

## **CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

*Señores*  
**Superintendencia General Entidades Financieras (SUGEF)**  
*Presente*

Fuimos contratados por **COOPELECHEROS, R. L.**, para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 30 de junio de 2016, el balance de situación, y el relativo estado de resultados, flujo de efectivo y cambios en el patrimonio terminados en esa fecha, dichos informes se adjuntan a la presenta certificación. Los estados financieros fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para los efectos lleva **COOPELECHEROS, R. L.**

Por naturaleza y objeto, el presente documento no constituye una opinión independiente sobre los estados financieros en su conjunto, limitándose únicamente a los asuntos que fueron puestos para nuestra atención y dentro del interés de nuestro cliente. No obstante, se utilizaron procedimientos analíticos de revisión reconocidos por las Normas Internacionales de Auditoría. En tal sentido, revisamos documentación de respaldo. Además, verificamos registros contables, a esa fecha y cuya custodia está en poder de la Cooperativa.

El procedimiento utilizado, consistió en verificar, que cada una de las líneas de las cuentas que integran los estados financieros en mención fueron extraídos de los folios de los libros legalizados; 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.

Por consiguiente, podemos **CERTIFICAR**, que los estados financieros con corte al 30 de junio de 2016 de, **COOPELECHEROS, R. L.**, están de conformidad con los registros a esa fecha.





Declaro que no me afectan los artículos 20 y 21 del Reglamento del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, por no encontrarnos afectados a las circunstancias previstas en dichos artículos. Se extiende la presente a solicitud de COOPELECHEROS, R.L., para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, a los 27 días del mes de julio de 2016, para fines de presentación ante la Superintendencia General de Entidades Financieras.

  
**Lic. Esteban Murillo Delgado**  
**Contador Público Autorizado No. 3736**  
**Póliza de Fidelidad 0116 FIG 7**  
**Vence el 30 de setiembre del 2016**



"Timbre de Ley No. 6663 por ₡25.00 se cancela y se adhiere al original de este documento".

**COOPELECHEROS, R. L.**

**BALANCE GENERAL**

**al 30 Junio del 2016; al 31 de Diciembre 2016; y 30 Junio 2015**

(En colones sin céntimos)

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>junio-16</b>	<b>diciembre-15</b>	<b>junio-15</b>
<b>Disponibilidades</b>	2c, 3-7a	<b>372.268.514</b>	<b>540.433.149</b>	<b>532.992.885</b>
Efectivo		3.700.000	3.700.000	3.700.000
Banco Central		447	100	720
Entidades Financieras del país		368.568.067	536.733.049	529.270.545
Productos por Cobrar asociados a Disponibilidades		0	0	21.620
<b>Inversiones en Instrumentos financieros</b>	2e, 3.1, 3-7b	<b>952.291.037</b>	<b>808.960.247</b>	<b>811.410.730</b>
Disponibles para la venta		949.115.000	805.738.000	715.548.000
Inversiones en Litigios		100.000.000	100.000.000	100.000.000
Inversiones Restringidas		2.000.000	2.000.000	1.200.000
Productos por cobrar asociados a inversiones		2.259.370	2.305.580	2.662.730
(Estimación por deterioro de Instrumentos Financieros)		(101.083.333)	(101.083.333)	(8.000.000)
<b>Cartera de Créditos</b>	2f, 3.2, 3.3	<b>8.218.824.926</b>	<b>7.115.974.188</b>	<b>4.736.914.456</b>
Créditos Vigentes		4.500.199.849	6.956.048.172	4.629.740.007
Créditos Vencidos		201.139.500	180.383.843	85.369.949
Créditos en Cobro Judicial		0	6.169.170	6.169.170
Creditos restringidos vigente		3.540.385.637	0	
Creditos restringidos vencidos		13.357.449	0	45.903.203
Productos por cobrar Asociadas a Cartera de Crédito	2p	16.475.650	9.432.999	6.364.795
(Estimación por deterioro de la Cartera de Crédito)	3.3	(52.733.159)	-36.059.996	(36.632.668)
<b>Cuentas y Comisiones por Cobrar</b>		<b>1.091.845</b>	<b>2.161.983</b>	<b>627.401</b>
Comisiones por Cobrar		24.871	20.166	69.195
Otras cuentas por cobrar		1.279.974	2.504.817	610.206
(Estimación por deterioro de cuentas y Comisiones por Cobrar)		-213.000	-363.000	-52.000
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>	2q	<b>4.741.411</b>	<b>4.601.211</b>	<b>4.561.011</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	2h, 3-7c	<b>269.859.781</b>	<b>267.992.078</b>	<b>269.052.345</b>
<b>Otros Activos</b>	2i	<b>49.463.930</b>	<b>23.283.976</b>	<b>12.161.380</b>
Activos Intangibles		25.299.822	17.493.879	4.180.365
Otros Activos		24.164.108	5.790.097	7.981.015
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>9.868.541.444</b>	<b>8.763.406.832</b>	<b>6.367.720.208</b>

Continúa...

**Continuación**  
**Balance General**  
**al 30 Junio del 2016; al 31 de Diciembre 2015; y 30 Junio 2015**

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>junio-16</b>	<b>diciembre-15</b>	<b>junio-15</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el Público</b>	3.6a, 3-7d	<b>5.216.335.410</b>	<b>4.336.576.311</b>	<b>3.755.764.244</b>
A la vista		676.617.729	457.465.420	465.996.496
A plazo		4.420.305.237	3.769.878.030	3.207.677.800
Cargos por pagar por Obligaciones con el Público		119.412.444	109.232.861	82.089.948
<b>Obligaciones con Entidades</b>	3-7e	<b>3.080.435.643</b>	<b>2.980.851.927</b>	<b>1.246.463.271</b>
A plazo		2.510.890.195	2.764.894.594	1.095.806.862
Otras obligaciones con entidades		563.216.712	211.358.945	150.120.375
Cargos por pagar por Obligaciones con Entidades		6.328.736	4.598.388	536.034
<b>Cuentas por Pagar y Provisiones</b>	3-7f	<b>166.744.208</b>	<b>150.576.490</b>	<b>134.757.505</b>
Provisiones		3.612.018	3.612.019	2.962.019
Otras cuentas por pagar diversas		163.132.190	146.964.471	131.795.486
<b>Otros Pasivos</b>		<b>454.713</b>	<b>454.713</b>	<b>454.713</b>
Estimación ppor deterioro de créditos contingentes		454.713	454.713	454.713
<b>TOTAL DEL PASIVOS</b>		<b>8.463.969.974</b>	<b>7.468.459.441</b>	<b>5.137.439.733</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital Social</b>	3-7g	<b>1.193.819.998</b>	<b>1.120.910.981</b>	<b>1.028.188.644</b>
Capital pagado		1.193.819.998	1.120.910.981	1.028.188.644
<b>Ajustes al Patrimonio</b>		<b>127.735.561</b>	<b>128.488.592</b>	<b>129.241.625</b>
Superavit por revaluación de Inmueble, Mob. y Equipo	2h	127.735.561	128.488.592	129.241.625
<b>Reservas Patrimoniales</b>	2k, 2m	<b>35.563.992</b>	<b>50.914.625</b>	<b>51.542.219</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>10.242.360</b>	<b>9.489.328</b>	<b>8.736.296</b>
<b>Resultados del periodo</b>		<b>37.209.559</b>	<b>-14.856.135</b>	<b>12.571.691</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>1.404.571.470</b>	<b>1.294.947.391</b>	<b>1.230.280.475</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>9.868.541.444</b>	<b>8.763.406.832</b>	<b>6.367.720.208</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	4-1	<b>9.550.114</b>	<b>11.907.259</b>	<b>83.061.735</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>21.778.046.161</b>	<b>16.559.222.049</b>	<b>9.700.169.747</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	4-2	19.772.451.404	14.778.453.648	8.461.457.637
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros		2.005.594.757	1.780.768.401	1.238.712.110

  
 Lic. Elicer Campos Vargas  
 Gerente General

  
 Alvaro Panfagua Alvarez  
 Contador General

  
 Victor Eduardo Alfaro Rojas  
 Comité de Vigilancia

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

**COOPELECHEROS, R. L.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

Para el Semestre terminado al 30 de Junio del 2016 y 2015

(En colones sin céntimos)

<b>Ingresos Financieros</b>	<u>Nota:</u>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Por disponibilidades		6.871.092	3.289.844
Por inversiones en instrumentos financieros		8.331.177	11.060.531
Por cartera de créditos		551.777.240	323.644.655
<b>Total Ingresos Financieros</b>	3-7h	<b>566.979.509</b>	<b>337.995.030</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por Obligaciones con el Público		207.525.058	134.800.793
Por Obligaciones con Entidades Financieras		141.460.903	51.182.049
Por otras cuentas por pagar diversas		3.395.000	350.000
Por otros gastos financieros		47.290	64.216
<b>Total Gastos Financieros</b>	3-7i	<b>352.428.251</b>	<b>186.397.057</b>
Por estimación de deterioro de activos		34.336.119	8.500.000
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		150.000	0
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>180.365.139</b>	<b>143.097.973</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Comisiones por servicios		11.484.098	8.130.854
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		0	4.942
Por otros ingresos operativos		1.014.241	1.126.161
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>	3-7k	<b>12.498.339</b>	<b>9.261.957</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		3.947.799	0
Por Bienes Diversos		0	174.925
Por provisiones		3.646.502	3.530.547
Por otros gastos operativos		899.857	559.725
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>8.494.158</b>	<b>4.265.197</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>184.369.320</b>	<b>148.094.733</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Gastos de Personal		106.248.890	99.228.751
Otros Gastos de Administración		39.157.541	35.701.908
<b>Total Gastos Administrativos</b>	3-7j	<b>145.406.431</b>	<b>134.930.658</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>38.962.889</b>	<b>13.164.075</b>
Participaciones sobre el excedente		1.753.330	592.383
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>37.209.559</b>	<b>12.571.691</b>

  
Lic. Eliecer Campos Vargas  
Gerente General

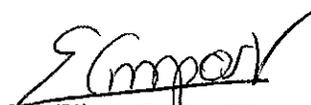
  
Alvaro Paniagua Alvarez  
Contador General

  
Victor Eduardo Alfaro Rojas  
Comité de Vigilancia

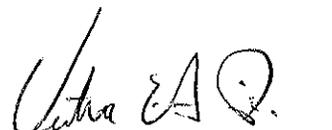
**Las notas son parte de los estados financieros**

**COOPELECHEROS, R. L.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Para el Trimestre terminado al 30 de Junio del 2016 y 2015**  
(En colones sin céntimos)

<b>Ingresos Financieros</b>	<u>Nota:</u>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Por disponibilidades		3.502.163	1.501.935
Por inversiones en instrumentos financieros		4.060.187	5.488.963
Por cartera de créditos		284.137.324	173.413.420
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>3-8h</b>	<b>291.699.674</b>	<b>180.404.318</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por Obligaciones con el Público		106.491.956	71.561.682
Por Obligaciones con Entidades Financieras		66.703.708	27.758.475
Por cuentas por pagar diversas		0	350.000
Por otros gastos financieros		3.419	39.863
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>3-8i</b>	<b>173.199.083</b>	<b>99.710.020</b>
Por estimación de deterioro de activos		20.486.119	8.500.000
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>98.014.472</b>	<b>72.194.298</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Comisiones por servicios		7.580.032	4.743.420
Por otros ingresos operativos		600.556	545.068
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>	<b>3-8k</b>	<b>8.180.588</b>	<b>5.288.488</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		1.884.224	0
Por provisiones		1.769.214	1.768.372
Por otros gastos operativos		557.653	250.020
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>4.211.091</b>	<b>2.018.392</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>101.983.969</b>	<b>75.464.394</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Gastos de Personal		53.809.721	49.785.965
Otros Gastos de Administración		21.374.248	16.670.326
<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b>3-8j</b>	<b>75.183.969</b>	<b>66.456.291</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>26.800.000</b>	<b>9.008.103</b>
Participaciones sobre el excedente		1.206.000	405.365
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>25.594.000</b>	<b>8.602.738</b>

  
Lic. Elicer Campos Vargas  
Gerente General

  
Alvaro Panagüta Alvarez  
Contador General

  
Victor Eduardo Alfaro Rojas  
Comité de Vigilancia

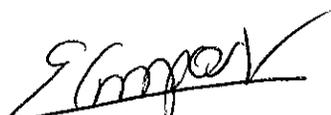
**Las notas son parte de los estados financieros**

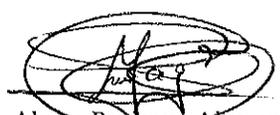
**COOPELECHEROS, R. L.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Para el período terminado el 30 Junio del 2016 y 2015**  
**En colones sin centimos**

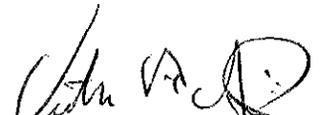
Nota 

2016	2015
------	------

Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del periodo	37.209.558	12.571.691
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>	<b>-93.167.236</b>	<b>-1.642.572</b>
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	-16.100.493	-3.500.000
Pérdidas por estimación por deterioro de Inversiones	-93.083.333	-8.000.000
Pérdidas por otras estimaciones	161.000	0
Depreciaciones y amortizaciones	15.855.590	9.857.428
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>	<b>-3.194.003.698</b>	<b>-951.657.814</b>
Créditos y Avances en efectivo	-3.224.335.209	-943.024.948
Productos por cobrar	-9.685.875	-382.505
Cuentas por Cobrar	1.304.845	627.401
Otros activos	38.712.541	-8.877.762
<b>Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).</b>	<b>1.498.350.572</b>	<b>1.292.769.440</b>
Obligaciones a la vista y a plazo	1.423.248.670	1.274.042.732
Otras cuentas por pagar y provisiones	31.986.704	-11.521.161
Productos por Pagar	43.115.198	30.247.869
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>	<b>-1.751.610.804</b>	<b>352.040.746</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión</b>		
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para nego	-140.880.306	-169.943.385
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	15.253.034	10.911.147
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	-180.400	0
<b>Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión</b>	<b>-125.807.672</b>	<b>-159.032.238</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Pago de Obligaciones	1.828.179.669	193.585.435
Pago de dividendos	0	36.435.559
Otras actividades de financiamiento	-28.549.918	-13.196.866
Aportes de capital recibidos en efectivo	165.631.354	73.111.239
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	<b>1.965.261.105</b>	<b>289.935.367</b>
Aumento neto en efectivo y equivalentes	87.842.629	482.943.874
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1.233.540.885	750.597.012
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>2a 1.321.383.514</b>	<b>1.233.540.885</b>

  
 Lic. Eliecer Campos Vargas  
 Gerente General

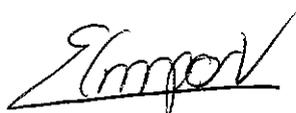
  
 Alvaro Panagua Alvarez  
 Contador General

  
 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 30 de Junio del 2016 y 2015**

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
<b>Saldo al 1 de enero del 2015</b>	975.763.634	129.994.658	51.723.015	56.679.003	1.214.160.310
Resultado del Periodo 1				12.571.691	12.571.691
Distribucion 50% de excedentes periodo 2014			0	-12.260.181	-12.260.181
Capitalizacion de Excedentes	36.435.559			-36.435.559	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias			-180.796	0	-180.796
Capital Social, Aumento neto	15.989.451			0	15.989.451
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-753.033		753.033	0
<b>Saldo al 30 de Junio del 2015</b>	<b>1.028.188.644</b>	<b>129.241.625</b>	<b>51.542.219</b>	<b>21.307.987</b>	<b>1.230.280.475</b>
<b>Saldo al 1 de enero del 2016</b>	<b>1.120.910.981</b>	<b>128.488.593</b>	<b>50.914.625</b>	<b>-5.366.808</b>	<b>1.294.947.391</b>
Reservas legales y otras reservas estatutarias			-15.350.633	14.856.135	-494.498
Capital Social, Aumento neto	72.909.017			0	72.909.017
Resultado del Periodo 2				37.209.559	37.209.559
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-753.033		753.033	0
<b>Saldo al 31 de Marzo del 2016</b>	<b>1.193.819.998</b>	<b>127.735.560</b>	<b>35.563.992</b>	<b>47.451.919</b>	<b>1.404.571.469</b>

  
 Lic. Eliecer Campos Vargas  
 Gerente General

  
 Alvaro Paniagu 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 30 Junio del 2016; al 31 de Diciembre 2015; y 30 Junio 2015.**

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

**COOPELECHEROS, R. L.**

Notas a los Estados Financieros

**Al 30 de Junio del 2016, 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Junio del 2015**

**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 16 empleados en el periodo 2016 y 17 funcionarios en el periodo 2015.

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

Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que concluye el 30 de Junio del 2016 y 2015, 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.

<b>EN COLONES</b>	<b>2015</b>	<b>31-dic-15</b>	<b>2014</b>
Disponibilidades	372.268.514	540.433.149	532.992.885
Negociables	0	0	0
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	949.115.000	449.000.000	700.548.000
Mantenidas hasta el vencimiento			
<b>Total</b>	<b>1.321.383.514</b>	<b>989.433.149</b>	<b>1.233.540.885</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:

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 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 no tienen bienes realizables. 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.

## **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 ingeniería civil para realizar un avalúo al 31 de Mayo del 2014, debidamente autorizado, para revaluar el costo y la depreciación acumulada respectiva.

	2016	31-dic-15	2015
Superavit por Revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo.	127.735.561	128.488.593	129.241.625
<b>TOTAL</b>	<b>127.735.561</b>	<b>128.488.593</b>	<b>129.241.625</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.

Tipo de Cambio	2016	31-dic-15	2015
Compra	541,67	531,94	528,71
Venta	554,2	544,87	540,97

## 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.

Participaciones en el capital de Otras empresas	2016	31-dic.-15	2015
Urcozon, R. L.	556.000	556.000	556.000
Fecoopse	100.000	0	0
Cooseguros S.A.	1.680.000	1.680.000	1.680.000
Coopesca R.L.	1.982.950	1.978.750	1.974.550
Coopenae R.L.	20.000	20.000	20.000
Coocique R.L.	402.461	366.461	330.461
<b>TOTAL</b>	<b>4.741.411</b>	<b>4.601.211</b>	<b>4.561.011</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>2016</b>	<b>31-dic.-15</b>	<b>2015</b>
Certificado en Coopeaserri RL	100.000.000	100.000.000	100.000.000
Certificado en Banco Nacional	2.000.000	2.000.000	1.200.000
Inversiones en Banco Central de Costa Rica	949.115.000	805.738.000	715.548.000
<b>Totales</b>	<b>1.051.115.000</b>	<b>907.738.000</b>	<b>816.748.000</b>
Productos por Cobrar	2.259.370	2.305.580	2.662.730
Menos Estimación por inversiones en instrumentos financ	-101.083.333	-101.083.333	-8.000.000
<b>TOTAL</b>	<b>952.291.037</b>	<b>808.960.247</b>	<b>811.410.730</b>

**Nota:** La Cooperativa Aserriceña de Ahorro y crédito actualmente se encuentra intervenida por la Superintendencia General de Entidades Financieras, por lo que a dicha inversión y sus intereses se les aplico en el mes de agosto del 2015 el 100% de estimación por deterioro de Instrumentos Financieros, por lo que al cierre del período, Coopelecheros cierra con una pérdida. Dicha pérdida sera liquidada en el período 2016 contra la Reserva Legal, una vez aprobada por la Asamblea de delegados, según lo establecido por el estatuto.

**3. 2- Cartera de Crédito:**

<b>Detalle</b>	<b>2016</b>	<b>31-dic-15</b>	<b>2015</b>
Cartera de crédito originada por la entidad	8.255.082.435	7.142.601.184	4.767.182.329
Productos por Cobrar	6.475.650	9.432.999	6.364.795
Estimación por deterioro de Créditos Incobrab	-52.733.159	-36.059.996	-36.632.668
<b>Total</b>	<b>8.208.824.926</b>	<b>7.115.974.187</b>	<b>4.736.914.456</b>

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

<b>Saldo al inicio del periodo 2015</b>	<b>36.132.668</b>
Mas Estimación cargada a Resultados del año	<b>500.000</b>
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0
Menos Reclasificaciones por provisiones	0
<b>Total al 30 de Junio del 2015</b>	<b>36.632.668</b>
<b>Saldo al inicio del periodo 2015</b>	<b>36.132.668</b>
Mas Estimación cargada a Resultados del año	<b>9.927.328</b>
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	<b>-10.000.000</b>
Menos Reclasificaciones por provisiones	
<b>Total al 31 de Diciembre del 2015</b>	<b>36.059.996</b>
<b>Saldo al inicio del periodo 2016</b>	<b>36.059.996</b>
Mas Estimación cargada a Resultados del año	<b>34.336.119</b>
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	17.662.956
Menos Reclasificaciones por provisiones	0
<b>Total al 30 de Junio del 2016</b>	<b>52.733.159</b>

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

Tipo de garantía	2016	Porcentaje	31-dic.-15	Porcentaje	2015	Porcentaje
Títulos Valores	133.640.030	1,62%	110.899.084	1,55%	113.156.649	2,37%
Hipotecario	5.267.922.635	63,81%	4.081.591.020	57,14%	1.704.901.337	35,76%
Fiduciaria	2.158.740.040	26,15%	2.396.956.783	33,56%	2.587.425.672	54,28%
Sobre Aportaciones	137.693.951	1,67%	152.362.415	2,13%	168.266.576	3,53%
Ahorros	0	0,00%	0	0,00%	167.549	0,00%
Contratos	557.085.779	6,75%	400.791.882	5,61%	193.264.546	4,05%
<b>Total</b>	<b>8.255.082.435</b>	<b>100,00%</b>	<b>7.142.601.184</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.767.182.329</b>	<b>100,00%</b>
Estimación por deterioro	-52.733.159		-36.059.996		-36.632.668	
Productos por Cobrar	16.475.650		9.432.999		6.364.795	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>8.218.824.926</b>		<b>7.115.974.187</b>		<b>4.736.914.456</b>	

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

Actividad	2016	Porcentaje	31-dic.-15	Porcentaje	2015	Porcentaje
Ganadería	7.041.501.696	85,30%	6.034.677.749	84,49%	4.409.904.233	92,51%
Comercio	113.759.790	1,38%	113.788.518	1,59%	126.990.007	2,66%
Consumo	358.692.775	4,35%	329.984.177	4,62%	48.307.006	1,01%
Transporte	191.245.229	2,32%	195.430.642		0	
Educación		0,00%	14.425.457	0,20%	0	0,00%
Vivienda	549.882.946	6,66%	454.294.641	6,36%	181.981.083	3,82%
Otros	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
<b>Total</b>	<b>8.255.082.435</b>	<b>97,68%</b>	<b>7.142.601.184</b>	<b>97,26%</b>	<b>4.767.182.329</b>	<b>100,00%</b>
Estimación incobrabilidad	-52.733.159		-36.059.996		-36.632.668	
Productos por Cobrar	16.475.650		9.432.999		6.364.795	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>8.218.824.926</b>		<b>7.115.974.187</b>		<b>4.736.914.456</b>	

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	2016	Porcentaje
Al día	8.040.585.486	97,40%
De 1 a 30 días	122.671.202	1,49%
De 31 a 60 días	73.163.176	0,89%
De 61 a 90 días	18.662.572	0,23%
De 91 a 120 días	0	0,00%
De 121 a 180 días	0	0,00%
Más de 180 días	0	0,00%
Cobro Judicial	0	0,00%
<b>Total</b>	<b>8.255.082.435</b>	<b>100,00%</b>
Estimación por deterioro de cartera de crédito	-52.733.159	
Productos por Cobrar	16.475.650	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>8.218.824.926</b>	

Clasificación	dic-15	Porcentaje
Al día	6.956.048.171	97,39%
De 1 a 30 días	83.838.270	1,17%
De 31 a 60 días	68.109.228	0,95%
De 61 a 90 días	14.198.167	0,20%
De 91 a 120 días	12.041.175	0,17%
De 121 a 180 días	0	0,00%
Más de 180 días	2.197.003	0,03%
Cobro Judicial	6.169.170	0,09%
<b>Total</b>	<b>7.142.601.184</b>	<b>100,00%</b>
Estimación por deterioro de cartera de crédito	-36.059.996	
Productos por Cobrar	9.432.999	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>7.115.974.187</b>	

Clasificación	2015	Porcentaje
Al día	4.629.740.007	97,12%
De 1 a 30 días	112.912.724	2,37%
De 31 a 60 días	15.844.583	0,33%
De 61 a 90 días	0	0,00%
De 91 a 120 días	0	0,00%
De 121 a 180 días	2.515.845	0,05%
Más de 180 días	0	0,00%
Cobro Judicial	6.169.170	0,13%
<b>Total</b>	<b>4.767.182.329</b>	<b>100,00%</b>
Estimación por deterioro de cartera de crédito	-36.632.668	
Productos por Cobrar	6.364.795	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>4.736.914.456</b>	

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

Rango de Clase	2016		31-dic.-15		2015	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	4.668.071.651	399	4.260.394.536	373	3.390.934.449	388
De 5% al 10%	2.615.990.855	9	1.256.858.406	10	696.700.786	9
De 10% al 15%	971.019.929	2	455.559.726	1	284.311.958	2
De 15% al 20%	0	2	1.169.788.516	1	395.235.136	2
<b>Subtotal</b>	<b>8.255.082.435</b>	<b>412</b>	<b>7.142.601.184</b>	<b>385</b>	<b>4.767.182.329</b>	<b>401</b>
Productos por Cobrar	16.475.650		9.432.999		6.364.795	
Estimación s/registros	(52.733.159)		-36.059.996		(36.632.668)	
<b>Cartera de crédito neto</b>	<b>8.218.824.926</b>		<b>7.115.974.187</b>		<b>4.736.914.456</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:**

2016		31-dic.-15		2015	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
642	7.024.133.700,00	697	6.677.484.344	692	4.416.855.856,00

**vi. Préstamos en cobro judicial:**

Detalle	2016	31-dic.-15	2015
Monto Operaciones en Cobro judicial	-	6.169.169,94	6.169.169,94
Número de Operaciones en Cobro Judicial	0	4	6
Porcentaje	0,00%	0,09%	0,13%

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

Activo Restringido	2016	31-dic.-15	2015	Causa de Restricción
Inversiones en valores	949.115.000	805.738.000	715.548.000	Reserva de Liquidez
Cartera de Crédito	3.553.743.086	2.864.032.103	979.312.983	Garantía de Obligaciones
Terreno	87.459.840	87.459.840	87.459.840	Garantía de Obligaciones
Edificio	181.264.079	181.264.079	181.264.079	Garantía de Obligaciones
<b>Total</b>	<b>4.771.582.005</b>	<b>3.938.494.022</b>	<b>1.963.584.902</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:**

No se tienen registros en moneda extranjera.

**3.6-Depósitos de clientes a la vista y a plazo:  
a-Obligaciones con el Público.**

	2016		31-dic.-15		2015	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
<b>Obligaciones a la vista</b>	<b>760</b>	<b>676.617.729</b>	<b>785</b>	<b>457.465.420</b>	<b>681</b>	<b>465.996.496</b>
Retenciones Cuota Operaciones		92.410.282		87.309.199		167.433.382
Ahorro Especial		426.087.542		313.609.688		244.361.572
Retenciones Especiales		14.340.686,00		13.218.738		11.063.873,00
Ahorro Retencion Poliza de Incendio		962.562		852.358		0
Ahorro para sobregiros		6.318.013,00		5.660.644,00		4.472.088
Ahorro a la vista partes relacionadas		136.498.644		36.814.793		38.665.582
<b>Obligaciones a plazo</b>	<b>529</b>	<b>4.420.305.237</b>	<b>542</b>	<b>3.769.878.031</b>	<b>563</b>	<b>3.207.677.800</b>
Ahorro Navideño		485.913.121		131.491.230		365.885.937
Ahorro a Plazo		337.921.140		419.339.094		296.460.303
Ahorro Marchamo		4.161.982		607.648		3.096.939
Depositos a Plazo		3.113.317.469		2.872.956.364		2.168.129.036
Depositos partes relacionadas		125.927.534		51.500.867		47.622.757
Depositos a plazo restringidos		353.063.991		293.982.828		326.482.828
<b>Subtotal</b>		<b>5.096.922.966</b>		<b>4.227.343.451</b>		<b>3.673.674.296</b>
Cargos por Pagar		119.412.444		109.232.861		82.089.948
<b>TOTAL</b>		<b>5.216.335.410</b>		<b>4.336.576.312</b>		<b>3.755.764.244</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	2016	31-dic.-15	2015
<b>Efectivo</b>	<b>3.700.000</b>	<b>3.700.000</b>	<b>3.700.000</b>
<b>Entidades Financieras del Pais</b>			
Cuenta en Banco BCCR	447	100	720
Cta.Cte.B.N.C.R.100010120098687	25.964.392	22.871.869	3.137.535
BNCRN° 10001012009420-7	1.980.119	19.763.494	6.962.770
Cta.Cte. B.P.D.C. 161010061015301	7.803.518	7.969.227	5.512.271
Cta. Banco Costa Rica N° 215-0007594-9	27.105.352	16.972.992	30.102.886
Cuenta a la Vista Banco Nacional	0	0	470.000.000
Cuenta a la Vista Coocique R.L.	0	1.876.475	1.821.422
Cuenta de Bancredito 101546299	798.877	0	0
Cuenta de Banco Improsa	228.984.200	427.877.200	0
Cuenta de Ahorro BN 100012110000370	72.819.734	35.339.699	4.068.169
Cuenta de Ahorro Coocique R.L.	2.977.013	2.167.118	6.560.196
Banco HSBC 69427000650	134.862	1.894.974	1.105.295
<b>Entidades Financieras del Pais</b>	<b>368.568.514</b>	<b>536.733.148</b>	<b>529.271.264</b>
Productos por Cobrar	0	0	21.620
<b>TOTAL</b>	<b>372.268.514</b>	<b>540.433.148</b>	<b>532.992.884</b>

**b- Inversiones en Instrumentos financieros:**

Detalle	2016	31-dic.-15	2015
<b>Disponibles para la venta</b>	<b>1.051.115.000</b>	<b>907.738.000</b>	<b>816.748.000</b>
Banco Central de Costa Rica	949.115.000	805.738.000	715.548.000
Cooperativa Aserriceña de Ahorro y Credito	100.000.000	100.000.000	100.000.000
Banco Nacional de Costa Rica	2.000.000	2.000.000	1.200.000
<b>Mantenidas para negocias</b>			
<b>Subtotal</b>	<b>1.051.115.000</b>	<b>907.738.000</b>	<b>816.748.000</b>
Productos por Cobrar	2.259.370	2.305.580	2.662.730
Estimación por Deterioro	-101.083.333	-101.083.333	(8.000.000)
<b>TOTAL</b>	<b>952.291.037</b>	<b>808.960.247</b>	<b>819.410.730</b>

**Nota:** La Cooperativa Aserriceña de Ahorro y crédito actualmente se encuentra intervenida por la Superintendencia General de Entidades Financieras, por lo que a dicha inversión y sus intereses se les aplico en el mes de agosto del 2015 el 100% de estimación por deterioro de Instrumentos Financieros, por lo que al cierre del período, Coopelecheros cierra con una pérdida. Dicha pérdida sera liquidada en el período 2016 contra la Reserva Legal, una vez aprobada por la Asamblea de delegados, según lo establecido por el estatuto.

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

Detalle	2015	Adiciones	Ajustes y Retiros	2016
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	0	0	107.978.122
Revaluación de Edificios	73.285.957	0	0	73.285.957
Equipo y Mobiliario	47.944.482	2.379.902	0	50.324.384
Equipo de Computación	42.736.949	11.935.248	-937.884	55.610.081
<b>Sub Total</b>	<b>359.405.350</b>	<b>14.315.150</b>	<b>-937.884</b>	<b>374.658.384</b>
Depreciación Acumulada	(90.353.005)	(937.884)	(15.383.483)	(104.798.604)
<b>TOTAL</b>	<b>269.052.345</b>	<b>13.377.266</b>	<b>-16.321.367</b>	<b>269.859.780</b>

Detalle	2014	Adiciones	Ajustes y Retiros	2015
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	0	0	107.978.122
Revaluación de Edificios	73.285.957	0	0	73.285.957
Equipo y Mobiliario	43.424.931	4.519.551	0	47.944.482
Equipo de Computación	36.345.352	6.391.597	0	42.736.948
<b>Sub Total</b>	<b>323.563.916</b>	<b>10.911.148</b>	<b>0</b>	<b>359.405.349</b>
Depreciación Acumulada	(81.509.113)	(8.843.892)	-	(90.353.005)
<b>TOTAL</b>	<b>242.054.803</b>	<b>2.067.256</b>	<b>0</b>	<b>269.052.345</b>

**d-Obligaciones con el Público:**

Detalle	2016	31-dic.-15	2015
A la vista	676.617.729	457.465.420	465.996.496
A Plazo (a)	4.420.305.237	3.769.878.031	3.207.677.800
<b>Subtotal a Plazo</b>	<b>5.096.922.966</b>	<b>4.227.343.451</b>	<b>3.673.674.296</b>
Cargos por Pagar	119.412.444	109.232.861	82.089.948
<b>Total</b>	<b>5.216.335.410</b>	<b>4.336.576.312</b>	<b>3.755.764.244</b>

(a) Detalle de Captaciones a plazo	2016	31-dic.-15	2015
Ahorro Navideño	485.913.121	131.491.230	365.885.937
Ahorro a Plazo	337.921.140	419.339.094	296.460.303
Ahorro Marchamo	4.161.982	607.648	3.096.939
Certificado Cooperativo de Deposito a Plazo	3.113.317.469	2.872.956.365	2.168.129.035
Captaciones a plazo con partes relacionadas	35.707.534	4.650.867	20.772.757
CCDPCaptaciones a plazo con partes relacionadas	90.220.000	46.850.000	26.850.000
Certificado Cooperativo de Ahorro a Plazo	328.023.511	253.942.348	241.442.348
Certificados Cooperativo en garantía	25.040.479	40.040.479	85.040.479
<b>TOTAL</b>	<b>4.420.305.236</b>	<b>3.769.878.031</b>	<b>3.207.677.800</b>

**e- Obligaciones con Entidades:**

Detalle	2016	31-dic.-15	2015
Obligaciones Entidades Financieras a plazo (a)	2.510.890.195	2.764.894.595	1.095.806.862
<b>Otras Obligaciones con entidades</b>	<b>569.545.447</b>	<b>215.957.332</b>	<b>150.656.409</b>
BCR FINADE	324.530.823	211.358.945	140.000.000
B.P.D.C. FINADE	0	0	10.120.375
Banca para el Desarrollo	238.685.888	0	0
Cargos por Pagar	6.328.736	4.598.387	536.034
<b>Total</b>	<b>3.080.435.642</b>	<b>2.980.851.927</b>	<b>1.246.463.271</b>

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

Detalle	2016	31-dic.-15	2015
Otras Cuentas por pagar diversas	19.359.355	13.608.321	22.091.197
Retenciones a terceros	143.412.208	133.046.665	109.351.863
Impuestos retenidos por pagar	360.627	309.486	352.426
Provisiones	3.612.019	3.612.019	2.962.019
<b>Total</b>	<b>166.744.209</b>	<b>150.576.491</b>	<b>134.757.505</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:**

Detalle	2016	31-dic.-15	2015
Por Disponibilidades	6.871.092	6.333.482	3.289.844
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	8.331.177	22.925.327	11.060.531
Por Créditos Vigentes	548.005.448	820.473.750	323.483.062
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	3.771.793	352.739	161.594
Ganancia en Valoración de Instrumentos	150.000	10.000.000	0
<b>Total</b>	<b>567.129.510</b>	<b>860.085.298</b>	<b>337.995.030</b>

**i- Gastos Financieros:**

Detalle	2016	31-dic.-15	2015
Gastos por Captaciones a la vista	4.113.877	6.372.308	2.863.190
Gasto por Captaciones a plazo	203.411.181	309.391.971	131.937.602
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	141.460.903	168.887.838	51.182.049
Otros Gastos Financieros Diversos	3.395.000	15.755.080	0
Otros Gastos Financieros Diversos	47.290	258.651	414.216
<b>Total</b>	<b>352.428.251</b>	<b>500.665.848</b>	<b>186.397.057</b>

**j- Gastos Administrativos:**

Detalle	2016	31-dic-15	2015
<b>Gastos de Personal</b>	<b>106.248.890</b>	<b>204.561.239</b>	<b>99.228.750</b>
Sueldos y Salarios del Personal	65.605.496	30.674.942	63.685.023
Otros Gastos de Personal	40.643.394	173.886.297	35.543.727
Servicios Externos	8.806.992	10.797.090	4.653.814
Movilidad y Comunicaciones	2.088.228	5.329.277	3.058.783
Infraestructura	13.541.732	22.761.146	10.588.995
Generales	14.720.590	33.515.041	17.400.316
<b>Total</b>	<b>145.406.432</b>	<b>276.963.793</b>	<b>134.930.658</b>

**k- Otros Ingresos de Operación:**

Detalle	2016	31-dic.-15	2015
Comisiones por Cobranzas	43.420	536.884	301.304
Comisiones por Servicios Administrativos	11.426.298	20.713.558	7.175.801
Otras Comisiones	14.380	965.972	653.748
Ganancia por Participación en otras empresas	0	4.942	4.942
Otros Ingresos Operativos	1.014.242	1.921.021	1.126.161
<b>Total</b>	<b>12.498.340</b>	<b>24.142.377</b>	<b>9.261.956</b>

**3-8-COMPOSICION DE LOS RUBROS DEL ESTADOS DE RESULTADOS TRIMESTRAL.****h- Ingresos Financieros: 2016**

Detalle	2016			
	Abril	Mayo	Junio	Total
Por Disponibilidades	855.627	1.368.184	1.278.351	3.502.162
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	1.349.351	1.354.956	1.355.880	4.060.187
Por Créditos Vigentes	90.895.672	98.129.920	91.815.124	280.840.716
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	60.072	3.202.463	34.073	3.296.608
<b>Total</b>	<b>93.160.722</b>	<b>104.055.523</b>	<b>94.483.428</b>	<b>291.699.673</b>

**h-1 Ingresos Financieros: 2015**

Detalle	2015			
	Abril	Mayo	Junio	Total
Por Disponibilidades	835.508	300.670	365.757	1.501.935
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	1.676.446	1.834.652	1.977.865	5.488.963
Por Créditos Vigentes	52.261.200	59.905.848	61.152.641	173.319.689
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	34.235	26.190	33.306	93.731
<b>Total</b>	<b>54.807.389</b>	<b>62.067.360</b>	<b>63.529.569</b>	<b>180.404.318</b>

**i- Gastos Financieros: 2016**

Detalle	2016			
	Abril	Mayo	Junio	Total
Gastos por Captaciones a la vista	805.868	838.975	516.229	2.161.072
Gasto por Captaciones a plazo	34.670.365	35.199.997	34.460.521	104.330.883
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	22.331.188	22.743.733	21.628.787	66.703.708
Otros Gastos Financieros Diversos	3.329	40	50	3.419
<b>Total</b>	<b>57.810.750</b>	<b>58.782.745</b>	<b>56.605.587</b>	<b>173.199.082</b>

**i-1 Gastos Financieros: 2015**

Detalle	2015			
	Abril	Mayo	Junio	Total
Gastos por Captaciones a la vista	414.477	489.361	484.905	<b>1.388.743</b>
Gasto por Captaciones a plazo	21.964.971	22.412.995	25.794.973	<b>70.172.939</b>
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Finan	7.633.898	8.940.598	11.183.979	<b>27.758.475</b>
Otros Gastos Financieros Diversos	7.389	13.220	369.254	<b>389.863</b>
<b>Total</b>	<b>30.020.735</b>	<b>31.856.174</b>	<b>37.833.111</b>	<b>99.710.020</b>

**j- Gastos Administrativos: 2016**

Detalle	Abril	Mayo	Junio	Total
<b>Gastos de Personal</b>	<b>17.739.801</b>	<b>16.890.293</b>	<b>19.179.627</b>	<b>53.809.721</b>
Sueldos y Salarios del Personal	10.984.838	10.495.467	10.234.710	<b>31.715.015</b>
Otros Gastos de Personal	6.754.963	6.394.826	8.944.917	<b>22.094.706</b>
Servicios Externos	1.768.568	2.686.193	648.433	<b>5.103.194</b>
Movilidad y Comunicaciones	281.766	610.576	512.379	<b>1.404.721</b>
Infraestructura	2.024.612	2.591.376	2.140.310	<b>6.756.298</b>
Generales	1.763.956	2.846.144	3.499.935	<b>8.110.035</b>
<b>Total</b>	<b>23.578.703</b>	<b>25.624.582</b>	<b>25.980.684</b>	<b>75.183.969</b>

**j-1 Gastos Administrativos: 2015**

Detalle	Abril	Mayo	Junio	Total
<b>Gastos de Personal</b>	<b>16.057.944</b>	<b>16.554.539</b>	<b>17.173.482</b>	<b>49.785.965</b>
Sueldos y Salarios del Personal	10.566.260	10.705.805	10.903.822	<b>32.175.887</b>
Otros Gastos de Personal	5.491.684	5.848.734	6.269.660	<b>17.610.078</b>
Servicios Externos	1.381.347	806.086	807.127	<b>2.994.560</b>
Movilidad y Comunicaciones	515.181	663.981	551.556	<b>1.730.718</b>
Infraestructura	1.708.934	2.136.983	1.773.993	<b>5.619.910</b>
Generales	1.680.897	1.537.030	3.107.211	<b>6.325.138</b>
<b>Total</b>	<b>21.344.303</b>	<b>21.698.619</b>	<b>23.413.369</b>	<b>66.456.291</b>

**k- Otros Ingresos de Operación: 2016**

Detalle	Abril	Mayo	Junio	Total
Comisiones por Cobranzas	8.621	8.291	7.958	<b>24.870</b>
Comisiones por Servicios Administrativos	2.341.541	2.611.951	2.587.290	<b>7.540.782</b>
Otras Comisiones	0	7.322	7.057	<b>14.379</b>
Otros Ingresos Operativos	240.930	209.958	149.668	<b>600.556</b>
<b>Total</b>	<b>2.591.092</b>	<b>2.837.522</b>	<b>2.751.973</b>	<b>8.180.587</b>

### k-1 Otros Ingresos de Operación: 2015

Detalle	Abril	Mayo	Junio	Total
Comisiones por Cobranzas	72.673	80.041	60.094	212.808
Comisiones por Servicios Administrativos	1.354.323	970.121	1.920.157	4.244.601
Otras Comisiones	113.447	87.345	85.219	286.011
Otros Ingresos Operativos	252.804	170.056	122.208	545.068
<b>Total</b>	<b>1.793.247</b>	<b>1.307.563</b>	<b>2.187.678</b>	<b>5.288.488</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 2016	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 días	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Total recuperación	1.255.916	180.241	49.873	161.595	296.814	7.560.123	192.639	9.697.201
Total vencimientos	1.093.696	244.588	364.267	1.425.125	1.388.053	3.781.042	-	8.296.771
<b>DIFERENCIA</b>	<b>162.220</b>	<b>(64.347)</b>	<b>(314.394)</b>	<b>(1.263.530)</b>	<b>(1.091.239)</b>	<b>3.779.081</b>	<b>192.639</b>	<b>1.400.430</b>

Periodo 2015	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 días	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Total recuperación	1.086.093	238.316	54.547	114.360	239.757	4.267.568	125.310	6.125.951
Total vencimientos	776.022	57.506	212.616	720.768	1.647.095	1.588.220	-	5.002.227
<b>DIFERENCIA</b>	<b>310.071</b>	<b>180.810</b>	<b>(158.069)</b>	<b>(606.408)</b>	<b>(1.407.338)</b>	<b>2.679.348</b>	<b>125.310</b>	<b>1.123.724</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 Junio del 2016. (en miles de colones).

Recuperación de Activos en M. N. 2016	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	372.269								372.269
Inversiones MN	2.259	815.115	134.000	2.000				100.000	1.053.374
Cartera de créditos MN	21.556	44.717	46.241	47.873	161.595	296.814	7.560.123	92.639	8.271.558
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>396.084</b>	<b>859.832</b>	<b>180.241</b>	<b>49.873</b>	<b>161.595</b>	<b>296.814</b>	<b>7.560.123</b>	<b>192.639</b>	<b>9.697.201</b>
<i>Recuperación de Pasivos en M. N.</i>									
Obligaciones con el público MN	676.618	260.284	213.385	332.742	1.329.010	1.190.674	1.094.210		5.096.923
Obligaciones con entidades financieras MN		31.053	31.202	31.525	96.115	197.379	2.686.833		3.074.107
Cargos por pagar MN	125.741								125.741
<b>Total vencimientos de pasivo MN</b>	<b>802.359</b>	<b>291.337</b>	<b>244.587</b>	<b>364.267</b>	<b>1.425.125</b>	<b>1.388.053</b>	<b>3.781.043</b>	<b>-</b>	<b>8.296.771</b>
<b>DIFERENCIA MN</b>	<b>(406.275)</b>	<b>568.495</b>	<b>(64.346)</b>	<b>(314.394)</b>	<b>(1.263.530)</b>	<b>(1.091.239)</b>	<b>3.779.080</b>	<b>192.639</b>	<b>1.400.430</b>

**Calce de plazos Junio del 2015. (en miles de colones).**

Recuperación de Activos en M. N. 2015	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	532.993								532.993
Inversiones MN	2.663	500.067	200.481	15.000	1.200			100.000	819.411
Cartera de créditos MN	8.380	41.990	37.835	39.547	113.160	239.757	4.267.568	25.310	4.773.547
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>544.036</b>	<b>542.057</b>	<b>238.316</b>	<b>54.547</b>	<b>114.360</b>	<b>239.757</b>	<b>4.267.568</b>	<b>125.310</b>	<b>6.125.951</b>
<i>Recuperación de Pasivos en M. N.</i>									
Obligaciones con el público MN	465.996	217.411	47.440	202.352	691.795	1.595.219	453.461		3.673.674
Obligaciones con entidades financieras MN		9.989	10.067	10.263	28.973	51.875	1.134.760		1.245.927
Cargos por pagar MN	82.626								82.626
<b>Total vencimientos de pasivo MN</b>	<b>548.622</b>	<b>227.400</b>	<b>57.507</b>	<b>212.615</b>	<b>720.768</b>	<b>1.647.094</b>	<b>1.588.221</b>	<b>-</b>	<b>5.002.227</b>
<b>DIFERENCIA MN</b>	<b>(4.586)</b>	<b>314.657</b>	<b>180.809</b>	<b>(158.068)</b>	<b>(606.408)</b>	<b>(1.407.337)</b>	<b>2.679.347</b>	<b>125.310</b>	<b>1.123.724</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 Junio del 2016.** (en miles de colones).

Moneda Nacional 2016	de 0 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	del 181 a 360 días	de 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Inversiones MN	816.651	136.505	0				953.156
Cartera de Créditos MN	15.134.130	0	22.627	71.279	19.734	0	15.247.770
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>15.950.781</b>	<b>136.505</b>	<b>22.627</b>	<b>71.279</b>		<b>0</b>	<b>16.200.926</b>
Obligaciones con el público MN	1.053.484	607.156	886.313	1.828.843	1.342.635		5.718.431
Obligaciones con Entidades financieras MN	3.110.684						3.110.684
<b>Total Vencimientos de Pasivo MN</b>	<b>4.164.168</b>	<b>607.156</b>	<b>886.313</b>	<b>1.828.843</b>	<b>1.342.635</b>	<b>0</b>	<b>8.829.115</b>
<b>DIFERENCIA MN</b>	<b>11.786.613</b>	<b>-470.651</b>	<b>-863.686</b>	<b>-1.757.564</b>	<b>-1.342.635</b>	<b>0</b>	<b>7.371.811</b>

**Calce de Brechas Junio del 2015.** (en miles de colones).

Moneda Nacional 2015	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	502.286	216.798	1.279		100.000		820.363
Cartera de Créditos MN	8.330.926	0	56.635	56.689			8.444.250
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>8.833.212</b>	<b>216.798</b>	<b>57.914</b>	<b>56.689</b>		<b>0</b>	<b>9.264.613</b>
Obligaciones con el público MN	769.875	283.154	347.319	2.140.639	668.243		4.209.230
Obligaciones con Entidades financieras MN	1.246.463						1.246.463
<b>Total Vencimientos de Pasivo MN</b>	<b>2.016.338</b>	<b>283.154</b>	<b>347.319</b>	<b>2.140.639</b>	<b>668.243</b>	<b>0</b>	<b>5.455.693</b>
<b>DIFERENCIA MN</b>	<b>6.816.874</b>	<b>-66.356</b>	<b>-289.405</b>	<b>-2.083.950</b>	<b>-668.243</b>	<b>0</b>	<b>3.808.920</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.**

<b>Detalle</b>	<b>2016</b>	<b>31-dic.-15</b>	<b>2015</b>
Obligaciones por Avaluos	9.550.114	11.907.259	83.061.735
<b>Total</b>	<b>9.550.114</b>	<b>11.907.259</b>	<b>83.061.735</b>

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

<b>Detalle</b>	<b>2016</b>	<b>31-dic-15</b>	<b>2015</b>
Garantía sobre instrumentos financieros	353.063.991	283.942.348	26.482.828
Otras Garantías recibidas en poder de la entidad	15.152.742.106	10.938.204.622	6.939.885.295
Garantía recibidas en poder de terceros	3.553.743.086	2.864.032.103	979.312.983
Bienes en Custodia por Cuenta de Terceros	2.005.594.757	692.274.575	1.238.712.110
Líneas de crédito otorgadas pendientes de giro	712.902.221	1.780.768.401	515.776.532
<b>Total</b>	<b>21.778.046.161</b>	<b>16.559.222.049</b>	<b>9.700.169.747</b>

#### **4.3- Hechos relevantes y subsecuentes.**

##### **Deterioro del valor de las Inversiones.**

Mediante nota CNS-1145-08 del 2 de febrero del 2015, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, acordó por unanimidad y en firme ordenar la intervención de la Cooperativa Aserriceña de Ahorro y Crédito, R. L., (COOPEASERRI, R.L.) por un plazo de 90 días contados a partir de la comunicación realizada basado en unos ajustes solicitados por la Superintendencia que colocaba la cooperativa en nivel riesgo III y debía ser sujeto a intervención.

Ante esta situación, Coopelecheros, R. L. tiene una inversión por un monto de €100 millones de colones en Coopeaserrí, R. L.; con vencimiento el 19 de febrero del 2015; lo que provocaría un deterioro relevante de las inversiones debido a:

- Dificultades financieras significativas del emisor, que provocarían posibles incumplimientos de las cláusulas contractuales, tales como impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal.
- Existe una posibilidad de que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- Inexistencia de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras de su emisor.

Asimismo, conforme el Acuerdo SUGEF 3-06 y SUGEF 24-00 la reclasificación del posible ajuste en Coopelecheros, R. L. provocaría un desmejoramiento de los índices de la ficha camels.

#### **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

---