

201602819



CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS

SUGEF.2016 ABR 20 AM 10:57

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 31 de marzo 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 Auditoria. 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 31 de marzo 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 afectos 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 abril 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 31 Marzo del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

ACTIVO	Notas	2016	31-dic-15	2015
Disponibilidades	2c, 3-7a	595.943.696	540.433.149	457.657.054
Efectivo		3.700.000	3.700.000	3.700.000
Banco Central		158	100	702
Entidades Financieras del país		592.243.538	536.733.049	453.928.894
Productos por Cobrar asociados a Disponibilidades		0	0	27.458
Inversiones en Instrumentos financieros	2e, 3.1, 3-7b	898.231.178	808.960.247	711.921.785
Disponibles para la venta		895.054.000	805.738.000	608.278.000
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		2.260.511	2.305.580	2.443.785
(Estimación por deterioro de Instrumentos Financieros)		-101.083.333	-101.083.333	0
Cartera de Créditos	2f, 3.2, 3.3	7.704.675.208	7.115.974.188	3.889.869.655
Créditos Vigentes		7.550.522.819	6.956.048.171	3.868.216.458
Créditos Vencidos		185.576.553	180.383.843	45.959.359
Créditos en Cobro Judicial		5.491.463	6.169.170	6.169.170
Productos por cobrar Asociadas a Cartera de Crédito	2p	11.629.142	9.432.999	5.657.336
(Estimación por deterioro de la Cartera de Crédito)	3.3	-48.544.769	-36.059.996	-36.132.668
Cuentas y Comisiones por Cobrar		4.190.150	2.161.983	445.976
Comisiones por Cobrar		8.950	20.166	0
Otras cuentas por cobrar		4.394.200	2.504.818	497.976
(Estimación por deterioro de cuentas y Comisiones por Cobrar)		-213.000	-363.000	-52.000
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	2q	4.621.311	4.601.211	4.540.911
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h, 3-7c	268.722.977	267.992.078	271.209.066
Otros Activos	2i	22.674.659	23.283.976	12.367.448
Activos Intangibles		17.035.897	17.493.879	4.667.847
Otros Activos		5.638.762	5.790.097	7.699.601
TOTAL DE ACTIVOS		9.499.059.179	8.763.406.832	5.348.011.895

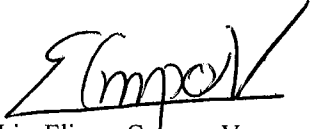
Continúa...

Continuación

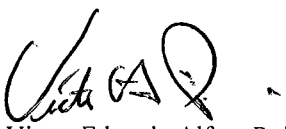
Balance General

al 31 Marzo del 2016; 31 diciembre del 2015 y 31 de marzo del 2015

PASIVOS Y PATRIMONIO		2016	31-dic-15	2015
PASIVOS				
Obligaciones con el Público	3.6a, 3-7d	4.949.715.830	4.336.576.311	3.026.163.448
A la vista		599.975.236	457.465.420	301.126.708
A plazo		4.206.313.673	3.769.878.031	2.642.322.165
Cargos por pagar por Obligaciones con el Público		143.426.921	109.232.861	82.714.575
Obligaciones con Entidades	3-7e	3.051.904.029	2.980.851.927	973.911.938
A plazo		2.587.174.435	2.764.894.595	957.818.791
Otras obligaciones con entidades		458.317.345	211.358.945	16.047.901
Cargos por pagar por Obligaciones con Entidades		6.412.249	4.598.388	45.246
Cuentas por Pagar y Provisiones	3-7f	156.886.742	150.576.490	156.375.146
Provisiones		2.112.019	3.612.019	1.262.019
Otras cuentas por pagar diversas		154.774.723	146.964.471	155.113.127
Otros Pasivos		454.713	454.713	454.713
Estimación ppor deterioro de créditos contingentes		454.713	454.713	454.713
TOTAL DEL PASIVOS		8.158.961.314	7.468.459.441	4.156.905.245
PATRIMONIO				
Capital Social	3-7g	1.154.445.897	1.120.910.981	997.144.558
Capital pagado		1.154.445.897	1.120.910.981	997.144.558
Ajustes al Patrimonio		128.112.077	128.488.593	129.618.141
Superavit por revaluación de Inmueble, Mob. y Equip	2h	128.112.077	128.488.593	129.618.141
Reservas Patrimoniales	2k, 2m	36.058.489	50.914.624	52.015.219
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		9.865.843	9.489.328	8.359.780
Resultados del periodo		11.615.559	-14.856.135	3.968.952
TOTAL DEL PATRIMONIO		1.340.097.865	1.294.947.391	1.191.106.650
Y PATRIMONIO		9.499.059.179	8.763.406.832	5.348.011.895
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	4-1	10.739.699	11.907.259	105.873.066
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		19.691.724.442	16.559.222.049	8.549.948.831
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	4-2	17.723.193.612	14.778.453.648	7.617.575.479
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros		1.968.530.830	1.780.768.401	932.373.352


Lic. Eliecer Campos Vargas
Gerente General


Alvaro Paniagua Alvarez
Contador General


Victor Eduardo Alfaro Rojas
Comité de Vigilancia

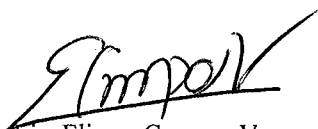
Las notas son parte de los estados financieros

COOPELECHEROS, R. L.
ESTADO DE RESULTADOS

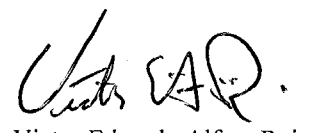
Por el período terminado al 31 de Marzo del 2016 y 2015

(En colones sin céntimos)

Ingresos Financieros		Nota:	2016	2015
Por disponibilidades			3.368.929	1.787.908
Por inversiones en instrumentos financieros			4.270.990	5.571.568
Por cartera de créditos			267.639.916	150.231.235
Total Ingresos Financieros	3-7h		275.279.835	157.590.711
Gastos Financieros				
Por Obligaciones con el Público			101.033.102	63.239.110
Por Obligaciones con Entidades Financieras			74.757.195	23.423.574
Por otras cuentas por pagar diversas			3.395.000	0
Por otros gastos financieros			43.871	24.352
Total Gastos Financieros	3-7i		179.229.168	86.687.036
Por estimación de deterioro de activos			13.850.000	0
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones			150.000	0
RESULTADO FINANCIERO			82.350.667	70.903.675
Otros Ingresos de Operación				
Comisiones por servicios			3.904.066	3.387.434
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas			0	4.942
Por otros ingresos operativos			413.685	581.093
Total Otros Ingresos de Operación	3-7k		4.317.751	3.973.469
Otros Gastos de Operación				
Por comisiones por servicios			2.063.575	0
Perdida por deterioro de Otros Activos			0	174.925
Por provisiones			1.877.289	1.762.175
Por otros gastos operativos			342.199	309.705
Total Otros Gastos de Operación			4.283.063	2.246.805
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO			82.385.355	72.630.339
Gastos Administrativos				
Gastos de Personal			52.439.167	49.442.786
Otros Gastos de Administración			17.783.299	19.031.582
Total Gastos Administrativos	3-7j		70.222.466	68.474.368
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			12.162.889	4.155.971
Participaciones sobre el excedente			547.330	187.019
RESULTADO NETO			11.615.559	3.968.952


Lic. Eliecer Campos Vargas
Gerente General


Alvaro Paniagua Alvarez
Contador General


Victor Eduardo Alfaro Rojas
Comité de Vigilancia

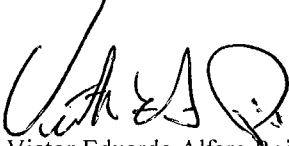
Las notas son parte de los estados financieros

COOPELECHEROS, R. L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Para el período terminado el 31 Marzo del 2016 y 2015
En colones sin centimos

	Nota	2016	2015
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación			
Resultado del periodo		11.615.559	3.968.952
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		27.257.104	15.453.049
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		12.412.102	5.000.000
Pérdidas por otras estimaciones		161.000	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		2.112.019	0
Depreciaciones y amortizaciones		12.571.983	10.453.049
Variación en los activos (aumento), o disminución		-3.845.771.372	-148.287.451
Créditos y Avances en efectivo		-3.821.245.848	-169.425.153
Cuentas por Cobrar		3.985.575	363.257
Productos por cobrar		-5.788.532	666.957
Otros activos		-22.722.567	20.107.488
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).		1.928.318.961	361.345.678
Obligaciones a la vista y a plazo		1.862.840.035	327.720.515
Otras cuentas por pagar y provisiones		-1.600.424	35.628.644
Productos por Pagar		67.079.350	-2.003.481
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		-1.878.579.748	232.480.228
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para ne		285.976.000	85.306.309
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para		0	-100.000.000
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		-7.977.751	-35.478.291
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		80.400	80.400
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión		278.078.649	-50.091.582
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de Obligaciones		1.761.687.083	-66.182.539
Pago de dividendos		33.534.916	48.695.739
Otras actividades de financiamiento		-19.925.682	21.818.770
Aportes de capital recibidos en efectivo		123.766.424	45.303.014
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		1.899.062.741	49.634.984
Aumento neto en efectivo y equivalentes		298.561.642	232.023.630
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1.027.474.054	795.450.424
Efectivo y equivalentes al final del año	2a	1.326.035.696	1.027.474.054


Lic. Eliecer Campos Vargas

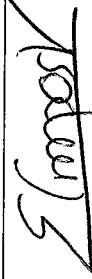

Alvaro Paniagua Alvarez


Victor Eduardo Alfaro Rojas

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 Marzo del 2016 y 2015

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2015	975.763.634	129.994.658	51.723.015	56.679.003	1.214.160.310
Otros			292.204		292.204
Resultado del Periodo 1				3.968.952	3.968.952
Distribución de excedentes periodo anterior			0	-24.347.870	-24.347.870
Capitalización de Excedentes	24.347.870			-24.347.870	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias			0	0	0
Capital pagado Adicional	-2.966.946			0	-2.966.946
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta, neto impuesto de renta		0		0	0
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-376.516		376.516	0
Saldo al 31 de Marzo del 2015	997.144.558	129.618.142	52.015.219	12.328.731	1.191.106.650
Saldo al 1 de enero del 2016	1.120.910.981	128.488.593	50.914.625	-5.366.808	1.294.947.391
Otros			0	0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias			-14.856.135	14.856.135	0
Distribución de excedentes periodo anterior				0	0
Excedentes por Capitalizar	33.534.916			0	33.534.916
Capital Social, Aumento neto	0			0	0
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta.	0			0	0
Resultado del Periodo 2				11.615.559	11.615.559
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-376.516		376.516	0
Saldo al 31 de Marzo del 2016	1.154.445.897	128.112.077	36.058.489	21.481.403	1.340.097.866


 Lic. Elicer Campos Vargas


 Alvaro Panaguel Alvarez


 Victor Eduardo Alfaro Rojas

Las notas son parte de los estados financieros

COOPELECHEROS, R. L.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DEL 2016 Y 2015.

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

COOPELECHEROS, R. L.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de Marzo del 2016 y 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

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período es de 18 empleados en el periodo 2016 y 19 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 31 de Marzo 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.

EN COLONES	2016	31-dic-15	2015
Disponibilidades	595.943.696	540.433.149	457.657.054
Negociables		0	
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	730.092.000	449.000.000	569.817.000
Total	1.326.035.696	989.433.149	1.027.474.054

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 mantenidas 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 realizó un avalúo al 31 de Mayo del 2014, por medio de perito debidamente autorizado, revaluando el costo y la depreciación acumulada respectiva.

	2016	31-dic-15	2015
Superavit por Revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	128.112.077	128.488.593	129.618.142
TOTAL	128.112.077	128.488.593	129.618.142

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 publico 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.

Reservas Obligatorias:		
	Reserva Legal	10%
	Reserva de Educación	5%
	Reserva de Bienestar Social	6%
Participaciones sobre Excedentes		
	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 periodo.

Tipo de Cambio	2016	31-dic-15	2015
Compra	529,59	531,94	533,31
Venta	542,23	544,87	545,53

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
Cooseguros S.A.	1.680.000	1.680.000	1.680.000
Coopesca R.L.	1.980.850	1.978.750	1.972.450
Coopenae R.L.	20.000	20.000	20.000
Coocique R.L.	384.461	366.461	312.461
TOTAL	4.621.311	4.601.211	4.540.911

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:

Inversiones cuyo emisor es del País	2016	31-dic-15	2015
Certificado en Coopeaserri R.L.	100.000.000	100.000.000	100.000.000
Certificado en Banco Nacional	0	0	1.200.000
Certificado en Banco Improsa	2.000.000	2.000.000	0
Inversiones en Banco Central de Costa Rica	895.054.000	805.738.000	608.278.000
Totales	997.054.000	907.738.000	709.478.000
Productos por Cobrar	2.260.511	2.305.580	2.443.785
Menos estimación por deterioro	-101.083.333	-101.083.333	0
TOTAL	898.231.178	808.960.247	711.921.785

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 les 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 cerró con una perdida. Dicha perdida fue liquidada en el mes de enero 2016 contra la Reserva Legal, según Acuerdo tomado por la Asamblea General de Asociados del día 3 de Febrero del 2016 Acuerdo N° 05-206 que indica textualmente: “Se aprueba por unanimidad que la perdida sufrida en el periodo 2015, sea aplicada contablemente en el mes de enero contra la Reserva Legal. Con la intencion de no afectar el capital de los asociados. Acuerdo en Firme” .

3. 2- Cartera de Crédito:

Detalle	2016	31-dic-15	2015
Cartera de crédito originada por la entidad	7.741.590.835	7.142.601.184	3.920.344.987
Productos por Cobrar	11.629.142	9.432.999	5.657.336
Estimación por deterioro de Créditos Incobrables	-48.544.769	-36.059.996	-36.132.668
Total	7.704.675.208	7.115.974.187	3.889.869.656

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

Saldo al inicio del periodo 2015	36.132.668
Más Estimación cargada a resultados	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0
Menos reclasificaciones de provisiones	0
Total al 31 de Marzo del 2015	36.132.668
Saldo al inicio del periodo 2015	36.132.668
Más Estimación cargada a resultados	9.927.328
Menos Disminución de Estimaciones y Provisiones	(10.000.000)
Total al 31 de Diciembre del 2015	36.059.996
Saldo al inicio del periodo 2016	36.059.996
Mas Estimación cargada a Resultados del año	13.850.000
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	1.365.227
Menos Reclasificaciones por provisiones	0
Total al 31 de Marzo del 2016	48.544.769

i Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de garantía	2016	Porcentaje	31-dic-15	Porcentaje	2015	Porcentaje
Títulos Valores	129.360.383	1,67%	110.899.084	1,55%	121.996.106	3,11%
Hipotecario	4.728.718.665	61,08%	4.081.591.020	57,14%	1.171.156.129	29,87%
Fiduciaria	2.276.085.536	29,40%	2.396.956.783	33,56%	2.274.408.619	58,02%
Sobre Aportaciones	150.259.371	1,94%	152.362.415	2,13%	154.996.094	3,95%
Ahorros	0	0,00%	0	0,00%	1.195.331	0,03%
Contratos	457.166.879	5,91%	400.791.882	5,61%	196.592.708	5,01%
Total	7.741.590.835	100,00%	7.142.601.184	100,00%	3.920.344.987	100,00%
Estimación por deterioro	-48.544.769		-36.059.996		-36.132.668	
Productos por Cobrar	11.629.142		9.432.999		5.657.336	
Cartera de créditos neto	7.704.675.208		7.115.974.187		3.889.869.656	

ii Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:

Actividad	2016	Porcentaje	31-dic-15	Porcentaje	2015	Porcentaje
Ganadería	6.595.557.211	85,20%	6.034.677.749	84,49%	3.843.699.038	98,04%
Comercio	121.578.009	1,57%	113.788.518	1,59%	18.042.271	0,46%
Consumo	357.551.586	4,62%	329.984.177	4,62%	17.899.789	0,46%
Transporte	193.370.020	2,50%	195.430.643	2,74%	0	0,00%
Educación	1.861.470	0,02%	14.425.456	0,20%	0	0,00%
Vivienda	471.672.539	6,09%	454.294.641	6,36%	40.703.889	1,04%
Otros	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Total	7.741.590.835	100,00%	7.142.601.184	100,00%	3.920.344.987	100,00%
Estimación incobrabilidad	-48.544.769		-36.059.996		-36.132.668	
Productos por Cobrar	11.926.142		9.432.999		5.657.336	
Cartera de créditos neto	7.704.972.208		7.115.974.187		3.889.869.656	

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	mar-16	Porcentaje
Al día	7.550.522.818	97,53%
De 1 a 30 días	160.142.814	2,07%
De 31 a 60 días	23.236.736	0,30%
De 61 a 90 días	0	0,00%
De 91 a 120 días	0	0,00%
De 121 a 180 días	0	0,00%
Más de 180 días	2.197.003	0,03%
Cobro Judicial	5.491.463	0,07%
Total	7.741.590.835	100,00%
Estimación por deterioro de cartera de crédito	-48.544.769	
Productos por Cobrar	11.629.142	
Cartera de créditos neto	7.704.675.208	

Clasificación	31-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%
Total	7.142.601.184	100,00%
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	-36.059.996	
Productos por Cobrar	9.432.999	
Cartera de créditos neto	7.115.974.187	

Clasificación	mar-15	Porcentaje
Al día	3.868.216.458	98,67%
De 1 a 30 días	27.474.428	0,70%
De 31 a 60 días	1.300.837	0,03%
De 61 a 90 días	14.945.608	0,38%
De 91 a 120 días	2.238.486	0,06%
De 121 a 180 días	0	0,00%
Más de 180 días	6.169.170	0,16%
Total	3.920.344.987	100,00%
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	-36.132.668	
Productos por Cobrar	5.657.336	
Cartera de créditos neto	3.889.869.656	

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%	4.352.543.782	405	4.260.394.536	373	3.151.381.479	382
De 5% al 10%	1.494.943.011	21	1.256.858.406	10	631.229.303	8
De 10% al 15%	734.551.352	5	455.559.726	1	137.734.205	2
De 15% al 20%	1.159.552.689	6	1.169.788.516	1	0	2
Subtotal	7.741.590.835	437	7.142.601.184	385	3.920.344.987	394
Productos por Cobrar	11.629.142		9.432.999		5.657.336	
Estimación s/registros	-48.544.769		-36.059.996		-36.132.668	
Cartera de crédito neto	7.704.675.208		7.115.974.187		3.889.869.656	

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
657	6.955.792.901	692	6.677.484.344	674	3.558.115.139

vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	2016	31-dic-15	2015
Monto Operaciones en Cobro judicial	5.491.463,36	6.169.169,94	6.169.169,94
Número de Operaciones en Cobro Judicial	3	4	4
Porcentaje	0,07%	0,09%	0,16%

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

Activo Restringido	2016	31-dic-15	2015	Causa de Restricción
Inversiones en valores	895.054.000	805.738.000	608.278.000	Reserva de Liquidez
Cartera de Crédito	3.750.461.979	2.864.032.103	835.982.794	Garantía de Obligaciones
Terreno	87.459.840	87.459.840	71.014.400	Garantía de Obligaciones
Edificio	173.398.567	181.264.079	173.398.567	Garantía de Obligaciones
Total	4.906.374.386	3.938.494.022	1.688.673.761	

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
Depósitos a la vista	797	599.975.236	785	457.465.420	961	301.126.708
Retenciones Cuota Operaciones		90.292.671		87.309.199		49.593.327
Ahorro Especial		425.034.543		313.609.687		212.621.932
Retenciones Especiales		12.813.517		13.218.739		11.726.816
Ahorro Retenc. Poliza de Incendio		2.666.735		852.357		0
Ahorro para sobregiros		5.735.174		5.660.645		9.500.077
Ahorro a la vista partes relacionadas		63.432.595		36.814.793		17.684.556
Depósitos a plazo	553	4.206.313.673	542	3.769.878.030	581	2.642.322.165
Ahorro Navideño		305.527.844		131.491.230		256.827.961
Ahorro a Plazo		481.140.055		419.339.094		221.175.162
Ahorro Marchamo		2.298.691		607.648		1.855.563
Depositos a Plazo		3.039.648.009		2.872.956.364		1.710.641.222
Depositos partes relacionadas		113.756.726		51.500.866		98.390.479
Depositos a plazo restringidos		263.942.348		293.982.828		353.431.778
Subtotal		4.806.288.908		4.227.343.450		2.943.448.873
Cargos por Pagar		143.426.921		109.232.861		82.714.575
TOTAL		4.949.715.830		4.336.576.311		3.026.163.448

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
Efectivo	3.700.000	3.700.000	3.700.000
Entidades Financieras del Pais			
Cuenta a la vista Banco Central	159	100	702
Cta.Cte.B.N.C.R.100010120098687	32.485.490	22.871.869	5.653.032
BNCRN° 10001012009420-7	3.916.536	19.763.494	4.108.526
Cta.Cte. B.P.D.C. 161010061015301	8.036.032	7.969.227	11.428.086
Cta. Banco Costa Rica N° 215-0007594-9	53.992.280	16.972.992	28.222.805
Cuenta a la Vista Banco Nacional	0	0	377.000.000
Cuenta a la Vista Coocique R.L.	1.894.604	1.876.475	1.790.759
Cuenta de Ahorro BN 100012110000370	29.252.145	35.339.699	16.245.509
Cuenta de Ahorro Coocique R.L.	5.835.109	2.167.118	6.616.487
Cuenta Corriente Bancredito 101546299	684.565	0	0
Banco Improsa	454.221.540	427.877.200	0
Banco Davivienda 69427000650	1.925.207	1.894.974	2.863.689
Entidades Financieras del Pais	592.243.666	536.733.148	453.929.596
Productos por Cobrar	0	0	27.458
TOTAL	595.943.825	540.433.148	457.657.756

b- Inversiones en Instrumentos financieros:

Detalle	2016	31-dic-15	2015
Disponibles para la venta	895.054.000	905.738.000	608.278.000
Banco Central de Costa Rica	895.054.000	805.738.000	608.278.000
Cooperativa Aserriceña Ahorro y Credito	100.000.000	100.000.000	100.000.000
Banco Nacional	0	0	1.200.000
Banco Improsa	2.000.000	2.000.000	0
Subtotal	997.054.000	907.738.000	708.278.000
Productos por Cobrar	2.260.511	2.305.580	2.443.785
Estimación por Deterioro	-101.083.333	-101.083.333	0
TOTAL	898.231.178	808.960.247	710.721.785

c- Inmueble, Mobiliario y Equipo:

<u>Detalle</u>	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	47.514.019	1.398.565	0	48.912.584
Equipo de Computación	45.425.471	5.677.771	901.414	52.004.656
Sub Total	361.663.409	7.076.336	901.414	369.641.158
Depreciación Acumulada	(90.454.343)	901.414	11.365.253	(100.918.182)
TOTAL	271.209.066	7.977.750	12.266.667	268.722.976

<u>Detalle</u>	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	43.479.831	4.034.188	0	47.514.019
Equipo de Computación	41.818.540	3.606.931	0	45.425.471
Sub Total	354.022.290	7.641.120	-	361.663.409
Depreciación Acumulada	(87.256.398)	(3.197.945)		(90.454.343)
TOTAL	266.765.892	4.443.174	-	271.209.066

d-Obligaciones con el Público:

<u>Detalle</u>	2016	31-dic-15	2015
A la vista	599.975.236	457.465.420	301.126.708
A Plazo (a)	4.206.313.673	3.769.878.030	2.642.322.165
Subtotal a Plazo	4.806.288.909	4.227.343.450	2.943.448.873
Cargos por Pagar	143.426.921	109.232.861	82.714.575
Total	4.949.715.830	4.336.576.311	3.026.163.448

(a) Detalle de Captaciones a plazo	2015	31-dic-15	2015
Ahorro Navideño	305.527.844	131.491.230	242.818.186
Ahorro a Plazo	481.140.055	419.339.094	221.175.162
Ahorro Marchamo	2.298.691	607.648	1.855.563
Certificado Cooperativo de Deposito a Plazo	3.039.648.009	2.872.956.365	1.710.641.222
Captaciones a plazo con partes relacionadas	13.496.246	4.650.867	14.009.775
CCDPCaptaciones a plazo con partes relacionadas	100.260.479	46.850.000	98.390.479
Certificado Cooperativo de Ahorro a Plazo en Garantía	248.942.348	253.942.348	298.431.778
Certificados Cooperativo en garantía partes Relacionadas	15.000.000	40.040.479	55.000.000
TOTAL	4.206.313.673	3.769.878.031	2.642.322.165

e- Obligaciones con Entidades:

Detalle	2016	31-dic-15	2015
Obligaciones Entidades Financieras a plazo (a)	2.587.174.435	976.806.332	957.818.791
Otras Obligaciones con entidades	464.729.593	21.930.935	16.093.147
Banca para el Desarrollo BCR	250.000.000	0	0
FINADE BCR	208.317.344	21.869.276	16.047.901
Cargos por Pagar	6.412.249	61.659	45.246
Total	3.051.904.029	998.737.267	973.911.937

(a) Corresponde a un solo préstamo con el Banco Nacional de Costa Rica con desembolsos según detalle:

Nº Operación	Tasa de Interes	2016	Tasa de Interes	2015
12 14 30563897	8,45%	112.525.719	9,70%	130.070.202
12 14 30571867	8,45%	46.552.071	9,70%	57.226.889
12 14 30605452	8,45%	269.475.467	9,70%	292.881.263
12 14 30626562	8,45%	24.764.667	9,70%	27.599.920
12 14 30676309	8,45%	170.061.419	9,70%	180.157.500
12 14 30691556	8,45%	71.818.856	9,70%	76.260.846
12 14 30697032	8,45%	46.486.806	9,70%	49.399.981
12 14 30739151	8,45%	135.717.238	9,70%	144.222.189
211 14 30775317	8,45%	78.866.043		
211 14 30777877	9,45%	36.619.288		
211 14 30783926	9,45%	96.423.997		
211 14 30783867	8,20%	34.684.540		
211 14 30786800	10,05%	48.969.094		
12 14 30811537	8,45%	107.156.914		
SUBTOTAL		1.280.122.119		957.818.791
BANCO DE COSTA RICA				
5931809	11,95%	400.355.257,90	0	0
SUBTOTAL		400.355.257,90		
BANCO IMPROSA				
16866	9,90%	368.325.749,78	0	0
SUBTOTAL		368.325.749,78		
BANCO CREDITO AGRICOLA DE CARTAGO				
359-9-40004244	9,95%	538.371.308,64	0	0
SUBTOTAL		538.371.308,64		
TOTAL		2.587.174.435,36		957.818.790,54

BANCA PARA EL DESARROLLO (BCR)				
Nº Operación	Tasa de Interes	2016	Tasa de Interes	2015
5952246	4,00%	250.000.000,00	0	0
Total		250.000.000,00		
FINADE (BCR)				
Nº Operación	Tasa de Interes	2016	Tasa de Interes	2015
5396	6,70%	33.853.440,66	0	0
5397	6,70%	38.825.618,79	0	0
5472	6,70%	96.426.348,11	0	0
5473	6,70%	39.211.936,18	0	0
Total		208.317.343,74		

f- Cuentas por Pagar y Provisiones:

Detalle	2016	31-dic-15	2015
Otras Cuentas por pagar diversas	17.781.335	13.608.320	37.371.593
Retenciones a terceros	136.559.601	133.046.665	117.392.823
Impuestos retenidos por pagar	433.787	309.486	348.712
Provisiones	2.112.019	3.612.019	1.262.019
Total	156.886.743	150.576.490	156.375.147

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	3.368.929	6.333.482	1.787.908
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	4.270.990	22.925.327	5.571.568
Por Créditos Vigentes	267.164.731	820.473.750	150.163.372
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	475.185	352.739	67.864
Ganancia por Recuperacion de Activos	150.000	10.000.000	0
Total	275.429.835	860.085.298	157.590.711

i- Gastos Financieros:

Detalle	2016	31-dic-15	2015
Gastos por Captaciones a la vista	1.952.804	6.372.308	1.474.448
Gasto por Captaciones a plazo	99.080.299	309.391.971	61.764.663
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	74.757.195	168.887.838	23.423.574
Gastos por cuentas por pagar diversas	3.395.000	15.755.080	
Otros Gastos Financieros Diversos	43.871	258.651	24.352
Total	179.229.168	500.665.848	86.687.037

j- Gastos Administrativos:

Detalle	2016	31-dic-15	2015
Gastos de Personal	52.439.170	204.561.239	49.442.786
Sueldos y Salarios del Personal	33.890.480	30.674.942	31.509.136
Otros Gastos de Personal	18.548.689	173.886.297	17.933.650
Servicios Externos	3.703.799	10.797.090	1.659.254
Movilidad y Comunicaciones	683.507	5.329.277	1.328.065
Infraestructura	6.785.434	22.761.146	4.969.085
Generales	6.610.557	33.515.041	11.075.177
Total	70.222.466	276.963.793	68.474.368

k- Otros Ingresos de Operación:

Detalle	2016	31-dic-15	2015
Comisiones por Cobranzas	18.550	536.884	88.497
Comisiones por Servicios Administrativos	3.885.516	20.713.558	2.931.200
Otras Comisiones	0	65.972	367.737
Ganancia por Participación en otras empresas	0	4.942	4.942
Otros Ingresos Operativos	413.685	1.921.021	581.092
Total	4.317.751	23.242.377	3.973.469

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

Detalle	2016			
	Enero	Febrero	Marzo	Total
Por Disponibilidades	807.202	1.450.179	1.111.548	3.368.929
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	1.549.653	1.330.941	1.390.396	4.270.990
Por Créditos Vigentes	83.696.066	89.044.911	94.423.754	267.164.731
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	49.364	386.498	39.323	475.185
Total	86.102.285	92.212.529	96.965.021	275.279.835

h-1 Ingresos Financieros: 2015

Detalle	2015			
	Enero	Febrero	Marzo	Total
Por Disponibilidades	411.888	656.999	719.021	1.787.908
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	1.970.986	1.884.413	1.716.168	5.571.567
Por Créditos Vigentes	50.108.028	49.873.690	50.181.655	150.163.373
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	8.309	17.173	42.381	67.863
Total	52.499.211	52.432.275	52.659.225	157.590.711

i- Gastos Financieros: 2016

Detalle	2016			
	Enero	Febrero	Marzo	Total
Gastos por Captaciones a la vista	571.769	629.537	751.498	1.952.804
Gasto por Captaciones a plazo	31.695.196	33.423.567	33.961.536	99.080.299
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Finan	26.122.083	23.001.619	25.633.493	74.757.195
Gasto por Comisiones a Terceros	1.945.000	1.410.000	40.000	3.395.000
Otros Gastos Financieros Diversos	18.385	23.860	1.626	43.871
Total	60.352.433	58.488.583	60.388.153	179.229.169

i-1 Gastos Financieros: 2015

Detalle	2015			
	Enero	Febrero	Marzo	Total
Gastos por Captaciones a la vista	581.051	488.896	404.500	1.474.447
Gasto por Captaciones a plazo	19.453.039	20.560.288	21.751.336	61.764.663
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Finan	8.130.919	7.293.834	7.998.821	23.423.574
Otros Gastos Financieros Diversos	8.230	10.633	5.490	24.353
Total	28.173.239	28.353.651	30.160.147	86.687.037

j- Gastos Administrativos: 2016

Detalle	Enero	Febrero	Marzo	Total
Gastos de Personal	17.772.893	17.302.225	17.364.052	52.439.170
Sueldos y Salarios del Personal	11.591.859	11.156.679	11.141.943	33.890.481
Otros Gastos de Personal	6.181.034	6.145.546	6.222.109	18.548.689
Servicios Externos	927.227	1.408.607	1.367.965	3.703.799
Movilidad y Comunicaciones	196.200	281.386	205.921	683.507
Infraestructura	2.554.451	2.265.690	1.965.292	6.785.433
Generales	2.526.136	3.423.652	1.208.099	7.157.887
Total	23.976.907	24.681.560	22.111.329	70.769.796

j-1 Gastos Administrativos: 2015

Detalle	Enero	Febrero	Marzo	Total
Gastos de Personal	16.520.188	16.598.013	16.324.585	49.442.786
Sueldos y Salarios del Personal	10.293.730	10.597.532	10.617.874	31.509.136
Otros Gastos de Personal	6.226.458	6.000.481	5.706.711	17.933.650
Servicios Externos	793.038	422.280	443.936	1.659.254
Movilidad y Comunicaciones	280.383	581.917	465.765	1.328.065
Infraestructura	1.530.084	1.610.622	1.828.379	4.969.085
Generales	3.049.366	4.096.727	3.929.085	11.075.178
Total	22.173.059	23.309.559	22.991.750	68.474.368

k- Otros Ingresos de Operación: 2016

Detalle	Enero	Febrero	Marzo	Total
Comisiones por Cobranzas	9.600	0	8.950	18.550
Comisiones por Servicios Administrativos	1.672.133	1.725.074	488.309	3.885.516
Otros Ingresos Operativos	154.918	143.463	115.304	413.685
Total	1.836.651	1.868.537	612.563	4.317.751

k-1 Otros Ingresos de Operación: 2015

Detalle	Enero	Febrero	Marzo	Total
Comisiones por Cobranzas	88.497	0	0	88.497
Comisiones por Servicios Administrativos	1.130.981	947.376	852.843	2.931.200
Otras Comisiones	87.111	164.987	115.639	367.737
Ganancia por Participación en otras empresas	0	0	4.942	4.942
Otros Ingresos Operativos	234.150	120.315	226.628	581.093
Total	1.540.739	1.232.678	1.200.052	3.973.469

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	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Total recuperación	1.084.544	347.184	209.014	137.539	304.090	7.134.037	132.071	9.348.479
Total vencimientos	945.387	493.063	324.056	1.220.083	1.549.966	3.469.066	-	8.001.621
DIFERENCIA	139.157	(145.879)	(115.042)	(1.082.544)	(1.245.876)	3.664.971	132.071	1.346.858

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	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Total recuperación	781.710	325.575	99.000	107.962	205.481	3.450.932	124.921	5.095.581
Total vencimientos	634.516	131.155	204.905	530.904	1.274.506	1.224.089	-	4.000.075
DIFERENCIA	147.194	194.420	(105.905)	(422.942)	(1.069.025)	2.226.843	124.921	1.095.506

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 Marzo 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	595.944								595.944
Inversiones MN	2.261	427.092	303.000	164.962	2.000	-		100.000	999.315
Cartera de créditos MN	16.548	42.700	44.183	44.051	135.539	304.090	7.134.037	32.071	7.753.219
Total recuperación de activos MN	614.753	469.792	347.183	209.013	137.539	304.090	7.134.037	132.071	9.348.478
Recuperación de Pasivos en M. N.									
Obligaciones con el público MN	599.975	165.733	462.964	293.739	1.127.734	1.358.133	798.010		4.806.288
Obligaciones con entidades financieras MN		29.840	30.099	30.316	92.349	191.832	2.671.056		3.045.492
Cargos por pagar MN	149.839								149.839
Total vencimientos de pasivo MN	749.814	195.573	493.063	324.055	1.220.083	1.549.965	3.469.066	-	8.001.619
DIFERENCIA MN	(135.061)	274.219	(145.880)	(115.042)	(1.082.544)	(1.245.875)	3.664.971	132.071	1.346.859

Calce de plazos Marzo 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	457.657								457.657
Inversiones MN	2.445	279.407	290.410	38.461	-	1.200		100.000	711.923
Cartera de créditos MN	8.130	34.071	35.165	60.539	107.962	204.281	3.450.932	24.921	3.926.001
Total recuperación de activos MN	468.232	313.478	325.575	99.000	107.962	205.481	3.450.932	124.921	5.095.581
Recuperación de Pasivos en M. N.									
Obligaciones con el público MN	301.127	242.417	123.000	196.564	505.734	1.230.392	344.216		2.943.450
Obligaciones con entidades financieras MN		8.213	8.155	8.341	25.170	44.114	879.872		973.865
Cargos por pagar MN	82.760								82.760
Total vencimientos de pasivo MN	383.887	250.630	131.155	204.905	530.904	1.274.506	1.224.088	-	4.000.075
DIFERENCIA MN	84.345	62.848	194.420	(105.905)	(422.942)	(1.069.025)	2.226.844	124.921	1.095.506

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 Marzo 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 361 días	de 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Inversiones MN	428.075	469.648	2.130				899.853
Cartera de Créditos MN	14.370.357	16.982	20.000	28.915			14.436.254
Total recuperación de activos MN	14.798.432	486.630	22.130	28.915	0	0	15.336.107
Obligaciones con el público MN	877.788	843.151	891.179	1.830.037	1.124.556		5.566.711
Obligaciones con Entidades financieras MN	3.051.904						3.051.904
Total Vencimientos de Pasivo MN	3.929.692	843.151	891.179	1.830.037	1.124.556	0	8.618.615
DIFERENCIA MN	10.868.740	-356.521	-869.049	-1.801.122	-1.124.556	0	6.717.492

Calce de Brechas Marzo 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	281.028	330.673		1.279	100.000		712.980
Cartera de Créditos MN	6.826.711	28.587	1.195	40.449	15.348		6.912.290
Total recuperación de activos MN	7.107.739	359.260	1.195	41.728	115.348	0	7.625.270
Obligaciones con el público MN	618.063	358.419	565.375	1.332.528	447.849		3.322.234
Obligaciones con Entidades financieras MN	973.912						973.912
Total Vencimientos de Pasivo MN	1.591.975	358.419	565.375	1.332.528	447.849	0	4.296.146
DIFERENCIA MN	5.515.764	841	-564.180	-1.290.800	-332.501	0	3.329.124

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	2016	31-dic-15	2015
Obligaciones por Avaes	0	10.739.699	105.873.066
Total	0	10.739.699	105.873.066

4-2-Cuentas de Orden.

Detalle	2016	31-dic-15	2015
Garantía sobre instrumentos financieros	263.942.348	283.942.348	353.431.778
Otras Garantías recibidas en poder de la entidad	13.064.428.432	10.938.204.622	5.905.554.578
Garantía recibidas en poder de terceros	3.750.731.979	2.864.032.103	835.982.794
Bienes en Custodia por Cuenta de Terceros	1.968.530.830	692.274.575	932.373.353
Líneas de crédito otorgadas pendientes de giro	644.090.853	1.780.768.401	519.606.328
Total	19.691.724.442	16.559.222.049	8.546.948.831

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._____