B) El 5% para la Reserva de Educacion como minimo
- C) El 6% para constituir la Reserva de Bienestar Social
- D) El 2.5% para el Cenecoop, según Artículo 11 de la Ley 6839
- E) El 1% para el Conacoop, según Artículo 136 de la Ley de Asociaciones Cooperativas
- F) El 1% restante se divide en un 50% para la Union de Cooperativas de la Zona Norte

(URCOZON) y el otro 50% para la Federacion de Asociaciones Cooperativas de Ahorro y crédito de Costa Rica, este ultimo rubro, se da por cuanto la Cooperativa se afilio a Fecoopse a partir del mes de Mayo del 2016.

## 2k- Distribucion de Excedentes.

Detalle		31-dic.-18	31-dic.-17
Excedentes o Perdida Brutos		86,896,556	103,073,480
<b>Reservas Patrimoniales</b>			
Reserva Legal	10%	8,689,656	8,689,656
Reserva de Educación	5%	4,344,828	4,344,828
Reserva de Bienestar Social	6%	5,213,793	5,213,793
<b>Participaciones sobre los Excedentes</b>			
Cenecoop	2,50%	2,172,414	2,576,837
Conacoop	1%	868,966	868,966
Urcozon	0.50%	434,483	434,483
Fecoopse	0.50%	434,483	434,483
Total de Reservas y Participaciones		22,158,622	22,563,045
<b>Excedente Neto</b>		<b>64,737,934</b>	<b>80,510,435</b>

## 3-8-COMPOSICION DE LOS RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL.

### h- Ingresos Financieros: 2018

Detalle	2018			Total
	Octubre	Noviembre	Diciembre	
Por Disponibilidades	351,703	289,118	326,531	967,351
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	7,409,954	7,178,131	5,866,941	20,455,026
Por Créditos Vigentes	115,573,785	127,178,106	120,282,347	363,034,238
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	79,939	86,468	88,940	255,347
Ingresos por recuperación de Estimaciones	80,320	10,000	5,000,000	5090320
<b>Total</b>	<b>123,495,701</b>	<b>134,741,823</b>	<b>131,564,759</b>	<b>389,802,283</b>

### h-1 Ingresos Financieros: 2017

Detalle	2017			Total
	Octubre	Noviembre	Diciembre	
Por Disponibilidades	884,643	1,023,621	1,282,622	3,190,886
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	5,136,263	4,935,255	5,238,438	15,309,956
Por Créditos Vigentes	115,174,898	117,678,998	113,984,533	346,838,429
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	74,847	177,297	44,378	296,522
Ingresos por recuperación de Estimaciones	0	0	10,570,917	10,570,917
<b>Total</b>	<b>121,270,651</b>	<b>123,815,171</b>	<b>131,120,888</b>	<b>376,206,710</b>

**i- Gastos Financieros: 2018**

Detalle	2018			
	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Gastos por Captaciones a la vista	291,801	327,729	271,023	890,553
Gasto por Captaciones a plazo	35,940,167	37,485,429	35,322,373	108,747,970
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	47,706,850	47,041,999	47,599,640	142,348,489
Otros Gastos Financieros Diversos	1,189	280,042	1,278,960	1,560,191
Gastos por Estimaciones	12,821,498	30,061,647	0	42,883,145
<b>Total</b>	<b>96,761,505</b>	<b>115,196,846</b>	<b>84,471,997</b>	<b>296,430,347</b>

**i-1 Gastos Financieros: 2017**

Detalle	2017			
	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Gastos por Captaciones a la vista	257,696	346,347	319,629	923,672
Gasto por Captaciones a plazo	38,904,205	38,186,631	35,092,251	112,183,087
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	36,458,317	43,303,848	42,067,164	121,829,329
Otros Gastos Financieros Diversos	1,057,244	283,860	191	1,341,295
Gastos por Estimaciones	11,558,380	1,452,015	2,335,977	15,346,372
<b>Total</b>	<b>88,235,842</b>	<b>83,572,701</b>	<b>79,815,212</b>	<b>251,623,755</b>

**j- Gastos Administrativos: 2018**

Detalle	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
<b>Gastos de Personal</b>	<b>25,468,867</b>	<b>25,260,619</b>	<b>26,393,461</b>	<b>77,122,948</b>
Sueldos y Salarios del Personal	16,763,065	16,742,592	17,341,639	50,847,296
Otros Gastos de Personal	8,705,803	8,518,027	9,051,822	26,275,652
Servicios Externos	1,038,490	1,519,481	1,879,250	4,437,221
Movilidad y Comunicaciones	417,978	574,849	579,443	1,572,270
Infraestructura	2,395,360	2,926,448	3,671,919	8,993,727
Generales	8,375,438	4,217,585	4,654,846	17,247,868
<b>Total</b>	<b>37,696,133</b>	<b>34,498,982</b>	<b>37,178,919</b>	<b>109,374,034</b>

**j-1 Gastos Administrativos: 2017**

Detalle	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
<b>Gastos de Personal</b>	<b>20,141,466</b>	<b>20,596,533</b>	<b>21,167,297</b>	<b>61,905,296</b>
Sueldos y Salarios del Personal	13,512,798	13,283,026	13,961,512	40,757,336
Otros Gastos de Personal	6,628,668	7,313,507	7,205,785	21,147,960
Servicios Externos	863,616	2,268,341	2,230,608	5,362,565
Movilidad y Comunicaciones	483,383	797,481	520,407	1,801,271
Infraestructura	1,913,597	2,234,299	1,951,477	6,099,373
Generales	3,605,606	6,152,465	5,787,517	15,545,588
<b>Total</b>	<b>27,007,668</b>	<b>32,049,119</b>	<b>31,657,306</b>	<b>90,714,093</b>

**k- Otros Ingresos de Operación: 2018**

Detalle	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Comisiones por Cobranzas	0	0	0	0
Comisiones por Servicios Administrativos	1,483,729	1,792,012	4,464,900	7,740,641
Ganancia por venta de Bienes Realizables	13,447,603		8,074,664	21,522,267
Otros Ingresos Operativos	3,420,566	9,366,401	6,334,010	19,120,977
<b>Total</b>	<b>18,351,898</b>	<b>11,158,413</b>	<b>18,873,574</b>	<b>48,383,885</b>

**k-1 Otros Ingresos de Operación: 2017**

Detalle	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Comisiones por Cobranzas	2,424	2,066	0	4,490
Comisiones por Servicios Administrativos	4,506,926	3,584,759	5,936,411	14,028,096
Ganancia por venta de Bienes Realizables		8,992,343		8,992,343
Otros Ingresos Operativos	287,277	314,381	7,454,815	8,056,473
<b>Total</b>	<b>4,796,627</b>	<b>12,893,549</b>	<b>13,391,226</b>	<b>31,081,402</b>

**3-8- OTRAS CONCENTRACIONES DE ACTIVOS Y PASIVOS.**

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

**3-9- . Vencimientos de activos y pasivos: (en miles de colones).**

Periodo 2018	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Total recuperación	869,923	445,004	103,957	167,313	341,431	11,054,158	1,039,045	14,020,830
Total vencimientos	769,688	277,922	283,310	1,145,346	2,903,518	6,648,039	268,619	12,296,443
<b>DIFERENCIA</b>	<b>100,235</b>	<b>167,082</b>	<b>(179,353)</b>	<b>(978,034)</b>	<b>(2,562,088)</b>	<b>4,406,118</b>	<b>770,426</b>	<b>1,724,386</b>

Periodo 2017	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Total recuperación	1,379,275	305,934	99,462	187,917	352,735	10,474,960	259,436	13,059,719
Total vencimientos	952,822	514,981	546,943	839,751	2,642,065	5,963,518	-	11,460,080
<b>DIFERENCIA</b>	<b>426,453</b>	<b>(209,047)</b>	<b>(447,481)</b>	<b>(651,834)</b>	<b>(2,289,330)</b>	<b>4,511,442</b>	<b>259,436</b>	<b>1,599,639</b>

### 3-10-. Riesgo de liquidez y de mercado

#### 3-10-1-Riesgo de liquidez

Los indicadores de liquidez de la cooperativa, son calculados con base en las disposiciones contenidas en el acuerdo SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la Situación Económica Financiera de las Entidades Fiscalizadas” evidenciando una situación de riesgo normal.

Las áreas más propensas al riesgo son las inversiones, la cartera de crédito, las captaciones y obligaciones con entidades financieras; sin embargo sobre la exposición a dicho riesgo de liquidez, la Cooperativa establece como norma la colocación de los recursos invertidos en títulos de fácil conversión, aunado a un estricto control del vencimiento de sus obligaciones.

Todo lo anterior, como medidas para mantener la adecuada liquidez en sus operaciones.

COOPELECHEROS, R. L. no posee activos ni pasivos en moneda extranjera sujetos al calce de plazos.

**Calce de plazos Diciembre del 2018.** (en miles de colones).

Recuperación de Activos en M. N. 2018	Vista	de 01 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	Mas de 365 días	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Disponibilidades MN	153,818								153,818
Inversiones MN	3,395	663,000	385,000	50,000	-	2,000		-	1,103,395
Cartera de créditos MN	-	49,710	60,004	53,957	167,313	339,431	11,054,158	1,039,045	12,763,617
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>157,213</b>	<b>712,710</b>	<b>445,004</b>	<b>103,957</b>	<b>167,313</b>	<b>341,431</b>	<b>11,054,158</b>	<b>1,039,045</b>	<b>14,020,830</b>
<b>Recuperación de Pasivos en M. N.</b>									
Obligaciones con el público MN	286,716	264,469	189,635	194,269	871,161	2,320,718	529,246	268,619	4,924,832
Obligaciones con entidades financieras MN	-	87,767	88,287	89,042	274,185	582,801	6,118,793	-	7,240,875
Cargos por pagar MN	130,736	-	-	-	-	-	-	-	130,736
Total vencimientos de pasivo MN	<b>417,452</b>	<b>352,236</b>	<b>277,922</b>	<b>283,310</b>	<b>1,145,346</b>	<b>2,903,518</b>	<b>6,648,039</b>	<b>268,619</b>	<b>12,296,443</b>
<b>DIFERENCIA MN</b>	<b>(260,239)</b>	<b>360,475</b>	<b>167,082</b>	<b>(179,353)</b>	<b>(978,034)</b>	<b>(2,562,088)</b>	<b>4,406,118</b>	<b>770,426</b>	<b>1,724,386</b>

**Calce de plazos Diciembre del 2017. (en miles de colones).**

Recuperación de Activos en M. N. 2017	Vista	de 01 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	Mas de 365 días	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Disponibilidades MN	494,385								494,385
Inversiones MN	3,858	784,700	250,000	43,000	-	2,000			1,083,558
Cartera de créditos MN	42,919	53,412	55,934	56,462	187,917	350,736	10,474,960	-	11,481,776
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>541,162</b>	<b>838,112</b>	<b>305,934</b>	<b>99,462</b>	<b>187,917</b>	<b>352,736</b>	<b>10,474,960</b>	<b>259,436</b>	<b>13,059,719</b>
<i>Recuperación de Pasivos en M. N.</i>									
Obligaciones con el público MN	390,029	280,301	403,416	434,870	503,487	2,080,930	959,335		5,052,368
Obligaciones con entidades financieras MN		111,558	111,565	112,073	336,264	561,135	5,004,184		6,236,779
Cargos por pagar MN	170,933								170,933
<b>Total vencimientos de pasivo MN</b>	<b>560,962</b>	<b>391,859</b>	<b>514,981</b>	<b>546,943</b>	<b>839,751</b>	<b>2,642,065</b>	<b>5,963,519</b>	<b>-</b>	<b>11,460,080</b>
<b>DIFERENCIA MN</b>	<b>(19,800)</b>	<b>446,253</b>	<b>(209,047)</b>	<b>(447,481)</b>	<b>(651,834)</b>	<b>(2,289,329)</b>	<b>4,511,441</b>	<b>259,436</b>	<b>1,599,639</b>

**3.10.2-Riesgo de Mercado.**

**a-Riesgo de tasas de interés.**

La exposición de la Cooperativa a las pérdidas originadas por fluctuaciones en las tasa de interés, cuando se puedan presentar desfases o fluctuaciones en los plazos de las carteras activas y pasivas, está bajo constante supervisión de la administración.

Estos riesgos se presentan cuando existen variaciones en las tasas del mercado, por lo que se monitorea el riesgo a través del calce de brechas observando los vencimientos de los pasivos y las recuperaciones de los activos, en función de la tasa de interés, utilizándose la tasa básica pasiva como referencia, mediante la aplicación del concepto de volatilidad en una serie de doce meses.

**Calce de Brechas Diciembre del 2018.** (en miles de colones).

Moneda Nacional 2018	de 0 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	del 181 a 361 días	de 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Inversiones MN	668,649	388,713	52,894				1,110,256
Cartera de Créditos MN	23,822,026	9,727	17,593	24,103	10,756	25,115	23,909,321
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>24,490,675</b>	<b>398,440</b>	<b>70,487</b>	<b>24,103</b>	<b>10,756</b>	<b>25,115</b>	<b>25,019,577</b>
Obligaciones con el público MN	944,671	426,759	938,278	2,099,668	862,571	165,319	5,437,266
Obligaciones con Entidades financieras	7,251,660						7,251,660
<b>Total Vencimientos de Pasivo MN</b>	<b>8,196,332</b>	<b>426,759</b>	<b>938,278</b>	<b>2,099,668</b>	<b>862,571</b>	<b>165,319</b>	<b>12,688,927</b>

**Calce de Brechas Diciembre del 2017.** (en miles de colones).

Moneda Nacional 2017	de 0 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	del 181 a 361 días	de 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Inversiones MN	788,959	250,873	0	2,141			1,041,973
Cartera de Créditos MN	20,988,230	45,223	10,253	38,395	0	0	21,082,101
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>21,777,189</b>	<b>296,096</b>	<b>10,253</b>	<b>40,536</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22,124,074</b>
Obligaciones con el público MN	789,098	911,006	556,206	2,283,965	1,294,338		5,834,613
Obligaciones con Entidades financieras MN	6,246,576						6,246,576
<b>Total Vencimientos de Pasivo MN</b>	<b>7,035,674</b>	<b>911,006</b>	<b>556,206</b>	<b>2,283,965</b>	<b>1,294,338</b>	<b>0</b>	<b>12,081,189</b>
<b>DIFERENCIA MN</b>	<b>14,741,515</b>	<b>-614,910</b>	<b>-545,953</b>	<b>-2,243,429</b>	<b>-1,294,338</b>	<b>-</b>	<b>10,042,885</b>

**b- Riesgo Cambiario**

La Cooperativa evidencia un indicador de riesgo normal, debido a que se lleva controles sobre la evolución e impacto del diferencial cambiario.

COOPELECHEROS, R. L. no posee activos ni pasivos en moneda extranjera sujetos al calce de plazos.

**Nota 4.** Partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden e información adicional.

#### 4.1 Cuentas Contingentes Deudoras.

Detalle	31-dic.-18	31-dic.-17
Obligaciones por Avales	0	2,048,634
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>2,048,634</b>

#### 4-2-Cuentas de Orden.

Detalle	31-dic.-18	31-dic.-17
Garantía sobre instrumentos financieros	347,885,216	346,597,747
Otras Garantías recibidas en poder de la entidad	24,342,791,467	20,653,345,690
Garantía recibidas en poder de terceros	7,971,012,220	7,049,725,814
Líneas de crédito otorgadas pendientes de giro	632,235,102	613,936,709
Creditos Liquidados	45,910,705	34,892,203
Productos por cobrar en suspenso de Cartera	5,310,368	4,354,961
Inversiones Liquidadas	100,000,000	100,000,000
Productos en suspenso sobre Inversiones	1,083,333	1,083,333
Bienes en Custodia por Cuenta de Terceros	2,788,081,176	2,251,176,838
<b>Total</b>	<b>36,234,309,587</b>	<b>31,055,113,295</b>

#### 4.3- Hechos relevantes y subsecuentes.

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

#### 4.4-Discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por SUGEF y las NIIF.

Las diferencias más importantes entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), son las siguientes:

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

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.

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. A partir del periodo 2008 el nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las revaluaciones, como sí lo fue permitido en periodos anteriores. Las revaluaciones deben ser realizadas con base en avalúos elaborados por peritos independientes al menos cada cinco años. Esto podría llevar a que los bienes revaluados no mantengan su valor razonable como lo es requerido por la NIC 16. La NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecidas por SUGEF permiten el cese en el registro de la depreciación en los activos en desuso CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en casos en que las NIIF incluyen un tratamiento alternativo.

CONASSIF mantiene el término y condiciones contables de lo antes denominado errores fundamentales. Eso fue variado y actualmente solo incluye errores que obliga a restablecer los estados financieros donde existieron.

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 e incobrabilidad para cartera de créditos**

La evaluación de cobrabilidad de créditos se efectúa considerando los parámetros y porcentajes de estimación definidos en el acuerdo de la Superintendencia General de Entidades Financieras 1-05 (SUGEF 1-05) que dejan por fuera otros aspectos significativos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

**b. Estimación para deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar.**

Según el artículo No.20 del acuerdo SUGEF 1-05, independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde su exigibilidad se debe contabilizar una

estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere con los métodos de medición establecidos en la NIC 39 de Instrumentos Financieros.

**c. Estimación por deterioro de bienes realizables**

La normativa emitida por la SUGEF indica que el valor contable de los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben ser considerados como un deterioro, independientemente de su valor de mercado u otros métodos de medición establecidos en la NIC 36 "Deterioro en el Valor de los activos".

Por la naturaleza de las operaciones de la cooperativa, no se presentaron discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIIF, que afectaran de forma significativa los resultados del período

U.L

---