

CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores

Superintendencia General Entidades Financieras (SUGEF)

Presente

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

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

El procedimiento utilizado, consistió en verificar, que cada una de las líneas de las cuentas que integran los estados financieros en mención fueron extraídos de los folios de los libros legalizados; que la entidad lleva para la contabilización de sus transacciones. El procedimiento descrito es, sustancialmente menor en alcance que una auditoría de estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no constituye una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros.

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



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

Lic. Esteban Murillo Delgado
Contador Público Autorizado No. 3736
Póliza de Fidelidad 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2017



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

COOPELECHEROS, R. L.
BALANCE GENERAL

al 30 Setiembre del 2016; al 31 de Diciembre 2015; y 30 Setiembre 2015

(En colones sin céntimos)

ACTIVO	Notas	septiembre-16	diciembre-15	septiembre-15
Disponibilidades	2c, 3-7a	692.792.231	540.433.149	498.593.373
Efectivo		2.700.000	3.700.000	3.700.000
Banco Central		377	100	92.077
Entidades Financieras del país		690.091.854	536.733.049	494.791.291
Productos por Cobrar asociados a Disponibilidades		0	0	10.005
Inversiones en Instrumentos financieros	2e, 3.1, 3-7b	1.033.679.872	808.960.247	799.816.963
Disponibles para la venta		1.028.314.000	805.738.000	796.000.000
Inversiones en Litigios		100.000.000	100.000.000	100.000.000
Inversiones Restringidas		4.000.000	2.000.000	1.200.000
Productos por cobrar asociados a inversiones		2.449.205	2.305.580	3.700.296
(Estimación por deterioro de Instrumentos Financieros)		-101.083.333	-101.083.333	-101.083.333
Cartera de Créditos	2f, 3.2, 3.3	8.871.633.489	7.115.974.188	6.380.013.167
Créditos Vigentes		5.122.628.056	4.147.033.285	6.176.316.222
Créditos Vencidos		138.949.481	125.366.627	217.414.855
Créditos en Cobro Judicial		212.596.583	6.169.170	6.169.170
Credito Restringido Vigente		3.461.089.064	2.809.014.886	0
Credito Restringido Vencido		5.511.256	55.017.217	0
Productos por cobrar Asociadas a Cartera de Crédito	2p	22.573.278	9.432.999	7.792.916
(Estimación por deterioro de la Cartera de Crédito)	3.3	-91.714.229	-36.059.996	-27.679.996
Cuentas y Comisiones por Cobrar		1.052.421	2.161.983	1.641.220
Comisiones por Cobrar		6.951	20.166	63.878
Otras cuentas por cobrar		1.258.470	2.504.817	1.940.342
(Estimación por deterioro de cuentas y Comisiones por Cobrar)		-213.000	-363.000	-363.000
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	2q	4.761.511	4.601.211	4.581.111
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h, 3-7c	285.013.680	267.992.078	267.639.846
Otros Activos	2i	112.107.182	23.283.976	9.880.813
Activos Intangibles		24.743.515	17.493.879	3.379.990
Otros Activos		87.363.667	5.790.097	6.500.823
TOTAL DE ACTIVOS		11.001.040.386	8.763.406.832	7.962.166.493

Continúa...

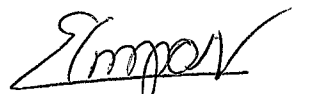
Continuación

Balance General

al 30 Setiembre del 2016; al 31 de Diciembre 2015; y 30 Setiembre 2015

PASIVOS Y PATRIMONIO

		septiembre-16	diciembre-15	septiembre-15
PASIVOS				
Obligaciones con el Público	3.6a, 3-7d	5.660.601.902	4.336.576.311	4.176.464.498
A la vista		501.708.934	457.465.420	438.995.732
A plazo		5.032.387.131	3.769.878.030	3.644.281.452
Cargos por pagar por Obligaciones con el Público		126.505.837	109.232.861	93.187.314
Obligaciones con Entidades	3-7e	3.681.179.742	2.980.851.927	2.393.798.752
A plazo		2.283.454.638	2.764.894.594	2.107.012.030
Otras obligaciones con entidades		1.390.944.283	211.358.945	281.991.277
Cargos por pagar por Obligaciones con Entidades		6.780.821	4.598.388	4.795.445
Cuentas por Pagar y Provisiones	3-7f	195.195.883	150.576.490	163.989.501
Provisiones		5.112.019	3.612.019	3.312.019
Otras cuentas por pagar diversas		190.083.864	146.964.471	160.677.482
Otros Pasivos		454.713	454.713	454.713
Estimación ppor deterioro de créditos contingentes		454.713	454.713	454.713
TOTAL DEL PASIVOS		9.537.432.240	7.468.459.441	6.734.707.464
PATRIMONIO				
Capital Social	3-7g	1.243.436.752	1.120.910.981	1.077.698.973
Capital pagado		1.243.436.752	1.120.910.981	1.077.698.973
Ajustes al Patrimonio		127.359.046	128.488.592	128.865.109
Superavit por revaluación de Inmueble, Mob. y Equipo	2h	127.359.046	128.488.592	128.865.109
Reservas Patrimoniales	2k, 2m	33.855.922	50.914.625	50.914.625
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		10.618.876	9.489.328	9.112.812
Resultados del periodo		48.337.550	-14.856.135	-39.132.490
TOTAL DEL PATRIMONIO		1.463.608.146	1.294.947.391	1.227.459.029
PATRIMONIO		11.001.040.386	8.763.406.832	7.962.166.493
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	4-1	8.340.598	11.907.259	76.653.998
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		23.308.175.098	16.559.222.049	13.572.092.689
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	4-2	21.177.942.528	14.778.453.648	12.246.134.060
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros		2.130.232.570	1.780.768.401	1.325.958.629


Lic. Eliecer Campos Vargas

Gerente General


Alvaro Pantoja Alvarez

Contador General


Victor Eduardo Alfaro Rojas

Comité de Vigilancia

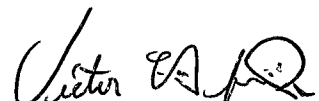
Las notas son parte de los estados financieros

COOPELECHEROS, R. L.
ESTADO DE EXCEDENTES Y PERDIDAS
Para el Semestre terminado al 30 de Setiembre del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

Ingresos Financieros	Nota:	2016	2015
Por disponibilidades		10.390.881	4.291.865
Por inversiones en instrumentos financieros		12.719.942	17.641.453
Por cartera de créditos		843.834.947	561.585.781
Total Ingresos Financieros	3-7h	866.945.770	583.519.099
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público		318.032.618	220.444.329
Por Obligaciones con Entidades Financieras		217.768.411	101.569.742
Por otras cuentas por pagar diversas		3.395.000	8.944.000
Por otros gastos financieros		70.878	220.041
Total Gastos Financieros	3-7i	539.266.907	331.178.112
Por estimación de deterioro de activos		73.317.190	103.094.333
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		150.000	10.000.000
RESULTADO FINANCIERO		254.511.673	159.246.654
Otros Ingresos de Operación			
Comisiones por servicios		17.833.771	13.582.053
Por otros bienes recibidos en dación de pago		16.535.744	0
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		0	4.942
Por otros ingresos operativos		5.971.752	1.548.933
Total Otros Ingresos de Operación	3-7k	40.341.267	15.135.928
Otros Gastos de Operación			
Perdida por deterioro de activos		0	174.925
Comisiones por otros servicios		5.769.000	0
Por provisiones		5.403.845	5.389.662
Por otros gastos operativos		18.095.776	874.324
Total Otros Gastos de Operación		29.268.621	6.438.911
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		265.584.319	167.943.671
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal		158.173.223	152.291.955
Otros Gastos de Administración		56.795.860	54.784.205
Total Gastos Administrativos	3-7j	214.969.083	207.076.160
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		50.615.236	-39.132.489
Participaciones sobre el excedente		2.277.686	0
RESULTADO NETO		48.337.550	-39.132.489


Lic. Eliecer Campos Vargas
Gerente General


Alvaro Paniagua Alvarez
Contador General


Victor Eduardo Alfaro Rojas
Comité de Vigilancia

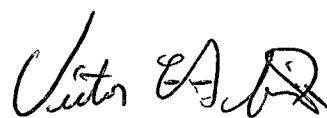
Las notas son parte de los estados financieros

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

Ingresos Financieros	<u>Nota:</u>	2016	2015
Por disponibilidades		3.519.789	1.002.022
Por inversiones en instrumentos financieros		4.388.766	6.580.922
Por cartera de créditos		292.057.706	237.941.125
Total Ingresos Financieros	3-8h	299.966.261	245.524.069
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público		110.507.560	85.643.537
Por Obligaciones con Entidades Financieras		76.307.508	50.387.693
Por cuentas por pagar diversas		0	8.594.000
Por otros gastos financieros		23.589	155.826
Total Gastos Financieros	3-8i	186.838.657	144.781.056
Por estimación de deterioro de activos		38.981.070	94.594.333
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y		0	10.000.000
RESULTADO FINANCIERO		74.146.534	16.148.680
Otros Ingresos de Operación			
Comisiones por servicios		6.349.674	5.451.200
Bienes realizables		16.535.744	0
Por otros ingresos operativos		4.957.510	422.772
Total Otros Ingresos de Operación	3-8k	27.842.928	5.873.972
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		1.821.201	
Por provisiones		1.757.343	1.859.115
Por otros gastos operativos		17.195.919	314.600
Total Otros Gastos de Operación		20.774.463	2.173.715
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		81.214.999	19.848.937
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal		51.924.333	53.063.204
Otros Gastos de Administración		17.638.318	18.489.914
Total Gastos Administrativos	3-8j	69.562.651	71.553.118
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		11.652.348	-51.704.181
Participaciones sobre el excedente		524.356	0
RESULTADO NETO		11.127.992	-51.704.181


Lic. Eliecer Campos Vargas
Gerente General


Alvaro Paniagua Alvarez
Contador General


Victor Eduardo Alfaro Rojas
Comité de Vigilancia

Las notas son parte de los estados financieros

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

Nota

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

Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación

Resultado del periodo	48.337.550	-39.132.490
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	-46.215.823	-86.650.111
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	-64.034.233	8.452.672
Pérdidas por otras estimaciones	150.000	-101.394.333
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	1.800.000	-3.871.644
Depreciaciones y amortizaciones	15.868.410	10.163.194
Variación en los activos (aumento), o disminución	-2.583.146.450	-2.355.396.589
Créditos y Avances en efectivo	-2.468.015.754	-2.363.873.064
Productos por cobrar	-13.529.271	-1.459.546
Cuentas por Cobrar	624.944	-936.783
Otros activos	-102.226.369	10.872.804
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	1.515.529.161	1.208.296.843
Obligaciones a la vista y a plazo	1.450.818.881	1.136.768.433
Otras cuentas por pagar y provisiones	29.406.381	18.535.079
Productos por Pagar	35.303.899	52.993.331
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	-1.065.495.562	-1.272.882.347
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negocia	237.914.000	1.200.000
Disminución en istrumentos financieros (excepto mantenidos para negoci	0	145.081.928
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	-32.076.321	-10.207.529
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	-80.400	-80.400
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	205.757.279	135.993.999
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Pago de Obligaciones	1.285.395.615	1.366.508.732
Pago de dividendos	0	36.435.559
Otras actividades de financiamiento	-65.396.254	51.675.658
Aportes de capital recibidos en efectivo	165.737.780	94.671.784
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	1.385.737.141	1.549.291.733
Aumento neto en efectivo y equivalentes	525.998.858	412.403.385
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1.139.793.373	727.389.988
Efectivo y equivalentes al final del año	2a 1.665.792.231	1.139.793.373


Lic. Eliecer Campos Vargas
Gerente General


Alvaro Paniagua Alvare
Contador General


Victor Eduardo Alfaro Rojas
Comité de Vigilancia

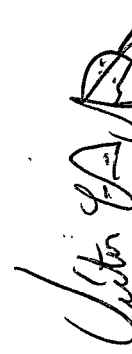
Las notas son parte de los estados financieros

COOPELECHEROS, R. L
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por el período terminado al 30 de Setiembre del 2016 y 2015

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2015	975.763.634	129.994.658	51.723.015	56.679.003	1.214.160.310
Resultado del Periodo 1				-39.132.490	-39.132.490
Reservas legales y otras reservas estatutarias			-808.390	0	-808.390
Capital pagado Adicional	65.499.780			0	65.499.780
Capitalización de Excedentes	36.435.559			-36.435.559	0
Distribución de excedentes periodo anterior				-12.260.180	-12.260.180
Transferencia superávit por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas		-1.129.549		1.129.548	-1
Saldo al 30 de Setiembre del 2015	1.077.698.973	128.865.109	50.914.625	-30.019.678	1.227.459.029
Saldo al 1 de enero del 2016	1.120.910.981	128.488.593	50.914.625	-5.366.808	1.294.947.391
Resultado del periodo 2	0	0	0	48.337.550	48.337.550
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	-17.058.702	14.856.135	-2.202.567
Capital social, Aumento neto	122.525.771	0	0	0	122.525.771
Distribución de excedentes periodo anterior	0	0	0	0	0
Capitalización de Excedentes	0	0	0	0	0
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	0	-1.129.549	0	1.129.549	0
Saldo al 30 de Setiembre del 2016	1.243.436.752	127.359.044	33.855.923	58.956.426	1.463.608.145


 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 Setiembre del 2016; al 31 de Diciembre 2015; y 30 Setiembre 2015.

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

COOPELECHEROS, R. L.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre del 2016, 31 de Diciembre del 2015 y 30 de Setiembre del 2015.

Nota 1. Información General.

i. Domicilio y forma legal

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

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

ii. País de Constitución

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

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

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

iv. Nombre de la empresa controladora.

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

v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no tiene sucursales o agencias

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

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

vii. Dirección del sitio Web.

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

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período es de 20 empleados en el periodo 2016 y 19 funcionarios en el periodo 2015.

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

Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que concluye el 30 de Setiembre del 2016 y 2015, están de acuerdo con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

2a-Efectivo y equivalentes a efectivo.

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

EN COLONES	septiembre-16	diciembre-15	septiembre-15
Disponibilidades	692.792.231	540.433.149	498.593.373
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	973.000.000	449.000.000	641.200.000
Total	1.665.792.231	989.433.149	1.139.793.373

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

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

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

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

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

2c- Disponibilidades.

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

2d-Diferencias de cambio:

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

2e-Inversiones en Instrumentos Financieros.

Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) negociables, b) disponibles para la venta y c) Mantenedas al Vencimiento. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

Activo	Método
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta patrimonial. Salvo los fondos de inversión considerados abiertos, cuyos rendimientos son registrados contra los resultados económicos.

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

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

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

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

La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume su riesgo. Se consideran crédito: los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.

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

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

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

Acuerdo SUGEF 1-05:

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

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

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

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

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

Estimaciones por categoría de riesgo:

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

Análisis de la capacidad de pago

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

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

2g-Bienes realizables y su estimación por deterioro.

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

- ✓ El saldo registrado correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.

- ✓ El valor de mercado del bien a la fecha de incorporación.

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

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

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

2h- Inmueble, Mobiliario y equipo.

El mobiliario y el equipo en uso son registrados originalmente al costo. La depreciación del inmueble, el mobiliario y el equipo se calcula por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada y se detalla en nota a los estados financieros. Las mejoras a las propiedades arrendadas se amortizan en cuotas mensuales por el método de línea recta durante el período del contrato de arrendamiento, con un máximo de cinco años a partir del mes siguiente en que se origina el cargo.

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

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

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

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

La revaluación se debe realizar al menos cada cinco años por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo.

La depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser reexpresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado. La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo comienza a calcularse a partir del mes siguiente al de incorporación.

La cooperativa realizó un avalúo al 31 de Diciembre del 2008, por medio de perito debidamente autorizado, revaluando el costo y la depreciación acumulada respectiva. Para Diciembre del 2013 se contrato un ingeniero autorizado para realizar otro avalúo para actualizar tanto el costo así como la depreciación acumulada.

	septiembre-16	diciembre-15	septiembre-15
Superavit por Revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo.	127.359.045	128.488.593	128.865.109
TOTAL	127.359.045	128.488.593	128.865.109

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.

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 período.

Tipo de Cambio	septiembre-16	diciembre-15	septiembre-15
Compra	546,33	531,94	528,62
Venta	558,8	544,87	541,04

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	septiembre-16	diciembre-15	septiembre-15
Urcozon, R. L.	556.000	556.000	556.000
Fecoopse	100.000	0	0
Cooseguros S.A.	1.680.000	1.680.000	1.680.000
Coopesca R.L.	1.985.050	1.978.750	1.976.650
Coopenae R.L.	20.000	20.000	20.000
Coocique R.L.	420.461	366.461	348.461
TOTAL	4.761.511	4.601.211	4.581.111

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	septiembre-16	diciembre-15	septiembre-15
Certificado en Coopeaserri R.L	100.000.000	100.000.000	100.000.000
Certificado en Banco Nacional	-	-	1.200.000
Certificado en Banco Improsa	4.000.000	2.000.000	-
Inversiones en Banco Central de Costa Rica	1.028.314.000	805.738.000	796.000.000
Totales	1.132.314.000	907.738.000	897.200.000
Productos por Cobrar	2.449.206	2.305.580	3.700.296
Menos estimación por deterioro	(101.083.333)	(101.083.333)	(101.083.333)
TOTAL	1.033.679.872	808.960.247	799.816.962

Nota: La Cooperativa Aserriceña de Ahorro y credito actualmente se encuentra intervenida por la Superintendencia General de Entidades Financieras, por lo que a dicha inversion y sus intereses se le aplico en el mes de agosto del 2015 el 100% de Estimacion por deterioro de Instrumentos Financieros, por lo que al cierre del período 2015, Coopelecheros cerró con una pérdida. Dicha pérdida fue liquidada en el mes de enero del 2016 contra la Reserva Legal, según Acuerdo tomado por la Asamblea General de Asociados del día 3 de Febrero del 2016 según Acuerdo N°05-2016 que indica textualmente “Se aprueba por unanimidad que la pérdida sufrida en el periodo 2015, sea aplicada contablemente en el mes de enero2016 contra la Reserva Legal. Con la intencion de no afectar el capital de los asociados. Acuerdo en Firme”

3.2- Cartera de Crédito:

Detalle	septiembre-16	diciembre-15	septiembre-15
Cartera de crédito originada por la entidad	8.940.774.440	7.142.601.184	6.399.900.247
Productos por Cobrar	22.573.278	9.432.999	7.792.916
Estimación por deterioro de Créditos Incobrables	(91.714.229)	(36.059.996)	(27.679.996)
Total	8.871.633.489	7.115.974.187	6.380.013.167

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

Saldo al inicio del periodo 2015	36.132.668
Mas Estimación cargada a Resultados del año	1.200.000
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	-152.672
Menos Reclasificaciones por provisiones	-10.000.000
Total al 30 de Setiembre del 2015	27.179.996
Saldo al inicio del periodo 2015	36.132.668
Mas Estimación cargada a Resultados del año	9.927.328
Menos Disminucion de Estimaciones y provisiones	-10.000.000
Menos Reclasificaciones por provisiones	
Total al 31 de Diciembre del 2015	36.059.996
Saldo al inicio del periodo 2016	36.059.996
Mas Estimación cargada a Resultados del año	73.317.189
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	-17.662.956
Total al 30 de Setiembre del 2016	91.714.229

i Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de garantía	sep-16	Porcentaje	31-dic-15	Porcentaje	sep-15	Porcentaje
Títulos Valores	151.199.022	1,69%	110.899.084	1,55%	114.634.847	1,79%
Hipotecario	5.764.855.206	64,48%	4.081.591.020	57,14%	3.312.443.864	51,76%
Fiduciaria	2.048.069.198	22,91%	2.396.956.783	33,56%	2.592.755.428	40,51%
Sobre Aportaciones	121.314.785	1,36%	152.362.415	2,13%	165.980.418	2,59%
Ahorros	0	0,00%	-	0,00%	4.122.000	0,06%
Contratos	855.336.229	9,57%	400.791.882	5,61%	209.963.689	3,28%
Total	8.940.774.440	100,00%	7.142.601.184	100,00%	6.399.900.247	100,00%
Estimación por deterioro	(91.714.229)		-36.059.996		(27.679.996)	
Productos por Cobrar	22.573.278		9.432.999		7.792.916	
Cartera de créditos neto	8.871.633.489		7.115.974.187		6.380.013.167	

ii Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:

Actividad	sep-16	Porcentaje	31-dic-15	Porcentaje	sep-15	Porcentaje
Ganadería	7.600.013.790	85,00%	6.034.677.749	84,49%	4.642.276.925	72,54%
Comercio	96.102.615	1,07%	113.788.518	1,59%	1.212.324.478	18,94%
Consumo	354.648.094	3,97%	329.984.177	4,62%	236.127.468	3,69%
Transporte	189.054.274	2,11%	195.430.643	2,74%	-	0,00%
Educación	7.787.824	0,09%	14.425.456	0,20%	2.235.412	0,03%
Vivienda	693.167.844	7,75%	454.294.641	6,36%	306.935.965	4,80%
Otros	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Total	8.940.774.440	100,00%	7.142.601.184	100,00%	6.399.900.247	100,00%
Estimación incobrabilidad	-91.714.229		-36.059.996		-27.679.996	
Productos por Cobrar	22.573.278		9.432.999		7.792.916	
Cartera de créditos neto	8.871.633.489		7.115.974.187		6.380.013.167	

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	sep-16	Porcentaje
Al día	8.583.717.121	96,01%
De 1 a 30 días	101.849.660	1,14%
De 31 a 60 días	31.961.749	0,36%
De 61 a 90 días	3.706.735	0,04%
De 91 a 120 días	6.942.593	0,08%
De 121 a 180 días	0	0,00%
Más de 180 días	0	0,00%
Cobro Judicial	212.596.583	2,38%
Total	8.940.774.440	100,00%
Estimación por deterioro de cartera de crédito	-91.714.229	
Productos por Cobrar	22.573.278	
Cartera de créditos neto	8.871.633.489	

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

Clasificación	sep-15	Porcentaje
Al día	6.176.316.222	96,51%
De 1 a 30 días	200.575.946	3,13%
De 31 a 60 días	14.462.223	0,23%
De 61 a 90 días	0	0,00%
De 91 a 120 días	0	0,00%
De 121 a 180 días	179.683	0,00%
Más de 180 días	2.197.003	0,03%
Cobro Judicial	6.169.170	0,10%
Total	6.399.900.247	100,00%
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	-27.679.996	
Productos por Cobrar	7.792.916	
Cartera de créditos neto	6.380.013.167	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales:

Rango de Clase	30-sep-16		31-dic-15		30-sep-15	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	6.366.902.307	426	4.260.394.536	373	3.949.315.872	407
De 5% al 10%	782.288.129	8	1.256.858.406	10	1.009.354.788	13
De 10% al 15%	1.207.941.937	7	455.559.726	1	292.481.183	2
De 15% al 20%	583.642.067	3	1.169.788.516	1	1.148.748.403	6
Subtotal	8.940.774.440	444	7.142.601.184	385	6.399.900.247	428
Productos por Cobrar	22.573.278		9.432.999		8.452.184	
Estimación s/registros	(91.714.229,00)		(36.059.996)		(32.668,00)	
Cartera de crédito neto	8.871.633.489		7.115.974.187		6.408.319.763	

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:

30-sep-16		31-dic-15		30-sep-15	
625	7.820.543.679	692	6.677.484.344	732	6.013.171.777

vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	30-sep-15	31-dic-15	30-sep-15
Monto Operaciones en Cobro judicial	212.596.582,90	6.169.169,94	6.169.169,94
Número de Operaciones en Cobro Judicial	4	4	4
Porcentaje	2,38%	0,09%	0,10%

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

Activo Restringido	30-sep-16	31-dic-15	30-sep-15	Causa de Restricción
Inversiones en valores	1.028.314.000	805.738.000	796.000.000	Reserva de Liquidez
Cartera de Crédito	3.466.600.321	2.864.032.103	2.503.591.093	Garantía de Obligaciones
Terreno	87.459.840	87.459.840	87.459.840	Garantía de Obligaciones
Edificio	181.264.079	181.264.079	181.264.079	Garantía de Obligaciones
Total	4.763.638.240	3.938.494.022	3.568.315.012	

3.5-Fianzas, avales y garantías:

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

3.5a -Posición monetaria en moneda extranjera:

No se tienen registros en moneda extranjera.

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

	30-sep-16		31-dic-15		30-sep-15	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
Obligaciones a la vista	791	501.708.934	785	457.465.420	702	438.995.732
Retenciones Cuota Operaciones		68.649.092		87.309.199		63.119.470
Ahorro Especial		321.320.727		313.609.687		322.277.808
Retenciones Especiales		14.451.784		13.218.739		11.988.738
Ahorro Retenc. Poliza de Incendio		1.067.988		852.357		0
Ahorro para sobregiros		6.458.141		5.660.645		5.040.749
Ahorro a la vista partes relacionadas		89.761.202		36.814.793		36.568.968
Obligaciones a plazo	562	5.032.387.131	555	3.769.878.030	621	3.644.281.452
Ahorro Navideño		674.675.445		131.491.230		506.080.457
Ahorro a Plazo		272.473.149		419.339.094		347.492.500
Ahorro Marchamo		7.697.164		607.648		4.674.130
Depositos a Plazo		3.544.360.422		2.872.956.364		2.424.517.035
Depositos partes relacionadas		150.410.945		51.500.866		35.034.502
Depositos a plazo restringidos		382.770.006		293.982.828		326.482.828
Subtotal		5.534.096.065		4.227.343.450		4.083.277.184
Cargos por Pagar		126.505.837		109.232.861		93.187.314
TOTAL		5.660.601.902		4.336.576.311		4.176.464.498

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	30-sep-16	31-dic-15	30-sep-15
Efectivo	2.700.000	3.700.000	3.700.000
Entidades Financieras del Pais			
Cuenta en Banco BCCR	377	100	92.077
Cta.Cte.B.N.C.R.100010120098687	36.475.430	22.871.869	84.429.645
BNCRN° 10001012009420-7	13.125.788	19.763.494	11.774.838
Cta.Cte. B.P.D.C. 161010061015301	7.315.731	7.969.227	8.606.130
Cta. Banco Costa Rica N° 215-0007594-9	60.180.162	16.972.992	30.716.611
Cuenta a la Vista Banco Nacional	0	0	270.000.000
Cuenta a la Vista Coocique R.L.	1.937.472	1.876.475	1.848.744
Cuenta de Ahorro BN 100012110000370	45.893.555	35.339.699	6.513.816
Cuenta de Ahorro Coocique R.L.	602.417	2.167.118	12.832.010
Cuenta Corriente Bancredito 101546299	1.057.202	0	0
Banco Davivienda 69427000650	313.765	1.894.974	3.034.816
Banco Improsa N° 175304	523.190.331	427.877.200	65.034.681
Entidades Financieras del Pais	690.092.231	536.733.148	494.883.368
Productos por Cobrar	0	0	10.005
TOTAL	692.792.231	540.433.148	498.593.373

b- Inversiones en Instrumentos financieros:

Detalle	30-sep-16	31-dic-15	30-sep-15
Disponibles para la venta	1.128.314.000	905.738.000	897.200.000
Banco Central de Costa Rica	1.028.314.000	805.738.000	796.000.000
Cooperativa Aserriceña de Ahorro y Credito	100.000.000	100.000.000	100.000.000
Banco Nacional de Costa Rica	0	0	1.200.000
Banco Improsa	4.000.000	2.000.000	
Subtotal	1.132.314.000	907.738.000	897.200.000
Productos por Cobrar	2.449.206	2.305.580	3.700.296
Estimación por Deterioro	(101.083.333)	(101.083.333)	(101.083.333)
TOTAL	1.033.679.872	808.960.247	799.816.962

c- Inmueble, Mobiliario y Equipo:

<u>Detalle</u>	2015	Adiciones	Ajustes y Retiros	2016
Terrenos	16.343.655	0	0	16.343.655
Revaluación de terrenos	71.116.185	0	0	71.116.185
Edificios e Instalaciones	107.978.122	0	0	107.978.122
Revaluación de Edificios	73.285.957	0	0	73.285.957
Equipo y Mobiliario	48.166.179	3.814.906	113.340	51.867.745
Equipo de Computación	44.705.115	12.740.424	901.414	56.544.126
Vehiculo	0	16.535.744	0	16.535.744
Sub Total	361.595.213	33.091.074	1.014.753	393.671.534
Depreciación Acumulada	(93.955.367)	(15.717.240)	(1.014.753)	(108.657.854)
TOTAL	267.639.846	17.373.834	0	285.013.680

<u>Detalle</u>	2014	Adiciones	Ajustes y Retiros	2015
Terrenos	16.343.655	0	0	16.343.655
Revaluación de terrenos	71.116.185	0	0	71.116.185
Edificios e Instalaciones	107.978.122	0	0	107.978.122
Revaluación de Edificios	73.285.957	0	0	73.285.957
Equipo y Mobiliario	43.479.831	4.686.348	0	48.166.179
Equipo de Computación	39.183.934	9.163.181	3.642.000	44.705.115
Sub Total	351.387.684	13.849.529	3.642.000	361.595.213
Depreciación Acumulada	(84.226.500)	(13.370.867)	(3.642.000)	(93.955.367)
TOTAL	267.161.184	478.662	0	267.639.846

d-Obligaciones con el Público:

<u>Detalle</u>	30-sep-16	31-dic-15	30-sep-15
A la vista	501.708.934	457.465.420	438.995.732
A Plazo (a)	5.032.387.131	3.769.878.030	3.644.281.452
Subtotal a Plazo	5.534.096.065	4.227.343.450	4.083.277.184
Cargos por Pagar	126.505.837	109.232.861	93.187.314
Total	5.660.601.902	4.336.576.311	4.176.464.498

(a) Detalle de Captaciones a plazo	30-sep-16	31-dic-15	30-sep-15
Ahorro Navideño	674.675.445	131.491.230	506.080.457
Ahorro a Plazo	272.473.149	419.339.094	347.492.500
Ahorro Marchamo	7.697.164	607.648	4.674.130
Certificado Cooperativo de Deposito a Plazo	3.544.360.422	2.872.956.365	2.424.517.035
Captaciones a plazo con partes relacionadas	48.790.945	4.650.867	28.184.502
CCDPCaptaciones a plazo con partes relacionadas	101.620.000	46.850.000	6.850.000
Certificado Cooperativo de Ahorro a Plazo en garantía	357.729.527	253.942.348	241.442.348
Certificados Cooperativo en garantía relacionados	25.040.479	40.040.479	85.040.479
TOTAL	5.032.387.131	3.769.878.031	3.644.281.452

e- Obligaciones con Entidades:

Detalle	30-sep-16	31-dic-15	30-sep-15
Obligacioens con Entidades Financieras (a)	2.283.454.638	2.764.894.595	2.107.012.030
Banco Nacional	1.219.933.312	1.309.153.255	1.226.114.589
Banco Credito Agricola de Cartago	525.447.740	545.000.000	-
Banco de Costa Rica	202.848.557	526.383.441	480.897.441,00
Banco Improsa	335225029	384.357.899,00	400.000.000,00
Otras Obligaciones con entidades no Financieras (b)	1.390.944.283	215.957.332	281.991.277
FINADE BCR	571.229.998	211.358.944	277.907.442
FINADE	-	-	4.083.836
Banca para el Desarrollo	227255212	-	-
INFOCOOP	592459073	-	-
Cargos por Pagar	6.780.821	4.598.388	4.795.445
Total	3.681.179.742	2.980.851.927	2.393.798.752

- (a) Corresponde a préstamo con el Banco Nacional de Costa Rica, Banco de Costa Rica, Banco Improsa y Banco Credito Agrícola de Cartago con desembolsos según detalle:

Banco Nacional de Costa Rica			
Nº Operación	Tasa de Interes	2016	2015
12 14 30563897	8,00%	102.845.104	121.667.744
12 14 30571867	8,00%	40.721.522	52.089.426
12 14 30605452	8,00%	256.325.742	281.779.837
12 14 30626562	8,00%	23.184.120	26.249.355
12 14 30676309	8,00%	164.292.194	175.440.788
12 14 30691556	8,00%	69.290.973	74.178.037
12 14 30697032	8,00%	44.830.102	48.033.413
12 14 30739151	8,00%	130.880.527	140.232.524
211 14 30775317	8,00%	76.090.113	81.456.718
211 014 30777877	8,70%	34.275.031	39.120.652
211 14 30783926	8,70%	93.038.207	99.535.158
211 14 30783867	8,00%	33.464.137	35.830.939
211 14 30786800	8,70%	47.310.340	50.500.000
12 14 30811537	8,00%	103.385.200	
SUBTOTAL		1.219.933.312	1.226.114.589
BANCO DE COSTA RICA			
5.931.809	10,50	202.848.557	480.897.441
SUBTOTAL		202.848.557	480.897.441
BANCO CREDITO AGRICOLA DE CARTAGO			
359-9-40004244	9,95	525.447.740	0
SUBTOTAL		525.447.740	0
BANCO IMPROSA			
16.866	9,90	335.225.029	400.000.000
SUBTOTAL		335.225.029	400.000.000
TOTAL GENERAL		2.283.454.638	2.107.012.030

(b)- Obligaciones con Entidades No Financieras:

FINADE (BCR)						
Nº Operación	Tasa de Interes	2016	Tasa de Interes	31-dic-15	Tasa de Interes	2015
5396	5,05%	32.471.925	6,70%	34.291.771	7,25%	98.280.120
5397	5,30%	37.919.544	6,70%	39.229.818	7,25%	39.627.322
5472	5,30%	92.533.511	6,70%	98.228.097	6,70%	100.000.000
5473	5,30%	38.319.640	6,70%	39.609.259	6,70%	40.000.000
5589	5,40%	118.046.184				
5634	5,20%	79.669.802				
5660	4,90%	172.269.392				
Subtotal		571.229.998		211.358.945		277.907.442
BANCA PARA EL DESARROLLO						
Nº Operación	Tasa de Interes	2016	Tasa de Interes	31-dic-15	Tasa de Interes	
5952246	4%	227.255.212	4%			
Subtotal		227.255.212				
FINADE BANCO CREDITO AGRICOLA DE CARTAGO						
Nº Operación	Tasa de Interes	2016	Tasa de Interes	31-dic-15	Tasa de Interes	2015
1181	7,25%	-	7,25%	-	7,25%	4.083.836,00
Subtotal		-		-		4.083.836,00
INFOCOOP						
Nº Operación	Tasa de Interes	2016	Tasa de Interes	31-dic-15	Tasa de Interes	2015
		592.459.073,00		-		-
Subtotal		592.459.073,00		-		-
TOTAL		1.390.944.283,00		211.358.945,00		281.991.278,00

f- Cuentas por Pagar y Provisiones:

Detalle	30-sep-16	31-dic-15	30-sep-15
Otras Cuentas por pagar diversas	25.257.554	13.608.320	21.286.554
Retenciones a terceros	164.396.226	133.046.665	138.994.150
Impuestos retenidos por pagar	430.084	309.486	396.778
Provisiones	5.112.019	3.612.019	3.312.019
Total	195.195.883	150.576.490	163.989.502

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	30-sep-16	31-dic-15	30-sep-15
Por Disponibilidades	10.390.881	6.333.482	4.291.865
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	12.719.942	22.925.327	17.641.453
Por Créditos Vigentes	839.920.858	820.473.750	561.357.788
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	3.914.088	352.739	227.993
Ganancia por Recuperación de Activos	150.000	10.000.000	0
Total	867.095.769	860.085.298	583.519.099

i- Gastos Financieros:

Detalle	30-sep-16	31-dic-15	30-sep-15
Gastos por Captaciones a la vista	4.532.807	6.372.308	4.532.807
Gasto por Captaciones a plazo	215.911.522	309.391.971	215.911.522
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	101.569.742	168.887.838	101.569.742
Gastos por Comisiones a Terceros	8.944.000	15.755.080,00	8.944.000
Otros Gastos Financieros Diversos	220.041	258.651	220.041
Total	331.178.112	500.665.848	331.178.112

j- Gastos Administrativos:

Detalle	30-sep-16	31-dic-15	30-sep-15
Gastos de Personal	152.291.955	204.561.239	152.291.955
Sueldos y Salarios del Personal	97.400.445	30.674.942	97.400.445
Otros Gastos de Personal	54.891.510	173.886.297	54.891.510
Servicios Externos	8.428.884	10.797.090	8.428.884
Movilidad y Comunicaciones	4.479.641	5.329.277	4.479.641
Infraestructura	16.293.661	22.761.146	16.293.661
Generales	25.582.020	33.515.041	25.582.020
Total	207.076.160	276.963.793	207.076.160

k- Otros Ingresos de Operación:

Detalle	30-sep-16	31-dic-15	30-sep-15
Comisiones por Cobranzas	65.284	536.884	498.280
Comisiones por Servicios Administrativos	15.692.312	20.713.558	12.157.684
Otras Comisiones	2.076.175	65.972	926.089
Ingresos por Bienes Realizables	16.535.744	0	0
Ganancia por Participación en otras empresas	0	4.942	4.942
Otros Ingresos Operativos	5.971.751	1.921.021	1.548.933
Total	40.341.266	23.242.377	15.135.929

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

Detalle	2016			
	Julio	Agosto	Setiembre	Total
Por Disponibilidades	998.353	894.536	1.626.901	3.519.790
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	1.428.261	1.455.440	1.505.065	4.388.766
Por Créditos Vigentes	95.742.675	97.179.850	98.992.885	291.915.410
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	21.381	43.231	684	65.296
Total	98.190.670	99.573.057	102.125.535	299.889.262

h-1 Ingresos Financieros: 2015

Detalle	2015			
	Julio	Agosto	Setiembre	Total
Por Disponibilidades	491.952	223.173	286.897	1.002.022
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	2.301.344	2.209.651	2.069.927	6.580.922
Por Créditos Vigentes	68.524.641	80.691.321	88.658.765	237.874.727
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	23.167	27.122	16.110	66.399
Total	71.341.104	83.151.267	91.031.698	245.524.069

i- Gastos Financieros: 2016

Detalle	2016			
	Julio	Agosto	Setiembre	Total
Gastos por Captaciones a la vista	420.422	394.675	380.411	1.195.508
Gasto por Captaciones a plazo	35.051.451	36.091.883	38.168.718	109.312.052
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	23.367.648	28.343.444	24.596.415	76.307.507
Gastos por Comisiones a Terceros				0
Otros Gastos Financieros Diversos	25	12.285	11.278	23.588
Total	58.839.546	64.842.287	63.156.822	186.838.655

i-1 Gastos Financieros: 2015

Detalle	2015			
	Julio	Agosto	Setiembre	Total
Gastos por Captaciones a la vista	523.659	531.435	614.523	1.669.617
Gasto por Captaciones a plazo	27.090.229	28.059.595	28.824.096	83.973.920
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	10.741.529	18.021.896	21.624.268	50.387.693
Otros Gastos Financieros Diversos	17.791	72.609	65.426	155.826
Total	40.013.208	50.089.535	54.678.313	144.781.056

j- Gastos Administrativos: 2016

Detalle	Julio	Agosto	Setiembre	Total
Gastos de Personal	16.967.981	17.077.833	17.878.519	51.924.333
Sueldos y Salarios del Personal	10.800.719	11.023.241	1.155.293	22.979.253
Otros Gastos de Personal	6.167.262	6.054.592	16.723.226	28.945.080
Servicios Externos	1.481.433	758.378	1.234.983	3.474.794
Movilidad y Comunicaciones	442.654	214.925	229.144	886.723
Infraestructura	1.949.985	2.086.862	2.024.252	6.061.099
Generales	2.417.734	2.057.626	2.740.343	7.215.703
Total	23.259.787	22.195.624	24.107.241	69.562.652

j-1 Gastos Administrativos: 2015

Detalle	Julio	Agosto	Setiembre	Total
Gastos de Personal	16.827.730	17.708.094	18.527.380	53.063.204
Sueldos y Salarios del Personal	10.865.332	11.177.363	11.672.727	33.715.422
Otros Gastos de Personal	5.962.398	6.530.731	6.854.653	19.347.782
Servicios Externos	1.167.637	778.637	1.828.796	3.775.070
Movilidad y Comunicaciones	612.695	448.519	359.644	1.420.858
Infraestructura	1.921.066	1.816.207	1.967.393	5.704.666
Generales	2.592.917	2.853.442	2.735.345	8.181.704
Total	23.122.045	23.604.899	25.418.558	72.145.502

k- Otros Ingresos de Operación: 2016

Detalle	Julio	Agosto	Setiembre	Total
Comisiones por Cobranzas	7.624	7.288	6.951	21.863
Comisiones por Servicios Administrativos	1.250.061	1.600.676	1.415.277	4.266.014
Comisiones por Colocación de Seguros	0	0	201.834	
Otras Comisiones	1.846.190	7.521	6.251	1.859.962
Ganancia en bienes recibidos en Dación de pago	0	16.535.744	0	
Otros Ingresos Operativos	4.647.866	163.700	145.944	4.957.510
Total	7.751.741	18.314.929	1.776.257	27.842.927

k-1 Otros Ingresos de Operación: 2015

Detalle	Julio	Agosto	Setiembre	Total
Comisiones por Cobranzas	67.435	65.662	63.878	196.975
Comisiones por Servicios Administrativos	2.554.611	1.378.118	1.049.154	4.981.883
Otras Comisiones	113.447	80.099	78.794	272.340
Otros Ingresos Operativos	121.565	81.681	219.527	422.773
Total	2.857.058	1.605.560	1.411.354	5.873.972

3-8- OTRAS CONCENTRACIONES DE ACTIVOS Y PASIVOS.

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

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

Periodo 2016	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Total recuperación	1.155.117	632.377	124.983	153.179	311.237	8.058.333	355.677	10.790.903
Total vencimientos	750.869	287.627	1.227.719	656.289	1.834.065	4.585.212	-	9.341.781
DIFERENCIA	404.248	344.750	(1.102.736)	(503.110)	(1.522.828)	3.473.121	355.677	1.449.122

Periodo 2015	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Total recuperación	1.002.087	233.978	201.935	137.535	259.762	5.847.742	124.148	7.807.187
Total vencimientos	669.975	108.391	661.655	799.257	1.793.740	2.537.245	-	6.570.263
DIFERENCIA	332.112	125.587	(459.720)	(661.722)	(1.533.978)	3.310.497	124.148	1.236.924

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 Setiembre del 2016. (en miles de colones).

Recuperación de Activos en M. N. 2016	Vista	de 01 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	Mas de 365 días	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Disponibilidades MN	692.792								692.792
Inversiones MN	2.449	388.000	585.000	57.314		2.000		100.000	1.134.763
Cartera de créditos MN	26.350	45.526	47.377	67.669	153.179	309.237	8.058.333	255.677	8.963.348
Total recuperación de activos MN	721.591	433.526	632.377	124.983	153.179	311.237	8.058.333	355.677	10.790.903
<i>Recuperación de Pasivos en M. N.</i>									
Obligaciones con el público MN	501.709	81.971	253.479	1.193.291	551.183	1.615.421	1.337.042		5.534.096
Obligaciones con entidades financieras MN		33.903	34.148	34.429	105.106	218.643	3.248.170		3.674.399
Cargos por pagar MN	133.287								133.287
Total vencimientos de pasivo MN	634.996	115.874	287.627	1.227.720	656.289	1.834.064	4.585.212	-	9.341.782
DIFERENCIA MN	86.595	317.652	344.750	(1.102.737)	(503.110)	(1.522.827)	3.473.121	355.677	1.449.121

Calce de plazos Setiembre del 2015. (en miles de colones).

Recuperación de Activos en M. N. 2015	Vista	de 01 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	Mas de 365 días	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Disponibilidades MN	498.593								498.593
Inversiones MN	3.700	449.200	192.000	156.000				100.000	900.900
Cartera de créditos MN	9.696	40.898	41.978	45.935	137.535	259.762	5.847.742	24.148	6.407.694
Total recuperación de activos MN	511.989	490.098	233.978	201.935	137.535	259.762	5.847.742	124.148	7.807.187
<i>Recuperación de Pasivos en M. N.</i>									
Obligaciones con el público MN	438.996	108.500	83.678	638.800	729.369	1.648.941	434.993		4.083.277
Obligaciones con entidades financieras MN		24.496	24.713	22.854	69.888	144.799	2.102.253		2.389.003
Cargos por pagar MN	97.983								97.983
Total vencimientos de pasivo MN	536.979	132.996	108.391	661.654	799.257	1.793.740	2.537.246	-	6.570.263
DIFERENCIA MN	(24.990)	357.102	125.587	(459.719)	(661.722)	(1.533.978)	3.310.496	124.148	1.236.924

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 Setiembre del 2016. (en miles de colones).

Moneda Nacional 2016	de 0 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	del 181 a 361 días	de 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Inversiones MN	388.844	645.064		2.099			1.036.007
Cartera de Créditos MN	16.376.376	38.794	35.476	54.296	19.103	0	16.524.045
Total recuperación de activos MN	16.765.220	683.858	35.476	56.395		0	17.560.052
Obligaciones con el público MN	690.679	1.530.410	595.542	1.771.117	1.604.712		6.192.460
Obligaciones con Entidades financieras MN	3.681.180						3.681.180
Total Vencimientos de Pasivo MN	4.371.859	1.530.410	595.542	1.771.117	1.604.712	0	9.873.640
DIFERENCIA MN	12.393.361	-846.552	-560.066	-1.714.722	-1.604.712	0	7.686.412

Calce de Brechas Setiembre del 2015. (en miles de colones).

Moneda Nacional 2015	de 0 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	del 181 a 361 días	de 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Inversiones MN	451.572	349.573					801.145
Cartera de Créditos MN	11.720.069	51.793	24.896	32.475		0	11.829.233
Total recuperación de activos MN	12.171.641	401.366	24.896	32.475		0	12.630.378
Obligaciones con el público MN	638.917	208.691	1.352.137	1.813.686	647.436		4.660.867
Obligaciones con Entidades financieras MN	2.393.798						2.393.798
Total Vencimientos de Pasivo MN	3.032.715	208.691	1.352.137	1.813.686	647.436	0	7.054.665
DIFERENCIA MN	9.138.926	192.675	-1.327.241	-1.781.211	-647.436	-	5.575.713

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	30-sep-16	31-dic-15	30-sep-15
Obligaciones por Avaes	8.340.598	11.907.259	76.653.998
Total	8.340.598	11.907.259	76.653.998

4-2-Cuentas de Orden.

Detalle	30-sep-16	31-dic-15	30-sep-15
Garantía sobre instrumentos financieros	38.277.006	283.942.348	326.482.828
Otras Garantías recibidas en poder de la entidad	17.038.713.430	10.938.204.622	8.836.899.584
Garantía recibidas en poder de terceros	3.466.600.321	2.864.032.103	2.503.591.093
Líneas de crédito otorgadas pendientes de giro	634.351.771	692.274.575	579.160.555
Bienes en Custodia por Cuenta de Terceros	2.130.232.570	1.780.768.401	1.325.958.629
Total	23.308.175.098	16.559.222.049	13.572.092.689

4.3- Hechos relevantes y subsecuentes.

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de estados financieros

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo. El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo. A partir del periodo 2008 el nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las revaluaciones, como sí lo fue permitido en periodos anteriores. Las revaluaciones deben ser realizadas con base en avalúos elaborados por peritos independientes al menos cada cinco años. Esto podría llevar a que los bienes revaluados no mantengan su valor razonable como lo es requerido por la NIC 16. La NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecidas por SUGEF permiten el cese en el registro de la depreciación en los activos en desuso

CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en casos en que las NIIF incluyen un tratamiento alternativo.

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

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

a. Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

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

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

Según el artículo No.20 del acuerdo SUGEF 1-05, independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere con los métodos de medición establecidos en la NIC 39 de Instrumentos Financieros.

c. Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

U.L.