Coopelecheros, R.L. Certificación de Estados Financieros Al 31 de marzo de 2019

#### LIC. ALVARO PALMA R. CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO



#### CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores Superintendencia General de Estados Financieros San José, Costa Rica

El suscrito Contador Público Autorizado fue contratado por Coopelecheros, R.L., cédula jurídica 3 004-190582, para certificar las cifras financieras consignadas en el Balance General al 31 de marzo de 2019 y el relativo Estado de Resultados. Flujo de Efectivo y Cambios en el Patrimonio terminados en esa fecha. La Administración de Coopelecheros, R.L., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros con base en las Normas Internacionales de Información Financiera y las regulaciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, un conjunto de estados financieros están integrados por el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados y otro resultado integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo y sus notas a una fecha determinada siendo responsabilidad de la Administración de Coopelecheros, R.L.

Mi compromiso se llevó a cabo de acuerdo con la circular 14-2014 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica aplicable a certificaciones de estados financieros. Esta certificación fue realizada con el único propósito de informar al usuario que las cifras mostradas en los estados financieros- según los estados indicados en el primer párrafo - fueron extraídos de los saldos de las cuentas contables al cierre del mes de diciembre de 2018 provenientes de los registros oficiales para la contabilización de las transacciones que lleva la entidad al 31 de marzo de 2019 y que verifiqué de acuerdo con los procedimientos que describo enseguida.

#### Procedimientos:

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

#### Resultados:

Con base en los procedimientos anteriormente descritos pude confirmar que las cifras financieras que se muestran en el Balance de General Estados al 31 de marzo de 2019 y el relativo Estado de Resultados, Flujo de Efectivo y Cambios en el Patrimonio terminados en esa fecha de Coopelecheros, R.L son los que provienen de los registros principales de los que lleva la entidad a dicha fecha.

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

#### LIC. ALVARO PALMA R. CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO



Certificación:

En virtud de lo anterior, certifico que el Balance General al 31 de marzo de 2019 y el relativo Estado de Resultados, Flujo de Efectivo y Cambios en el Patrimonio terminados en esa fecha al fueron preparados con base en la información contenida en los registros contables que para su efecto actualiza Coopelecheros, R.L.

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

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

Se extiende el presente informe de certificación a solicitud del interesado para fines de cumplir con los requerimientos de información de la Superintendencia General de Entidades Financieras. Dada en la ciudad de San José, a los 23 días del mes de abril de 2019.

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

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

#### COOPELECHEROS, R. L. BALANGE GENERAL al 31 Marzo del 2019 y 2018 (En colones sin céntimos)

ACTIVO	Notas	2019	31-dic18	2018
Disponibilidades	2c, 3-7a	222,850,807	153,817,802	546,318,655
Efectivo		3,700,000	3,700,000	3,700,000
Banco Central		215,994	165,207	797,323
Entidades Financieras del país		218,934,813	149,952,595	541,821,332
Inversiones en Instrumentos financieros	2e, 3.1, 3-7b	1,030,254,602	1,103,395,092	985,070,333
Disponibles para la venta		1,024,000,000	1,098,000,000	976,927,000
Inversiones Restringidas		2,000,000	2,000,000	2,000,000
Productos por cobrar asociados a inversiones		4,254,602	3,395,092	6,143,333
Cartera de Créditos	2f, 3.2, 3.3	12,646,690,660	12,565,938,708	11,611,496,508
Créditos Vigentes		3,317,839,348	4,059,007,833	3,548,392,006
Créditos Vencidos		1,118,618,693	503,683,608	804,272,655
Créditos en Cobro Judicial		350,435,222	181,297,758	250,557,936
Créditos Restringidos		7,895,345,148	7,972,830,235	6,572,697,488
Créditos Vencidos Restringidos		99,579,773	0	543,401,882
Productos por cobrar Asociadas a Cartera de Créd	ito 2p	56,182,004	46,797,429	55,767,130
(Estimación por deterioro de la Cartera de Crédito)		-191,309,528	-197,678,155	-163,592,589
Cuentas y Comisiones por Cobrar		4,514,714	5,318,918	832,220
Comisiones por Cobrar		0	0	0
Otras cuentas por cobrar		4,864,714	5,668,918	932,220
(Estimación por deterioro de cuentas y Comisiones	por Cobrar)	-350,000	-350,000	-100,000
Bienes realizables		232,751,293	119,887,183	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de cré-	ditos	279,981,325	144,649,855	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		-47,230,032	-24,762,672	0
Participaciones en el capital de otras empresas (ne	to 2q	4,082,218	4,058,818	3,989,717
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h, 3-7c	401,737,253	399,636,430	425,950,308
Otros Activos	2i	66,573,524	65,703,757	65,423,167
Activos Intangibles		56,871,271	59,020,612	61,594,723
Otros Activos		9,702,253	6,683,145	3,828,444
TOTAL DE ACTIVOS		14,609,455,071	14,417,756,708	13,639,080,908

Continúa...

#### Continuación

#### **Balance General**

al 31 Marzo del 2019; 31 diciembre del 2018 y 31 de marzo del 2018

PASIVOS Y PATRIMONIO		2019	31-dic18	2018
PASIVOS				
Obligaciones con el Público	3.6a, 3-7d	5,195,799,488	5,044,782,826	4,987,222,467
A la vista		342,034,581	286,715,953	554,745,950
A plazo		4,710,753,972	4,638,116,410	4,290,352,609
Cargos por pagar por Obligaciones con el Público		143,010,935	119,950,463	142,123,908
Obligaciones con Entidades	3-7e	7,243,838,249	7,251,660,454	6,616,079,660
A plazo		3,375,832,881	3,352,638,668	3,300,473,010
Otras obligaciones con entidades		3,857,245,635	3,888,235,934	3,305,269,767
Cargos por pagar por Obligaciones con Entidades		10,759,733	10,785,852	10,336,883
Cuentas por Pagar y Provisiones	3-7f	185,874,574	172,794,113	198,125,630
Provisiones		3,834,236	3,315,435	2,987,019
Otras cuentas por pagar diversas		182,040,338	169,478,678	195,138,611
Otros Pasivos		0	0	200,000
Estimación ppor deterioro de créditos contingentes		0	0	200,000
TOTAL DEL PASIVOS		12,625,512,311	12,469,237,393	11,801,627,757
PATRIMONIO				
Capital Social	3-7g	1,754,135,832	1,661,563,685	1,590,152,647
Capital pagado		1,754,135,832	1,661,563,685	1,590,152,647
Ajustes al Patrimonio		123,593,884	123,970,400	125,099,948
Superavit por revaluación de Inmueble, Mob. y Equipo	2h	123,593,884	123,970,400	125,099,948
Reservas Patrimoniales	2k, 2m	83,973,629	84,239,775	68,793,376
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		14,384,037	14,007,521	12,877,973
Resultados del periodo		7,855,378	64,737,934	40,529,207
TOTAL DEL PATRIMONIO		1,983,942,760	1,948,519,315	1,837,453,151
Y PATRIMONIO		14,609,455,071	14,417,756,708	13,639,080,908
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	4-1	0	0	887,561
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		36,556,593,058	36,234,309,587	31,819,081,226
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	4-2	33,549,527,084	33,446,228,412	29,359,308,909
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros		3,007,065,974	2,788,081,175	2,459,772,317

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 2019 y 2018

(En colones sin céntimos)

Ingresos Financieros	Nota:	2019	2010
Por disponibilidades	Tiota.		2018
Por inversiones en instrumentos financieros		706,011	2,925,524
Por cartera de créditos		14,910,377	16,200,582
Total Ingresos Financieros	3-7h	373,018,414 388,634,802	352,828,136
Gastos Financieros	3-711	366,634,802	371,954,242
Por Obligaciones con el Público		100 674 646	
Por Obligaciones con Entidades Financieras		108,674,646	86,931,612
Por otros gastos financieros		141,738,313	128,454,842
Total Gastos Financieros	3-7i	1,707,028 <b>252,119,987</b>	820,406
Por estimación de deterioro de activos	3-71		216,206,860
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y		210,911	37,454,331
provisiones		2,100,000	254710
RESULTADO FINANCIERO		138,403,904	254,713 118,547,764
Otros Ingresos de Operación		200,400,504	110,347,704
Comisiones por servicios		5,856,974	4 920 200
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		0,830,974	4,830,200
Por otros ingresos operativos		8,304,768	13,689
Total Otros Ingresos de Operación	3-7k	14,161,742	23,722,620 28,566,509
Otros Gastos de Operación	J / K	14,101,742	28,300,309
Por comisiones por servicios		3,433,247	3,166,702
Gastos por Bienes realizables		22,467,360	3,100,702
Por provisiones		3,649,608	3,070,576
Por otros gastos operativos		494,003	564,092
Total Otros Gastos de Operación		30,044,218	6,801,370
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		122,521,428	140,312,903
Gastos Administrativos		,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	110,512,705
Gastos de Personal		82,468,136	21,978,632
Otros Gastos de Administración		31,827,765	75,895,311
Total Gastos Administrativos	3-7j	114,295,901	
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE	3-7]	114,295,901	97,873,943
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA			
UTILIDAD		8,225,527	42,438,960
Participaciones sobre el excedente		370,149	1,909,753
RESULTADO NETO		7,855,378	40,529,207
ac-mail (12)		1,955,576	70,329,207
	/	(lets of) 1	3.
Lic. Eliecer Campos Vargas Alvaro Paniagua Alva	rez	Victor Eduardo	Alfaro Rojas
Gerente General Contador General		Comité de V	

Las notas son parte de los estados financieros

#### COOPELECHEROS, R. L. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Para el período terminado el 31 Marzo del 2019 y 2018 En colones sin centimos

	Nota	2019	2018	
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación Resultado del periodo		7,855,378	40,529,207	
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondo	s	57,183,243	112,897,469	
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	There	27,716,939	95,390,010	
Pérdidas por otras estimaciones		-250,000	0	
Depreciaciones y amortizaciones		29,716,304	17,507,459	
Variación en los activos (aumento), o disminución		-1,196,321,545	-1,193,507,930	
Créditos y Avances en efectivo		-1,189,651,207	-1,350,652,673	
Cuentas por Cobrar		3,932,494	248,981	
Productos por cobrar		1,473,856	-21,760,483	
Otros activos		-12,076,688	178,656,245	
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).		196,548,816	-165,326,877	
Obligaciones a la vista y a plazo		207,689,994	-128,377,682	
Otras cuentas por pagar y provisiones		-12,251,056	-7,777,331	
Productos por Pagar		1,309,878	-28,917,151	
Otros pasivos		-200,000	-254,713	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	12.75	-934,734,108	-1,205,408,131	
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión	1.0			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos		-47,073,000	662,000	
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenid	os para	0	0	
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		4,272,726	-156,079,841	
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-92,500	1,573,911	
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión		-42,892,774	-153,843,930	
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamien	to			
Pago de Obligaciones		627,335,738	1,622,252,661	
Pago de dividendos		-64,737,934	77,131,105	
Otras actividades de financiamiento		-25,348,954	-4,666,999	
Aportes de capital recibidos en efectivo		163,983,185	117,352,972	
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamien	to	701,232,035	1,812,069,739	
Aumento neto en efectivo y equivalentes		-276,394,847	452,817,678	
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1,523,245,654	1,070,427,978	
Efectivo y equivalentes al final del año	2a	1,246,850,807	1,523,245,656	

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

# Por el período terminado al 31 de Marzo del 2019 y 2018 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO COOPELECHEROS, R. L.

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2018	1,494,087,611	126,229,497	69,859,237	88,879,529	1,779,055,874
Otros					0
Resultado del Periodo 1				40,529,207	40,529,207
Distribucion de excedentes periodo anterior			0		0
Capitalizacion de Excedentes	77,131,105			-77,131,105	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias			-1,065,861	0	-1,065,861
Capital Social, Aumento neto	18,933,931			0	18,933,931
Ajuste por valuacion de Inversiones disponibles para la venta, neto impuesto de renta		0			0
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y		-1,129,548		1,129,548	0
equipo Saldo al 31 de Marzo del 2018	1 590 152 647	125 000 940	72 8 70 7 8 7	53 407 179	1 837 453 151
Salud at 51 of traits out 2010	110/0010001	Charles and Charle	a charling	Contract of	TOTICALI COIT
Saldo al 1 de enero del 2019	1,661,563,685	123,970,400	84,239,775	78,745,455	1,948,519,315
Otros			0	0	0
Reservas legales y otras reservas			-266.147	0	-266.147
estatutarias					
				0	0
Distribucion de excedentes periodo anterior					
Capitalizacion de Excedentes	27,834,213				27,834,213
Capital Social, Aumento neto	64,737,934			-64,737,934	0
Ajuste por valuacion de Inversiones disponibles	0			0	0
Resultado del Periodo 2				7,855,378	7,855,378
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-376,516		376,516	0
Saldo al 31 de Marzo del 2019	1,754,135,832	123,593,884	83,973,628	22,289,415	1,983,942,759
awy.	10	THE STATE OF THE S	(As	( M. C.) E	

Alvaro Paniagua Alvarez

Victor Eduardo Alfaro Rojas Comité de Vigilancia

# Las notas son parte de los estados financieros

Contdor General

Lic. Eliecer Campos Vargas Gerente General

COOPELECHEROS, R. L. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DEL 2019 Y 2018. Página 6 COOPELECHEROS, R. L. ---Estados Financieros Marzo 2019 - 2018---

# . \*\*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 2019 y 2018

#### 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 sito 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 24 empleados en el periodo 2019 y 22 funcionarios en el periodo 2018.

# 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 2019 y 2018, 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	2019	31-dic18	2018
Disponibilidades	222,850,807	153,817,802	546,318,655
Negociables		0	
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	1,024,000,000	1,048,000,000	976,927,000
Total	1,246,850,807	1,201,817,802	1,523,245,655

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

Activo	Método
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son 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%
Е	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.

#### **Bienes Realizables:**

Bienes Realizables	marzo-19	diciembre-18	marzo-18
Recuperacion por dacion de pago	224,560,601	144,649,855	
Recuperacion en remate judicial	55,420,724		
Total	279,981,325	144,649,855	_
Estimacion por Deterioro	47,230,032	24,762,672	
Total Bienes Realizables	232,751,293	119,887,183	

El movimiento de la estimación para los bienes realizables al 31 de marzo del 2019, y al 31 diciembre del 2018 es el siguiente:

Estimacion para Bienes Realizables	marzo-19	diciembre-18	marzo-18
Saldo inicial	24,762,671		-
Mas, aumento contra el gasto	22,467,360	47,253,957	146-1
Menos, activos dados de baja		- 22,491,286	
Saldo final de la estimación	47,230,031	24,762,671	

#### 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.

	2019	31-dic18	2018
Superavit por Revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	123,593,884	123,970,400	125,099,948
TOTAL	123,593,884	123,970,400	125,099,948

#### 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 varia 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.

Reserva	as Obligatorias:	
	Reserva Legal	10%
	Reserva de Educación	5%
	Reserva de Bienestar Social	6%
Partici	paciones 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.

#### 20-Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera.

Los registros contables son llevados en colones costarricenses (¢) moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio de compra vigente a la fecha de la transacción y los saldos pendientes a la fecha del balance son ajustados al tipo de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias de cambios resultantes de la liquidación o ajuste periódico de los saldos en moneda extranjera son reconocidos en los resultados de operación.

Tipo de Cambio	2019	31-dic18	2018	
Compra	596.04	604.39	562.4	
Venta	602.36	611.75	569.31	

#### 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	2018	31-dic18	2018
Urcozon, R. L.	556,000	556,000	The second second
Fecopse	100,000	100,000	
Coopelesca R.L.	2,754,177		2,745,677
Coopenae R.L.	20,000	20,000	20,000
Coocique R.L.	652,041	631,041	568,041
TOTAL	4,082,218	4,058,818	3,989,718

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	2019	31-dic18	2018
Certificado en Banco Improsa	2,000,000	2,000,000	2,000,000
Inversiones en Banco Central de Costa Rica	1,024,000,000	1,098,000,000	976,927,000
Totales	1,026,000,000	1,100,000,000	978,927,000
Productos por Cobrar	4,254,602	3,395,092	6,143,333
TOTAL	1,030,254,602	1,103,395,092	985,070,333

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 periódo 2015, Coopelecheros cierra con una pérdida. Dicha pérdida se liquido en el el périodo 2016 contra la Reserva Legal, una ves aprobada por la Asamblea de delegados, según lo establecido por el estatuto.

En el mes de Octubre el Consejo de Administracion acuerda: Acuerdo287-2016: Se Autoriza aplicar la inversion mas los intereses acumulados contra la estimación respectiva y llevar a cuentas de orden a operaciones liquidadas dicho saldo para mantener el contro, en virtud de que los abogados no dan una fecha cierta del posible desenlace del proceso judicial en relación al proceso de Coopeaserrí R.L. y en virtud de que la inversión esta provisionada en un 100%. Sesión Ordinaria N°287-2016.

#### 3. 2- Cartera de Crédito:

Detalle	2019	diciembre-18	2018
Cartera de crédito originada por la entidad	12,781,818,184	12,716,819,434	11,719,321,967
Productos por Cobrar	56,182,004	46,797,429	55,767,130
Estimación por deterioro de Créditos Incobrabl	-191,309,528	-197,678,155	-163,592,589
Total	12,646,690,660	12,565,938,709	11,611,496,508

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

Saldo al inicio del periodo 2018	126,138,259
Mas Estimación cargada a Resultados del año	37,454,330
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0
Total al 31 de Marzo del 2018	163,592,589
Saldo al inicio del periodo 2018	126,138,259
Mas Estimación cargada a Resultados del año	98,854,125
Disminucion de Estimación especifica de Cartera de credito	-15,545,033
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	-11,769,197
Total al 31 de Diciembre del 2018	197,678,155
Saldo al inicio del periodo 2019	197,678,155
Mas Estimación cargada a Resultados del año	210,911
Disminucion de Estimación especifica de Cartera de credito	-6,579,537
Total al 31 de Marzo del 2019	191,309,529

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

Tipo de garantía	2019	Porcentaje	31-dic18	Porcentaje	2018	Porcentaje
Títulos Valores	75,397,724	0.59%	87,294,304	0.69%	157,604,620	1.23%
Hipotecario	10,267,908,003	80.33%	10,226,415,743	80.42%	8,903,901,943	69.66%
Fiduciaria	1,230,466,335	9.63%	1,248,820,545	9.82%	1,470,510,279	11.50%
Sobre Aportaciones	153,443,927	1.20%	140,923,945	1.11%	110,947,967	0.87%
Ahorros	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Contratos	1,054,602,195	8.25%	1,013,364,898	7.97%	1,076,357,158	8.42%
Total	12,781,818,184	100.00%	12,716,819,434	100.00%	11,719,321,967	91.69%
Estimación por deterioro	-191,309,528		-197,678,155		-163,592,589	
Productos por Cobrar	56,182,004		46,797,429		55,767,130	
Cartera de créditos neto	12,646,690,660		12,565,938,709		11,611,496,508	

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

Actividad	2019	Porcentaje	31-dic18	Porcentaje	2018	Porcentaje
Ganadería	4,170,725,513	32.63%	4,318,775,867	33.96%	8,517,410,131	72.68%
Comercio	4,149,607,807	32.46%	4,180,500,526	32.87%	947,665,507	8.09%
Consumo	983,534,229	7.69%	922,200,582	7.25%	436,444,546	3.72%
Transporte	453,602,900	3.55%	460,352,541	3.62%	336,992,560	2.88%
Educacion		0.00%		0.00%		0.00%
Vivienda	1,505,951,311	11.78%	1,502,785,182	11.82%	1,470,050,258	12.54%
Agricultura	286,940,276	2.24%	229,507,848	1.80%	10,758,965	0.09%
Industria	297,791,682	2.33%	300,774,704	2.37%		
Servicios	675,203,964	5.28%	542,400,524	4.27%		
Turismo	258,460,502	2.02%	259,521,660	2.04%		
Total	12,781,818,184	90.37%	12,716,819,434	100.00%	11,719,321,967	100.00%
Estimación incobrabilidad	-191,309,528		-197,678,155		-163,592,589	
Productos por Cobrar	56,182,004		46,797,429		55,767,130	
Cartera de créditos neto	12,646,690,660		12,565,938,708		11,611,496,508	

#### iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	mar-19	Porcentaje
Al día	11,213,184,496	87.73%
De 1 a 30 días	954,008,173	7.46%
De 31 a 60 días	254,890,610	1.99%
De 61 a 90 días	9,299,683	0.07%
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	350,435,222	2.74%
Total	12,781,818,184	100.00%
Estimación por deterioro de cartera de crédito	-191,309,528	
Productos por Cobrar	56,182,004	
Cartera de créditos neto	12,646,690,660	

Clasificación	31-dic18	Porcentaje	
Al día	11,731,163,655	92.25%	
De 1 a 30 días	0	0.00%	
De 31 a 60 días	358,467,595	2.82%	
De 61 a 90 días	395,111,285	3.11%	
De 91 a 120 días	36,829,854	0.29%	
De 121 a 180 días	12,131,272	0.10%	
Más de 180 días	1,818,015	0.01%	
Cobro Judicial	181,297,758	1.43%	
Total	12,716,819,434	100.00%	
Estimación por deterioro de cartera de crédito	-197,678,155		
Productos por Cobrar	46,797,429		
Cartera de créditos neto	12,565,938,709		

Clasificación	mar-18	Porcentaje
Al día	10,121,089,494	86.36%
De 1 a 30 días	836,576,152	7.14%
De 31 a 60 días	456,509,567	3.90%
De 61 a 90 días	54,588,818	0.47%
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	250,557,936	2.14%
Total	11,719,321,967	100.00%
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	-163,592,589	
Productos por Cobrar	55,767,130	
Cartera de créditos neto	11,611,496,508	

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

Rango de Clase	2019	2019 31-dic18		31-dic18		
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	8,277,230,611	516	12,124,196,220	527	8,487,385,113	491
De 5% al 10%	2,653,283,091	18	592,623,214	2	1,578,542,333	13
De 10% al 15%	1,482,916,975	7	0	0	1,316,401,961	7
De 15% al 20%	368,387,507	1	0	0	336,992,560	1
Subtotal	12,781,818,184	542	12,716,819,434	529	11,719,321,967	512
Productos por Cobrar	56,182,004		46,797,429		55,767,130	
Estimación s/registros	-191,309,528		-197,678,155		-163,592,589	
Cartera de crédito neto	12,646,690,660		12,565,938,709		11,611,496,508	

#### 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:

2019		31-dic18			2018
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
646	9,770,794,252	633	10,161,111,247	608	9,067,579,076

#### vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	2019	31-dic18	2018
Monto Operaciones en Cobro judicial	350,435,222.00	181,297,757.74	250,557,935.94
Número de Operaciones en Cobro Judicial	6	5	5
Porcentaje	2.74%	1.43%	2.14%

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

Activo Restringido	2019	31-dic18	2018	Causa de Restricción
Inversiones en valores	1,026,000,000	1,098,000,000	976,927,000	Reserva de Liquidez
Cartera de Crédito	7,994,924,920	7,972,830,235	7,116,099,370	Garantía de Obligaciones
Terreno	87,459,840	87,459,840	87,459,840	Garantía de Obligaciones
Edificio	337,389,935	331,457,160	331,457,160	Garantía de Obligaciones
Total	9,445,774,695	9,489,747,235	8,511,943,370	

#### 3.5-Fianzas, avales y garantías:

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

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

Se determinó que Coopelecheros al día de hoy no cuenta con pasivos en moneda extrangera

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

		2019	31-0	lic18	2018	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
Depósitos a la vista	809	342,034,582	880	286,715,953	806	554,745,950
Retenciones Cuota Operaciones		59,214,156		52,923,600		92,559,056
Ahorro Especial		241,630,650		180,379,611		396,813,144
Retenciones Especiales		5,579,639		4,615,516		4,924,027
Ahorro Retenc. Poliza de Incendio		250,720		203,479		208,945
Ahorro para sobregiros		6,851,004		6,392,358		5,707,554
Ahorro a la vista partes relacionadas	100	28,508,413		42,201,389		54,533,224
Depósitos a plazo	484	4,710,753,972	646	4,638,116,409	574	4,290,352,609
Ahorro Navideño		417,983,315		397,124,979		352,745,296
Ahorro a Plazo		443,338,667		431,793,449	5	472,219,169
Ahorro Marchamo		3,027,350		2,736,571		3,988,224
Depositos a Plazo		3,461,061,401		3,355,085,023		2,713,125,757
Depositos partes relacionadas		114,958,023		103,491,171		335,214,149
Depositos a plazo restringuidos		270,385,216		347,885,216	Marille II	413,060,014
Subtotal		5,052,788,554		4,924,832,362		4,845,098,559
Cargos por Pagar		143,010,935		119,950,464		142,123,908
TOTAL		5,195,799,489		5,044,782,826		4,987,222,467

#### 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:

<u>Detalle</u>	2019	31-dic18	2018
Efectivo	3,700,000	3,700,000	3,700,000
Entidades Financieras del Pais			
Cuenta a la vista Banco Central	215,994	165,207	797,323
Cta.Cte.B.N.C.R.100010120098687	43,650,282	15,962,416	74,721,282
BNCRN° 10001012009420-7	9,502,181	1,619,105	10,231,719
Cta.Cte. B.P.D.C. 161010061015301	3,522,849	17,697,499	14,985,683
Cta. Banco Costa Rica Nº 215-0007594-9	37,845,070	85,600,856	85,833,978
Cuenta de Ahorro BN 100012110000370	34,896,309	12,069,339	13,981,003
Cuenta de Ahorro Coocique R.L.	5,993,701	5,042,238	11,553,973
Banco Improsa	83,524,420	11,961,142	330,513,693
Entidades Financieras del Pais	219,150,806	150,117,802	542,618,654

#### b- Inversiones en Instrumentos financieros:

<u>Detalle</u>	2019	31-dic18	2018
Disponibles para la venta	1,024,000,000	1,098,000,000	976,927,000
Banco Central de Costa Rica	1,024,000,000	1,098,000,000	976,927,000
Banco Improsa	2,000,000	2,000,000	2,000,000
Subtotal	1,026,000,000	1,100,000,000	978,927,000
Productos por Cobrar	4,254,602	3,395,092	6,143,333
TOTAL	1,030,254,602	1,103,395,092	985,070,333

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

<u>Detalle</u>	2018	Adiciones	Ajustes y Retiros	2019
Terrenos	16,343,655	0	0	16,343,655
Revaluación de terrenos	71,116,185	0	0	71,116,185
Edificios e Instalaciones	258,171,203	5,932,775	0	264,103,978
Revaluación de Edificios	73,285,957	0	0	73,285,957
Equipo y Mobiliario	54,725,931	4,094,294	816,341	58,003,884
Equipo de Computación	60,111,050	3,152,290	100,000	63,163,340
Vehiculo	16,535,744	0	16,535,744	0
Sub Total	550,289,725	13,179,359	17,452,085	546,016,999
Depreciación Acumulada	(124,339,417)	(20,756,670)	(816,341)	(144,279,746)
TOTAL	425,950,308	(7,577,311)	16,635,744	401,737,253

<u>Detalle</u>	2017	Adiciones	Ajustes y Retiros	2018
Terrenos	16,343,655	0	0	16,343,655
Revaluación de terrenos	71,116,185	0	0	71,116,185
Edificios e Instalaciones	107,978,122	150,193,081	0	258,171,203
Revaluación de Edificios	73,285,957	0	0	73,285,957
Equipo y Mobiliario	52,011,997	2,713,934	0	54,725,931
Equipo de Computación	56,938,224	3,172,826	0	60,111,050
Vehiculo	16,535,744	0	0	16,535,744
Sub Total	394,209,884	156,079,841	0	550,289,725
Depreciación Acumulada	(114,622,283)	(9,717,134)		(124,339,417)
TOTAL	279,587,601	146,362,707	-	425,950,308

#### d-Obligaciones con el Público:

<u>Detalle</u>	2019	31-dic18	2018
A la vista	342,034,581	286,715,953	554,745,950
A Plazo (a)	4,710,753,972	4,638,116,410	4,290,352,609
Subtotal a Plazo	5,052,788,553	4,924,832,363	4,845,098,559
Cargos por Pagar	143,010,935	119,950,463	142,123,908
Total	5,195,799,488	5,044,782,826	4,987,222,467

(a) Detalle de Captaciones a plazo	2019	31-dic18	2018
Ahorro Navideño	417,983,315	397,124,979	352,745,296
Ahorro a Plazo	443,338,667	431,793,449	472,219,168
Ahorro Marchamo	3,027,350	2,736,571	3,988,224
Certificado Cooperativo de Deposito a Plazo	3,461,061,401	3,355,085,023	2,713,125,757
Captaciones a plazo con partes relacionadas	32,227,244	21,018,016	38,973,865
CCDPCaptaciones a plazo con partes relacionadas	82,730,779	82,473,156	296,240,285
Certificado Cooperativo de Ahorro a Plazo en Garantia	196,000,000	273,500,000	366,700,000
Certificados Cooperativo en garantía partes Relacionadas	74,385,216	74,385,216	46,360,014
TOTAL	4,710,753,972	4,638,116,410	4,290,352,609

#### e- Obligaciones con Entidades:

<u>Detalle</u>	2019	31-dic18	2018
Obligaciones Entidades Financieras a plazo (a)	3,375,832,881	3,352,638,668	3,300,473,010
Banco Nacional	1,451,547,396	1,311,962,613	1,329,649,628
Banco de Costa Rica	909,527,308	989,317,071	814,658,216
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	873,193,104	888,140,524	931,344,744
Banco Improsa	141,565,073	163,218,460	224,820,422
Otras Obligaciones con entidades No Financieras (b)	3,857,245,635	3,888,235,934	3,305,269,768
FINADE BCR	2,067,334,730	1,975,002,279	1,739,117,359
Banca para el Desarrollo FOFIDE BCR	844,305,157	891,920,639	310,076,779
Banca para el Desarrollo	502,354,455	562,418,058	738,684,434
Infocoop	443,251,293	458,894,958	517,391,196
Cargos por Pagar	10,759,733	10,785,851	10,336,882
Total	7,243,838,249	7,251,660,453	6,616,079,660

f-Cuentas por Pagar y Provisiones:

Detalle	2019	31-dic18	2018
Otras Cuentas por pagar diversas	20,211,208	31,410,746	19,602,297
Retenciones a terceros	161,056,375	137,979,632	174,967,746
Impuestos retenidos por pagar	772,756	688,701	568,568
Provisiones	3,834,235	3,315,435	2,987,019
Total	185,874,574	173,394,514	198,125,630

#### 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	2019	31-dic18	2018	
Por Disponibilidades	706,011.00	8,437,156	2,925,524.00	
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	14,910,378.00	70,440,385	16,200,582.00	
Por Crédito Vigente	372,412,320.00	1,422,977,409	352,556,074.00	
Por Crédito Vencido y en Cobro Judicial	606,094.00	1,217,871	272,062.00	
Ganancia por Recuperación de Activos		0		
Total	388,634,803	1,503,072,821	371,954,242	

#### i- Gastos Financieros:

Detalle	2019	31-dic18	2018
Gastos por Captaciones a la vista	703,811	3,769,136	1,072,590
Gasto por Captaciones a plazo	107,970,835	399,115,508	85,859,022
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	141,738,312	534,991,029	128,454,841
Otros Gastos Financieros Diversos	1,707,028	20,311,850	820,406
Total	252,119,986	958,187,523	216,206,859

#### j- Gastos Administrativos:

Detalle	2019	31-dic18	2018
Gastos de Personal	82,468,136	284,860,618	67,758,141
Sueldos y Salarios del Personal	53,599,902	184,304,399	43,563,536
Otros Gastos de Personal	28,868,234	100,556,219	24,194,605
Servicios Externos	4,369,370	19,089,912	4,373,755
Movilidad y Comunicaciones	1,725,660	6,639,389	1,428,805
Infraestructura	7,703,012	32,298,500	8,340,853
Generales	18,029,723	56,523,016	15,972,389
Total	114,295,901	399,411,435	97,873,943

#### k- Otros Ingresos de Operación:

Detalle	2019	31-dic18	2018
Comisiones por Cobranzas	0	1,707	0
Comisiones por Servicios Administrativos	5,856,974	26,601,306	4,830,199
Ingresos por Bienes recibidos en danación de pa	0	21,537,871	0
Ganancia por Participación en otras empresas	0	13,689	13,689
Otros Ingresos Operativos	8,304,768	50,133,489	23,722,621
Total	14,161,742	98,288,062	28,566,509

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

#### h-Ingresos Financieros: 2019

Detalle	2019				
	Enero	Febrero	Marzo	Total	
Por Disponibilidades	160,072	209,434	336,506	706,012	
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	5,204,662	4,621,352	5,084,363	14,910,377	
Por Créditos Vigentes	117,284,724	125,044,008	130,083,588	372,412,320	
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	112,787	78,810	414,497	606,094	
Recuperacion de Estimaciones de Cartera Credito	0	0	0	0	
Total	122,762,245	129,953,604	135,918,954	388,634,803	

#### h-1 Ingresos Financieros: 2018

Detalle	2018					
	Enero	Febrero	Marzo	Total		
Por Disponibilidades	1,107,019	653,325	1,165,179	2,925,523		
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	5,281,884	5,282,185	5,636,512	16,200,581		
Por Créditos Vigentes	114,075,977	117,091,911	121,388,187	352,556,075		
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	36,732	109,019	126,311	272,062		
Total	120,501,612	123,136,440	128,316,189	371,954,241		

#### i- Gastos Financieros: 2019

Detalle		20:	19	
	Enero	Febrero	Marzo	Total
Gastos por Captaciones a la vista	220,478	236,609	246,724	703,811
Gasto por Captaciones a plazo	34,620,270	36,771,434	36,579,131	107,970,835
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financier	47,384,865	47,146,302	47,207,146	141,738,313
Otros Gastos Financieros Diversos	492,520	160,040	1,054,468	1,707,028
Gastos por Estimación deterioro Cartera Credito	761	2,901	204,250	207,912
Total	82,718,894	84,317,286	85,291,719	252,327,899

#### i-1 Gastos Financieros: 2018

Detalle	2018					
	Enero	Febrero	Marzo	Total		
Gastos por Captaciones a la vista	323,282	397,784	351,524	1,072,590		
Gasto por Captaciones a plazo	28,639,382	25,781,111	31,438,529	85,859,022		
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Finan	41,726,684	45,916,149	40,812,009	128,454,842		
Otros Gastos Financieros Diversos	16,965	370,457	432,984	820,406		
Gasto por Estimación deterioro de Cartera Credito	10,034,455	6,393,041	21,026,834	37,454,330		
Total	80,740,768	78,858,542	94,061,880	253,661,190		

#### j- Gastos Administrativos: 2019

Detalle	Enero	Febrero	Marzo	Total
Gastos de Personal	26,914,458	27,879,051	27,674,627	82,468,136
Sueldos y Salarios del Personal	17,871,941	17,559,583	18,168,375	53,599,899
Otros Gastos de Personal	9,042,517	10,319,468	9,506,252	28,868,237
Servicios Externos	1,161,690	1,659,250	1,548,430	4,369,370
Movilidad y Comunicaciones	442,695	740,816	542,149	1,725,660
Infraestructura	2,722,357	2,490,675	2,489,979	7,703,011
Generales	4,741,105	5,557,177	7,731,441	18,029,723
Total	35,982,305	38,326,969	39,986,626	114,295,900

#### j-1 Gastos Administrativos: 2018

Detalle	Enero	Febrero	Marzo	Total
Gastos de Personal	22,274,640	23,504,868	21,978,632	67,758,140
Sueldos y Salarios del Personal	14,594,968	13,283,026	14,381,331	42,259,325
Otros Gastos de Personal	7,679,672	10,221,842	7,597,301	25,498,815
Servicios Externos	557,198	3,239,257	577,300	4,373,755
Movilidad y Comunicaciones	517,459	492,665	418,681	1,428,805
Infraestructura	2,526,069	2,493,681	3,321,103	8,340,853
Generales	4,545,448	5,458,421	5,968,521	15,972,390
Total	30,420,814	35,188,892	32,264,237	97,873,943

#### k-a Otros Ingresos de Operación: 2019

Detalle	Enero	Febrero	Marzo	Total
Comisiones por Servicios Administrativos	2,302,925	1,588,961	938,313	4,830,199
Ganancia por Participación en otras empresas	0	13,689	0	13,689
Otros Ingresos Operativos	389,809	10,521,463	12,811,348	23,722,620
Total	2,692,734	12,124,113	13,749,661	28,566,508

#### k-b Otros Gastos de Operación: 2019

Detalle	Enero	Febrero	Marzo	Total
Comisiones por Servicios	1,134,720	1,132,697	1,165,830	3,433,247
Por Bienes Realizables	6,027,077	7,083,591	9,356,692	22,467,360
Por Provisiones	990,363	1,021,951	1,637,293	3,649,607
Por otros gastos Operativos	236,055	184,259	73,690	494,004
Total	8,388,215	9,422,498	12,233,505	30,044,218

#### k-1 Otros Ingresos de Operación: 2018

Detalle	Enero	Febrero	Marzo	Total
Comisiones por Cobranzas				0
Comisiones por Servicios Administrativos	2,302,925	1,588,961	938,313	4,830,199
Ganancia por Participación en otras empresas	0	13,689	0	13,689
Otros Ingresos Operativos	389,809	10,521,463	12,811,348	23,722,620
Total	2,692,734	12,124,113	13,749,661	28,566,508

#### k-a-1 Otros Gastos de Operación: 2018

Detalle	Enero	Febrero	Marzo	Total
Comisiones por Servicios	1,043,514	1,056,496	1,066,692	3,166,702
Por Bienes Realizables	0	0	0	0
Por Provisiones	770,170	1,497,888	802,518	3,070,576
Por otros gastos Operativos	184,606	151,193	228,293	564,092
Total	1,998,290	2,705,577	2,097,503	6,801,370

#### 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).

D		de 31 a 60	de 61 a 90	de 91 a 180	de 181 a 365		Partidas Vencidas a mas de 30	
Periodo 2019	de 1 a 30 días	días	días	días	días	más de 365	días	TOTAL
Total recuperación	1,110,889	256,010	57,560	207,488	354,268	11,422,437	682,454	14,091,106
Total vencimientos	1,082,474	231,216	333,711	1,451,199	2,498,451	6,558,112	284,475	12,439,638
DIFERENCIA	28,415	24,794	(276,151)	(1,243,711)	(2,144,183)	4,864,325	397,979	1,651,468

Periodo 2018	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Total recuperación	1,325,448	355,113	92,499	241,350	344,967	10,182,229	764,872	13,306,478
Total vencimientos	962,783	476,125	394,017	1,300,567	2,328,402	6,141,408		11,603,302
DIFERENCIA	362,665	(121,012)	(301,518)	(1,059,217)	(1,983,435)	4,040,821	764,872	1,703,176

#### 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 2019. (en miles de colones).

Recuperación de Activos en M. N. 2019	Vista	de 01 a 30 dias	de 31 a 60 dias	de 61 a 90 dias	de 91 a 180 dias	de 181a a365 dias	Mas de 365 dias	Partidas Vencidas a mas de 30 dias	TOTAL
Disponibilidades MN	222,851			and the second	Mean VI Car			1000	222,851
Inversiones MN	4,254	828,000	196,000	- 100	2,000	nia K.		- 4	1,030,254
Cartera de créditos MN		55,784	60,010	57,560	205,488	354,268	11,422,436	682,454	12,838,000
Total recuperación de activos MN	227,105	883,784	256,010	57,560	207,488	354,268	11,422,436	682,454	14,091,105
Recuperación de Pasivos en M. N.									
Obligaciones con el público MN	342,034	482,250	126,089	227,874	1,129,470	1,840,491	620,105	284,475	5,052,788
Obligaciones con entidades financieras MN		104,419	105,127	105,837	321,729	657,960	5,938,006	201,113	7,233,078
Cargos por pagar MN	153,771			Lan Marke				100	153,771
Total vencimientos de pasivo MN	495,805	586,669	231,216	333,711	1,451,199	2,498,451	6,558,111	284,475	12,439,637
DIFERENCIA MN	(268,700)	297,115	24,794	(276,151)	(1,243,711)	(2,144,183)	4,864,325	397,979	1,651,468

#### Calce de plazos Marzo del 2018. (en miles de colones).

Recuperación de Activos en M. N.2018	Vista	de 01 a 30 dias	de 31 a 60 dias	de 61 a 90 dias	de 91 a 180 dias	de 181a a365 dias	Mas de 365 dias	Partidas Vencidas a mas de 30 dias	TOTAL
Disponibilidades MN	546,319								546,319
Inversiones MN	6,143	655,927	284,000	37,000	2,000		12		985,070
Cartera de créditos MN	63,563	53,496	71,113	55,499	239,350	344,967	10,182,229	764,872	11,775,089
Total recuperación de activos MN	616,025	709,423	355,113	92,499	241,350	344,967	10,182,229	764,872	13,306,478
Recuperación de Pasivos en M. N.									
Obligaciones con el público MN	554,745	132,740	353,281	271,166	931,965	1,588,290	1,012,910		4,845,097
Obligaciones con entidades financieras MN		122,837	122,844	122,852	368,602	740,111	5,128,498		6,605,744
Cargos por pagar MN	152,461								152,461
Total vencimientos de pasivo MN	707,206	255,577	476,125	394,018	1,300,567	2,328,401	6,141,408		11,603,302
DIFERENCIA MN	(91,181)	453,846	(121,012)	(301,519)	(1,059,217)	(1,983,434)	4,040,821	764,872	1,703,176

#### 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 2019. (en miles de colones).

Moneda Nacional 2019	de 0 a 30 dias	de 31 a 90 dias	de 91 a 180 dias	del 181 a 361 dias	de 361 a 720 dias	Mas de 720 dias	d_720 _mas	Total
Inversiones MN	832,457	197,844	2,136					1,032,437
Cartera de Créditos MN	23,853,611	15,469	15,949	12,215	29,621			23,926,865
Total recuperación de activos MN	24,686,068	213,313	18,085	12,215	29,621	0	0	24,959,302
Obligaciones con el público MN	954,473	534,838	1,230,639	1,766,446	489,307	161,553		5,137,256
Obligaciones con Entidades financieras MN	7,243,838					110		7,243,838
Total Vencimientos de Pasivo MN	8,198,311	534,838	1,230,639	1,766,446	489,307	161,553	0	12,381,094
DIFERENCIA MN	16,487,757	-321,525	-1,212,554	-1,754,231	-459,686	-161,553	0	12,578,208

#### Calce de Brechas Marzo del 2018. (en miles de colones).

Moneda Nacional 2018	de 0 a 30 dias	de 31 a 90 dias	de 91 a 180 dias	del 181 a 361 dias	de 361 a 720 dias	Mas de 720 dias	Total
Inversiones MN	661,596	324,591	2,141				988,328
MN	21,299,440	88,430	28,860	16,936	2,849		21,436,515
Total recuperación de activos MN	21,961,036	413,021	31,001	16,936	2,849	0	22,424,843
Obligaciones con el público MN	810,129	668,634	1,039,462	1,717,835	1,351,160		5,587,220
Entidades financieras MN	6,616,080						6,616,080
Total Vencimientos de Pasivo MN	7,426,209	668,634	1,039,462	1,717,835	1,351,160	0	12,203,300
DIFERENCIA MN	14,534,827	-255,613	-1,008,461	-1,700,899	-1,348,311	0	10,221,543

#### 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	2019	31-dic18	2018
Obligaciones por Avales	0	0	887,561
Total	0	0	887,561

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

Detalle	2019	31-dic18	2018
Garantia sobre instrumentos financieros	267,885,216	347,885,216	397,060,014
Otras Garantías recibidas en poder de la entidad	24,535,580,200	24,342,791,467	21,289,076,186
Garantía recibidas en poder de terceros	7,994,924,920	7,971,012,220	7,116,099,370
Bienes en Custodia por Cuenta de Terceros	3,007,065,974	2,788,081,176	2,459,772,317
Líneas de crédito otorgadas pendientes de giro	594,352,805	632,235,102	416,742,842
Creditos Liquidados	50,139,963	45,910,705	34,892,203
Productos por cobrar en suspenso de Cartera Credito	5,560,647	5,310,368	4,354,961
Inversiones Liquidas	100,000,000	100,000,000	100,000,000
Productos en suspenso sobre inversiones	1,083,333	1,083,333	1,083,333
Total	36,556,593,058	36,234,309,587	31,819,081,226

#### 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 reevaluaciones, como sí lo fue permitido en periodos anteriores. Las reevaluaciones 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