

24 de abril, 2018

201802480
HP

SUCER.2018-022 24/04/18

Señora

María del Rocío Aguilar Montoya

Superintendente

Superintendencia General de Entidades Financieras

Presente

Estimada señora:

Nos permitimos remitir los Estados Financieros Trimestrales al 31 de Marzo, 2018

Sin otro particular se despide,



Lic. Eliecer Campos Vargas

Gerente General

Coopelecheros R.L.

PALMA

Coopelcheros, S.A.
Certificación de Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2018

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores
Superintendencia General de Estados Financieros
San José, Costa Rica

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

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

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

Procedimientos:

El procedimiento utilizado, consistió en verificar, que cada una de las líneas de las cuentas que integran los estados financieros en mención fueron extraídos 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 2018 y el relativo Estado de Resultados, Flujo de Efectivo y Cambios en el Patrimonio terminados en esa fecha de Coopelecheros, R.L son los que provienen de los registros principales de los que lleva la entidad a dicha fecha.

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

Certificación:

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

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

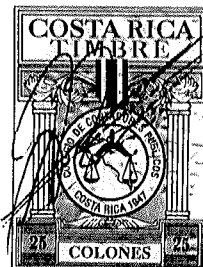
Manifiesto que estoy facultado de conformidad con el artículo 4° de la Ley N.° 1038 para emitir la presente certificación y declaro que no me alcanzan las limitaciones del artículo 9 de la Ley N.° 1038, ni los artículos 20 y 21 del Reglamento a dicha Ley, ni el Capítulo Tercero, explícitamente los artículos 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 19 días del mes de abril de 2018.



Lic. Alvaro Palma Rojas
Número de carné 2953
Póliza de fidelidad O 116 FIG7
Vence el 30 de setiembre de 2018

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



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

ACTIVO	Notas	2018	31-dic.-17	2017
Disponibilidades	2c, 3-7a	546,318,655	494,385,362	592,230,564
Efectivo		3,700,000	3,700,000	3,700,000
Banco Central		797,323	30,022	443
Entidades Financieras del país		541,821,332	490,655,340	588,530,121
Inversiones en Instrumentos financieros	2e, 3.1, 3-7b	985,070,333	1,083,558,492	979,755,674
Disponibles para la venta		976,927,000	1,077,700,000	976,265,000
Inversiones Restringidas		2,000,000	2,000,000	2,000,000
Productos por cobrar asociados a inversiones		6,143,333	3,858,492	1,490,674
(Estimación por deterioro de Instrumentos Financieros)		0	0	0
Cartera de Créditos	2f, 3.2, 3.3	11,611,496,508	11,355,637,798	9,935,441,681
Créditos Vigentes		3,548,392,006	3,935,241,329	3,971,371,510
Créditos Vencidos		804,272,655	392,551,495	561,613,010
Créditos en Cobro Judicial		250,557,936	69,283,403	59,355,527
Créditos Restringidos		6,572,697,488	6,914,132,962	5,301,903,964
Créditos Vencidos Restringidos		543,401,882	135,592,852	70,740,944
Productos por cobrar Asociadas a Cartera de Crédito	2p	55,767,130	34,974,016	38,659,306
(Estimación por deterioro de la Cartera de Crédito)	3.3	-163,592,589	-126,138,259	-68,202,580
Cuentas y Comisiones por Cobrar		832,220	7,043,324	583,239
Comisiones por Cobrar		0	2,066	4,888
Otras cuentas por cobrar		932,220	7,141,258	678,351
(Estimación por deterioro de cuentas y Comisiones por Cobrar)		-100,000	-100,000	-100,000
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	2q	3,989,717	5,832,929	5,563,629
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h, 3-7c	425,950,308	426,568,967	279,587,601
Otros Activos	2i	65,423,167	71,867,625	158,646,452
Activos Intangibles		61,594,723	62,223,779	39,509,481
Otros Activos		3,828,444	9,643,846	119,136,971
TOTAL DE ACTIVOS		13,639,080,908	13,444,894,497	11,951,808,840

Continúa...

Continuación**Balance General**

al 31 Marzo del 2018; 31 diciembre del 2017 y 31 de marzo del 2017

PASIVOS Y PATRIMONIO**PASIVOS**

		2018	31-dic.-17	2017
Obligaciones con el Público	3.6a, 3-7d	4,987,222,467	5,213,504,765	5,145,477,565
A la vista		554,745,950	390,029,148	423,459,948
A plazo		4,290,352,609	4,662,338,938	4,550,016,293
Cargos por pagar por Obligaciones con el Público		142,123,908	161,136,679	172,001,324
Obligaciones con Entidades	3-7e	6,616,079,660	6,246,575,907	4,992,866,736
A plazo		3,300,473,010	3,440,389,764	3,088,975,944
Otras obligaciones con entidades		3,305,269,767	2,796,389,448	1,894,514,175
Cargos por pagar por Obligaciones con Entidades		10,336,883	9,796,695	9,376,617
Cuentas por Pagar y Provisiones	3-7f	198,125,630	205,303,239	205,902,960
Provisiones		2,987,019	2,312,019	3,612,019
Otras cuentas por pagar diversas		195,138,611	202,991,220	202,290,941
Otros Pasivos		200,000	454,713	454,713
Estimación ppor deterioro de créditos contingentes		200,000	454,713	454,713
TOTAL DEL PASIVOS		11,801,627,757	11,665,838,624	10,344,701,974

PATRIMONIO

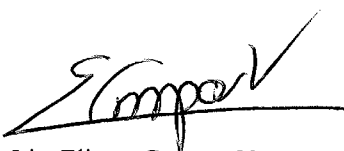
Capital Social	3-7g	1,590,152,647	1,494,087,611	1,395,668,570
Capital pagado		1,590,152,647	1,494,087,611	1,395,668,570
Ajustes al Patrimonio		125,099,948	126,229,496	126,606,012
Superavit por revaluación de Inmueble, Mob. y Equipc	2h	125,099,948	126,229,496	126,606,012
Reservas Patrimoniales	2k, 2m	68,793,376	69,859,236	51,627,508
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		12,877,973	11,748,425	11,371,908
Resultados del periodo		40,529,207	77,131,105	21,832,868

TOTAL DEL PATRIMONIO		1,837,453,151	1,779,055,873	1,607,106,866
-----------------------------	--	----------------------	----------------------	----------------------

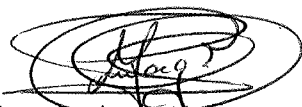
Y PATRIMONIO		13,639,080,908	13,444,894,497	11,951,808,840
---------------------	--	-----------------------	-----------------------	-----------------------

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

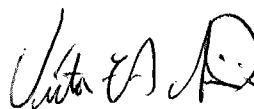
	4-1	887,561	2,048,634	5,865,025
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		31,819,081,226	31,055,113,295	26,706,358,332
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	4-2	29,359,308,909	28,803,936,456	24,358,059,617
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros		2,459,772,317	2,251,176,839	2,348,298,715



Lic. Eliecer Campos Vargas
Gerente General



Alvaro Paniagua Alvarez
Contador General



Victor Eduardo Alfaro Rojas
Comité de Vigilancia

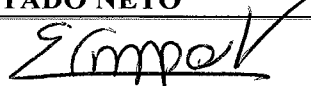
Las notas son parte de los estados financieros

COOPELECHEROS, R. L.
ESTADO DE RESULTADOS

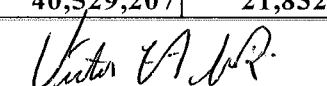
Por el período terminado al 31 de Marzo del 2018 y 2017

(En colones sin céntimos)

Ingresos Financieros	Nota:	2018	2017
Por disponibilidades		2,925,524	2,132,246
Por inversiones en instrumentos financieros		16,200,582	4,295,019
Por cartera de créditos		352,828,136	317,005,723
Total Ingresos Financieros	3-7h	371,954,242	323,432,988
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público		86,931,612	104,869,774
Por Obligaciones con Entidades Financieras		128,454,842	92,159,063
Por otras cuentas por pagar diversas		0	0
Por otros gastos financieros		820,406	19,385
Total Gastos Financieros	3-7i	216,206,860	197,048,222
Por estimación de deterioro de activos		37,454,331	20,800,192
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		254,713	3,629,994
RESULTADO FINANCIERO		118,547,764	109,214,568
Otros Ingresos de Operación			
Comisiones por servicios		4,830,200	5,836,785
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		13,689	748,027
Por otros ingresos operativos		23,722,620	649,981
Total Otros Ingresos de Operación	3-7k	28,566,509	7,234,793
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		3,166,702	2,963,618
Perdida por deterioro de Otros Activos		0	0
Por provisiones		3,070,576	1,993,851
Por otros gastos operativos		564,092	536,512
Total Otros Gastos de Operación		6,801,370	5,493,981
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		140,312,903	110,955,380
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal		21,978,632	59,684,715
Otros Gastos de Administración		75,895,311	28,409,023
Total Gastos Administrativos	3-7j	97,873,943	88,093,738
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		42,438,960	22,861,642
Participaciones sobre el excedente		1,909,753	1,028,774
RESULTADO NETO		40,529,207	21,832,868


Lic. Eliecer Campos Vargas
Gerente General


Alvaro Panfagua Alvarez
Contador General


Victor Eduardo Alfaro Rojas
Comité de Vigilancia

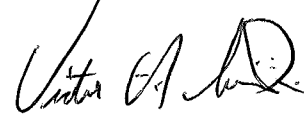
Las notas son parte de los estados financieros

COOPELECHEROS, R. L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Para el período terminado el 31 Marzo del 2018 y 2017
En colones sin centimos

	Nota	2018	2017
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación			
Resultado del periodo		40,529,207	21,832,868
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		112,897,469	35,513,103
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		95,390,010	19,657,811
Pérdidas por otras estimaciones		0	-113,000
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		0	0
Depreciaciones y amortizaciones		17,507,459	15,968,292
Variación en los activos (aumento), o disminución		-1,193,507,931	-2,526,639,816
Créditos y Avances en efectivo		-1,350,652,673	-2,223,394,121
Cuentas por Cobrar		248,981	-2,777,593
Productos por cobrar		-21,760,483	-26,260,326
Otros activos		178,656,244	-274,207,776
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).		-165,326,877	247,742,320
Obligaciones a la vista y a plazo		-128,377,682	167,187,332
Otras cuentas por pagar y provisiones		-7,777,331	49,016,218
Productos por Pagar		-28,917,151	31,538,770
Otros pasivos		-254,713	0
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		-1,205,408,132	-2,221,551,525
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para ne		662,000	81,211,000
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para		0	100,000,000
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		-156,079,841	-24,568,725
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		1,573,911	942,318
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión		-153,843,930	157,584,593
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de Obligaciones		1,622,252,661	2,061,250,667
Pago de dividendos		77,131,105	67,993,339
Otras actividades de financiamiento		-4,666,999	3,953,460
Aportes de capital recibidos en efectivo		117,352,972	173,229,334
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		1,812,069,739	2,306,426,800
Aumento neto en efectivo y equivalentes		452,817,677	242,459,868
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1,070,427,978	1,326,035,696
Efectivo y equivalentes al final del año	2a	1,523,245,655	1,568,495,564


Lic. Eliecer Campos Vargas
Gerente General

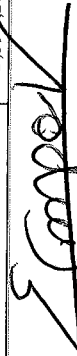

Alvaro Paragua Alvarez
Contador General


Victor Eduardo Alfaro Rojas
Comité de Vigilancia

Las notas son parte de los estados financieros

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

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2017	1,288,332,376	126,982,529	51,857,416	78,988,731	1,546,161,052
Otros					0
Resultado del Periodo 1					
Distribucion de excedentes periodo anterior				21,832,868	21,832,868
Capitalizacion de Excedentes	67,993,339		0		0
Reservas legales y otras reservas estatutarias			-229,908	-67,993,339	0
Capital Social, Aumento neto	39,342,855			0	-229,908
Ajuste por valuacion de Inversiones disponibles para la venta, neto impuesto de renta		0		0	39,342,855
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-376,516		376,516	0
Saldo al 31 de Marzo del 2017	1,395,668,570	126,606,013	51,627,508	33,204,776	1,607,106,867
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	0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias			-1,065,861	0	-1,065,861
Distribucion de excedentes periodo anterior				0	0
Capitalizacion de Excedentes	77,131,105			-77,131,105	0
Capital Social, Aumento neto	18,933,931			0	18,933,931
Ajuste por valuacion de Inversiones disponibles para la venta.	0			0	0
Resultado del Periodo 2				40,529,207	40,529,207
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-1,129,548		1,129,548	0
Saldo al 31 de Marzo del 2017	1,590,152,647	125,099,949	68,793,376	53,407,179	1,837,453,151


Lic. Eneker 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DEL 2018 Y 2017.

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

COOPELECHEROS, R. L.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Marzo del 2018 y 2017

Nota 1. Información General.

i. Domicilio y forma legal

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

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

ii. País de Constitución

La cooperativa se constituyó y realiza operaciones en la República de Costa Rica, América Central. Su sede central se localiza en Ciudad Quesada, cabecera del cantón de San Carlos de la provincia de Alajuela.

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

COOPELECHEROS, R.L, tiene como objetivos estimular el ahorro, y satisfacer las necesidades de sus asociados, mediante el ofrecimiento de servicios adecuados, brindar facilidades de crédito, a una tasa de interés razonable y brindarle orientación sobre el mejor uso de sus recursos. La cooperativa podrá realizar alianzas estratégicas que en todo momento beneficien al productor y también representen un beneficio para la cooperativa, cumpliendo con las leyes y reglamentos que regulen la actividad del cooperativismo.

iv. Nombre de la empresa controladora.

La cooperativa es una unidad económica independiente, y no pertenece a ningún conglomerado o grupo financiero.

v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no tiene sucursales o agencias

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

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

vii. Dirección del sitio Web.

La dirección electrónica o sitio Web de la cooperativa www.coopelecheros.com

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período es de 22 empleados en el periodo 2018 y 21 funcionarios en el periodo 2017.

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

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

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

2a-Efectivo y equivalentes a efectivo.

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

EN COLONES	2018	31-dic.-17	2017
Disponibilidades	546,318,655	494,385,362	592,230,564
Negociables		0	
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	976,927,000	1,034,700,000	976,265,000
Total	1,523,245,655	1,529,085,362	1,568,495,564

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.

	2018	31-dic.-17	2017
Superavit por Revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	125,099,948	126,229,497	126,606,013
TOTAL	125,099,948	126,229,497	126,606,013

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	2018	31-dic.-17	2017
Compra	562.4	566.42	554.43
Venta	569.31	572.56	567.34

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-dic.-17	2017
Urcozon, R. L.	556,000	556,000	556,000
Fecoopse	100,000	100,000	100,000
Cooseguros S.A.	0	1,880,000	1,680,000
Coopesca R.L.	2,745,677	2,743,577	2,737,277
Coopenae R.L.	20,000	20,000	20,000
Coocique R.L.	568,041	533,352	470,352
TOTAL	3,989,718	5,832,929	5,563,629

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	2018	31-dic.-17	2017
Certificado en Banco Improsa	2,000,000	2,000,000	2,000,000
Inversiones en Banco Central de Costa Rica	976,927,000	1,077,700,000	976,265,000
Totales	978,927,000	1,079,700,000	978,265,000
Productos por Cobrar	6,143,333	3,858,492	1,490,674
Menos estimación por deterioro	0	0	0
TOTAL	985,070,333	1,083,558,492	979,755,674

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 cierra con una pérdida. Dicha pérdida se liquido en el el período 2016 contra la Reserva Legal, una vez aprobada por la Asamblea de delegados, según lo establecido por el estatuto.

En el mes de Octubre el Consejo de Administracion acuerda: Acuerdo 287-2016: 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	2018	31-dic.-17	2017
Cartera de crédito originada por la entidad	11,719,321,967	11,446,802,041	9,964,984,955
Productos por Cobrar	55,767,130	34,974,016	38,659,306
Estimación por deterioro de Créditos Incobrables	-163,592,589	-126,138,259	-68,202,580
Total	11,611,496,508	11,355,637,798	9,935,441,681

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

Saldo al inicio del periodo 2017	72,386,966
Mas Estimación cargada a Resultados del año	7,346,397
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	11,530,783
Total al 31 de Marzo del 2017	68,202,580
Saldo al inicio del periodo 2017	72,386,966
Más Estimación cargada a resultados	108,963,245
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	(39,247,163)
Menos Disminución de Estimaciones y Provisiones	(15,964,789)
Total al 31 de Diciembre del 2017	126,138,259
Saldo al inicio del periodo 2018	126,138,259
Mas Estimación cargada a Resultados del año	37,454,330
Total al 31 de Marzo del 2018	163,592,589

i Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de garantía	2018	Porcentaje	31-dic.-17	Porcentaje	2017	Porcentaje
Títulos Valores	157,604,620	1.34%	93,871,197	0.82%	95,239,776	0.81%
Hipotecario	8,903,901,943	75.98%	8,566,487,999	74.84%	6,900,884,539	58.88%
Fiduciaria	1,470,510,279	12.55%	1,526,234,935	13.33%	1,918,858,136	16.37%
Sobre Aportaciones	110,947,967	0.95%	122,532,315	1.07%	106,384,696	0.91%
Ahorros	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Contratos	1,076,357,158	9.18%	1,137,675,596	9.94%	943,617,810	8.05%
Total	11,719,321,967	100.00%	11,446,802,042	100.00%	9,964,984,955	85.03%
Estimación por deterioro	-163,592,589		-126,138,259		-68,202,580	
Productos por Cobrar	55,767,130		34,974,015		38,659,306	
Cartera de créditos neto	11,611,496,508		11,355,637,798		9,935,441,681	

ii Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:

Actividad	2018	Porcentaje	31-dic.-17	Porcentaje	2017	Porcentaje
Ganadería	8,517,410,131	72.68%	8,514,210,198	74.38%	8,270,941,317	83.00%
Comercio	947,665,507	8.09%	710,203,256	6.20%	84,616,597	0.85%
Consumo	436,444,546	3.72%	448,528,366	3.92%	395,349,049	3.97%
Transporte	336,992,560	2.88%	341,044,992	2.98%	184,465,582	1.85%
Educación		0.00%	456,375	0.00%	5,468,884	0.05%
Vivienda	1,470,050,258	12.54%	1,421,478,802	12.42%	1,024,143,525	10.28%
Agricultura	10,758,965	0.09%	10,880,053	0.10%	0	0.00%
Total	11,719,321,967	100.00%	11,446,802,042	100.00%	9,964,984,955	100.00%
Estimación incobrabilidad	-163,592,589		-126,138,259		-68,202,580	
Productos por Cobrar	55,767,130		34,974,015		38,659,306	
Cartera de créditos neto	11,611,496,508		11,355,637,798		9,935,441,681	

iii. Morosidad de la Cartera:

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 cartera de crédito	-163,592,589	
Productos por Cobrar	55,767,130	
Cartera de créditos neto	11,611,496,508	

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

Clasificación	mar-17	Porcentaje
Al día	9,273,275,474	93.06%
De 1 a 30 días	250,485,285	2.51%
De 31 a 60 días	112,338,619	1.13%
De 61 a 90 días	263,063,072	2.64%
De 91 a 120 días	0	0.00%
De 121 a 180 días	6,466,979	0.06%
Más de 180 días	40,692,955	0.41%
Cobro Judicial	18,662,572	0.19%
Total	9,964,984,955	100.00%
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	-68,202,580	
Productos por Cobrar	38,659,306	
Cartera de créditos neto	9,935,441,681	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales:

Rango de Clase	2018		31-dic.-17		2017	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	8,487,385,113	491	8,398,099,473	494	7,301,471,241	467
De 5% al 10%	1,578,542,333	13	1,254,955,530	11	745,779,607	7
De 10% al 15%	1,316,401,961	7	1,452,702,116	8	1,917,734,107	11
De 15% al 20%	336,992,560	1	341,044,923	1	0	
Subtotal	11,719,321,967	512	11,446,802,042	514	9,964,984,955	485
Productos por Cobrar	55,767,130		34,974,015		38,659,306	
Estimación s/registros	-163,592,589		-126,138,259		-68,202,580	
Cartera de crédito neto	11,611,496,508		11,355,637,798		9,935,441,681	

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:

2018		31-dic.-17		2017	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
608	9,067,579,076	630	9,062,447,140	620	8,064,932,453

vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	2018	31-dic.-18	2017
Monto Operaciones en Cobro judicial	250,557,935.94	69,283,403.35	59,355,527.06
Número de Operaciones en Cobro Judicial	5	2	2
Porcentaje	2.14%	0.61%	0.60%

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

Activo Restringido	2018	31-dic.-17	2017	Causa de Restricción
Inversiones en valores	976,927,000	1,077,700,000	976,265,000	Reserva de Liquidez
Cartera de Crédito	7,116,099,370	7,049,725,814	5,372,644,908	Garantía de Obligaciones
Terreno	87,459,840	87,459,840	87,459,840	Garantía de Obligaciones
Edificio	331,457,160	327,587,333	173,398,567	Garantía de Obligaciones
Total	8,511,943,370	8,542,472,987	6,609,768,315	

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 extranjera

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

a-Obligaciones con el Público.

	2018		31-dic.-17		2017	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
Depósitos a la vista	806	554,745,950	641	390,029,148	797	423,459,948
Retenciones Cuota Operaciones		92,559,056		61,910,047		74,850,511
Ahorro Especial		396,813,144		235,476,939		256,984,943
Retenciones Especiales		4,924,027		6,220,298		17,109,051
Ahorro Retenc. Poliza de Incendio		208,945		230,066		360,572
Ahorro para sobregiros		5,707,554		6,762,363		7,907,735
Ahorro a la vista partes relacionadas		54,533,224		79,429,435		66,247,136
Depósitos a plazo	574	4,290,352,609	646	4,662,338,938	553	4,550,016,293
Ahorro Navideño		352,745,296		301,237,186		327,846,186
Ahorro a Plazo		472,219,169		436,318,984		352,746,991
Ahorro Marchamo		3,988,224		1,710,070		1,308,443
Depositos a Plazo		2,713,125,757		3,230,136,926		3,419,534,365
Depositos partes relacionadas		335,214,149		346,338,025		142,810,302
Depositos a plazo restringidos		413,060,014		346,597,747		305,770,006
Subtotal		4,845,098,559		5,052,368,086		4,973,476,241
Cargos por Pagar		142,123,908		161,136,678		172,001,324
TOTAL		4,987,222,467		5,213,504,764		5,145,477,565

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	2018	31-dic.-17	2017
Efectivo	3,700,000	3,700,000	3,700,000
Entidades Financieras del Pais			
Cuenta a la vista Banco Central	797,323	30,022	443
Cta.Cte.B.N.C.R.100010120098687	74,721,282	68,314,481	31,514,260
BNCRN° 10001012009420-7	10,231,719	11,896,484	6,814,525
Cta.Cte. B.P.D.C. 161010061015301	14,985,683	19,435,315	11,096,852
Cta. Banco Costa Rica N° 215-0007594-9	85,833,978	189,907,978	15,958,775
Cuenta a la Vista Coocique R.L.	0	0	1,962,352
Cuenta de Ahorro BN 100012110000370	13,981,003	24,701,468	8,675,029
Cuenta de Ahorro Coocique R.L.	11,553,973	7,638,878	924,753
Cuenta Corriente Bancredito 101546299	0	0	1,617,981
Banco Improsa	330,513,693	168,114,891	508,892,340
Banco Davivienda 69427000650	0	645,845	1,073,254
Entidades Financieras del Pais	542,618,654	490,685,362	588,530,564
Productos por Cobrar	0	0	0
TOTAL	546,318,654	494,385,362	592,230,564

b- Inversiones en Instrumentos financieros:

Detalle	2017	31-dic.-17	2017
Disponibles para la venta	976,927,000	1,077,700,000	976,265,000
Banco Central de Costa Rica	976,927,000	1,077,700,000	976,265,000
Banco Improsa	2,000,000	2,000,000	2,000,000
Subtotal	978,927,000	1,079,700,000	978,265,000
Productos por Cobrar	6,143,333	3,858,492	1,490,674
TOTAL	985,070,333	1,083,558,492	979,755,674

c- Inmueble, Mobiliario y Equipo:

<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
Vehículo	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

<u>Detalle</u>	2016	Adiciones	Ajustes y Retiros	2017
Terrenos	16,343,655	0	0	16,343,655
Revaluación de terrenos	71,116,185	0	0	71,116,185
Edificios e Instalaciones	107,978,122	0	0	107,978,122
Revaluación de Edificios	73,285,957	0	0	73,285,957
Equipo y Mobiliario	48,912,584	2,526,276	-573,137	52,011,997
Equipo de Computación	52,004,656	6,489,847	-1,556,279	56,938,224
Vehículo	0	16,535,744	0	16,535,744
Sub Total	369,641,159	25,551,867	-2,129,416	394,209,884
Depreciación Acumulada	(100,918,182)	(11,574,685)	2,129,416	(114,622,283)
TOTAL	268,722,977	13,977,182	-	279,587,601

d-Obligaciones con el Público:

<u>Detalle</u>	2018	31-dic.-17	2017
A la vista	554,745,950	390,029,148	423,459,948
A Plazo (a)	4,290,352,609	4,662,338,938	4,550,016,293
Subtotal a Plazo	4,845,098,559	5,052,368,086	4,973,476,241
Cargos por Pagar	142,123,908	161,136,678	172,001,324
Total	4,987,222,467	5,213,504,764	5,145,477,565

(a) Detalle de Captaciones a plazo	2018	31-dic.-17	2017
Ahorro Navideño	352,745,296	301,237,186	327,846,186
Ahorro a Plazo	472,219,168	436,318,984	352,746,991
Ahorro Marchamo	3,988,224	1,710,070	1,308,443
Certificado Cooperativo de Deposito a Plazo	2,713,125,757	3,230,136,927	3,419,534,365
Captaciones a plazo con partes relacionadas	38,973,865	26,100,520	28,190,302
CCDPCaptaciones a plazo con partes relacionadas	296,240,285	320,237,505	114,620,000
Certificado Cooperativo de Ahorro a Plazo en Garantía	366,700,000	311,597,745	273,729,527
Certificados Cooperativo en garantía partes Relacionadas	46,360,014	35,000,000	32,040,479
TOTAL	4,290,352,609	4,662,338,937	4,550,016,293

e- Obligaciones con Entidades:

Detalle	2018	31-dic.-17	2017
Obligaciones Entidades Financieras a plazo (a)	3,300,473,010	3,440,389,764	3,088,975,943
Banco Nacional	1,329,649,628	1,370,341,321	1,487,297,751
Banco Credito Agricola de Cartago	0	0	900,209,854
Banco de Costa Rica	814,658,216	869,473,474	303,933,939
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	931,344,744	956,128,175	97,378,199
Banco Improsa	224,820,422	244,446,794	300,156,200
Otras Obligaciones con entidades No Financieras (b)	3,305,269,768	2,796,389,448	1,894,514,176
FINADE BCR	1,739,117,359	1,355,022,951	889,977,297
Banca para el Desarrollo FOFIDE BCR	310,076,779	114,111,731	0
Banca para el Desarrollo	738,684,434	796,400,349	435,622,270
Infocoop	517,391,196	530,854,417	568,914,609
Cargos por Pagar	10,336,882	9,796,695	9,376,617
Total	6,616,079,660	6,246,575,907	4,992,866,736

f- Cuentas por Pagar y Provisiones:

Detalle	2018	31-dic.-17	2017
Otras Cuentas por pagar diversas	19,602,297	19,257,075	21,310,354
Retenciones a terceros	174,967,746	183,243,651	180,488,220
Impuestos retenidos por pagar	568,568	490,495	492,367
Provisiones	2,987,019	2,312,019	3,612,019
Total	198,125,630	205,303,240	205,902,960

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	2018	31-dic.-17	2017
Por Disponibilidades	2,925,524.00	11,923,579	2,132,246
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	16,200,582.00	40,233,477	4,295,018
Por Crédito Vigente	352,556,074.00	1,318,589,963	316,843,223
Por Crédito Vencido y en Cobro Judicial	272,062.00	1,138,369	162,501
Ganancia por Recuperación de Activos	-	0	3,629,994
Total	371,954,242	1,371,885,388	327,062,982

i- Gastos Financieros:

Detalle	2018	31-dic.-17	2017
Gastos por Captaciones a la vista	1,072,590	3,401,205	873,658
Gasto por Captaciones a plazo	85,859,022	440,580,870	103,996,116
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	128,454,841	415,735,239	92,159,063
Otros Gastos Financieros Diversos	820,406	2,047,576	19,385
Gasto por Estimación deterioro de Cartera Credito	0	-	20,800,192
Total	216,206,859	861,764,890	217,848,414

j- Gastos Administrativos:

Detalle	2018	31-dic.-17	2017
Gastos de Personal	67,758,141	248,303,867	59,684,715
Sueldos y Salarios del Personal	43,563,536	159,643,139	37,988,810
Otros Gastos de Personal	24,194,605	88,660,728	21,695,905
Servicios Externos	4,373,755	18,016,654	4,470,948
Movilidad y Comunicaciones	1,428,805	7,106,880	1,039,930
Infraestructura	8,340,853	25,552,367	5,947,198
Generales	15,972,389	53,718,282	16,895,936
Total	97,873,943	352,698,050	88,038,727

k- Otros Ingresos de Operación:

Detalle	2018	31-dic.-17	2017
Comisiones por Cobranzas	0	42,185	15,703
Comisiones por Servicios Administrativos	4,830,199	28,076,057	5,810,380
Ingresos por Bienes recibidos en danación de p	0	8,992,345	0
Ganancia por Participación en otras empresas	13,689	948,027	748,027
Otros Ingresos Operativos	23,722,621	32,647,206	649,981
Total	28,566,509	70,705,820	7,224,091

3-8-COMPOSICION DE LOS RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL.**h- 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	5,282,186	5,636,512	16,200,582
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
Recuperacion de Estimaciones de Cartera Credito	254,713	0	0	254,713
Total	120,756,325	123,136,441	128,316,189	372,208,955

h-1 Ingresos Financieros: 2017

Detalle	2017			
	Enero	Febrero	Marzo	Total
Por Disponibilidades	697,033	837,546	597,667	2,132,246
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	1,501,852	1,310,820	1,482,346	4,295,018
Por Créditos Vigentes	101,628,851	102,007,133	113,207,239	316,843,223
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	18,820	97,147	46,535	162,502
Otros Ingresos Diversos	0	3,629,994	0	3,629,994
Total	103,846,556	107,882,640	115,333,787	327,062,983

i- 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 Financier	41,726,684	45,916,149	40,812,009	128,454,842
Otros Gastos Financieros Diversos	16,965	370,457	432,984	820,406
Gastos por Estimación deterioro 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

i-1 Gastos Financieros: 2017

Detalle	2017			
	Enero	Febrero	Marzo	Total
Gastos por Captaciones a la vista	325,793	291,090	256,775	873,658
Gasto por Captaciones a plazo	35,610,006	33,343,418	35,042,691	103,996,115
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Finan	28,478,105	31,754,712	31,926,246	92,159,063
Otros Gastos Financieros Diversos	0	19,385	0	19,385
Gasto por Estimación deterioro de Cartera Credito	8,347,085	922,324	11,530,783	20,800,192
Total	72,760,989	66,330,929	78,756,495	217,848,413

j- 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

j-1 Gastos Administrativos: 2017

Detalle	Enero	Febrero	Marzo	Total
Gastos de Personal	19,678,337	19,230,379	20,775,999	59,684,715
Sueldos y Salarios del Personal	12,668,139	12,747,925	12,572,746	37,988,810
Otros Gastos de Personal	7,010,198	6,482,454	8,203,253	21,695,905
Servicios Externos	1,920,983	1,208,983	1,340,983	4,470,949
Movilidad y Comunicaciones	380,123	323,936	335,871	1,039,930
Infraestructura	2,182,298	1,804,028	1,960,872	5,947,198
Generales	1,328,403	6,389,095	9,178,437	16,895,935
Total	25,490,144	28,956,421	33,592,162	88,038,727

k-a Otros Ingresos de Operación: 2018

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: 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

k-1 Otros Ingresos de Operación: 2017

Detalle	Enero	Febrero	Marzo	Total
Comisiones por Cobranzas	5,581	5,235	4,888	15,704
Comisiones por Servicios Administrativos	1,056,996	1,004,278	3,749,106	5,810,380
Ganancia por Participación en otras empresas	0	0	748,027	748,027
Otros Ingresos Operativos	147,248	311,455	201,980	660,683
Total	1,209,825	1,320,968	4,704,001	7,234,794

k-a-1 Otros Gastos de Operación: 2017

Detalle	Enero	Febrero	Marzo	Total
Comisiones por Cobranzas	1,313,285	824,659	825,674	2,963,618
Por Bienes Realizables	0	0	0	0
Por Provisiones	695,174	638,064	660,614	1,993,852
Por otros gastos Operativos	185,511	199,808	206,205	591,524
Total	2,193,970	1,662,531	1,692,493	5,548,994

3-8- OTRAS CONCENTRACIONES DE ACTIVOS Y PASIVOS.

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

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

Periodo 2018	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Total recuperación	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

Periodo 2017	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Total recuperación	1,397,858	321,839	52,231	166,725	331,629	8,862,950	442,399	11,575,631
Total vencimientos	802,734	319,911	362,671	1,105,638	2,671,782	4,875,609	-	10,138,345
DIFERENCIA	595,124	1,928	(310,440)	(938,913)	(2,340,153)	3,987,341	442,399	1,437,286

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 2018. (en miles de colones).

Recuperación de Activos en M. N. 2018	Vista	de 01 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	Mas de 365 días	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Disponibilidades MN	546,319								546,319
Inversiones MN	6,143	655,927	284,000	37,000	2,000	-		-	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
<i>Recuperación de Pasivos en M. N.</i>									
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

Calce de plazos Marzo del 2017. (en miles de colones).

Recuperación de Activos en M. N. 2017	Vista	de 01 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	Mas de 365 días	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Disponibilidades MN	592,231								592,231
Inversiones MN	1,491	706,265	270,000	-	-	2,000		-	979,756
Cartera de créditos MN	45,252	52,619	51,839	52,231	166,725	329,629	8,862,949	442,399	10,003,643
Total recuperación de activos MN	638,974	758,884	321,839	52,231	166,725	331,629	8,862,949	442,399	11,575,630
<i>Recuperación de Pasivos en M. N.</i>									
Obligaciones con el público MN	423,460	121,840	243,830	286,564	877,164	2,214,022	806,596		4,973,476
Obligaciones con entidades financieras MN		76,056	76,081	76,106	228,475	457,759	4,069,013		4,983,490
Cargos por pagar MN	181,378								181,378
Total vencimientos de pasivo MN	604,838	197,896	319,911	362,670	1,105,639	2,671,781	4,875,609	-	10,138,344
DIFERENCIA MN	34,136	560,988	1,928	(310,439)	(938,914)	(2,340,152)	3,987,340	442,399	1,437,286

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 2018. (en miles de colones).

Moneda Nacional 2018	de 0 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	del 181 a 361 días	de 361 a 720 días	Mas de 720 días	d_720 _mas	Total
Inversiones MN	661,596	324,591	2,141					988,328
Cartera de Créditos 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	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
Obligaciones con 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	0	12,203,300
DIFERENCIA MN	14,534,827	-255,613	-1,008,461	-1,700,899	-1,348,311	0	0	10,221,543

Calce de Brechas Marzo del 2017. (en miles de colones).

Moneda Nacional 2017	de 0 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	del 181 a 361 días	de 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Inversiones MN	707,729	270,756	0	2,099	0		980,584
Cartera de Créditos MN	18,119,609	50,478	21,859	3,514	19,389		18,214,849
Total recuperación de activos MN	18,827,338	321,234	21,859	5,613	19,389	0	19,195,433
Obligaciones con el público MN	658,436	595,007	960,107	2,427,442	986,512		5,627,504
Entidades financieras MN	4,840,380						4,840,380
Total Vencimientos de Pasivo MN	5,498,816	595,007	960,107	2,427,442	986,512	0	10,467,884
DIFERENCIA MN	13,328,522	-273,773	-938,248	-2,421,829	-967,123	0	8,727,549

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	2018	31-dic.-17	2017
Obligaciones por Avaes	887,561	2,048,634	5,865,025
Total	887,561	2,048,634	5,865,025

4-2-Cuentas de Orden.

Detalle	2018	31-dic.-17	2017
Garantía sobre instrumentos financieros	397,060,014	346,597,747	305,770,006
Otras Garantías recibidas en poder de la entidad	21,289,076,186	20,653,345,690	17,971,241,179
Garantía recibidas en poder de terceros	7,116,099,370	7,049,725,814	5,372,644,908
Bienes en Custodia por Cuenta de Terceros	2,459,772,317	2,251,176,838	2,348,298,715
Líneas de crédito otorgadas pendientes de giro	416,742,842	613,936,709	607,320,190
Creditos Liquidados	34,892,203	34,892,203	
Productos por cobrar en suspenso de Cartera Credito	4,354,961	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	31,819,081,226	31,055,113,295	26,706,358,331

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**_____