

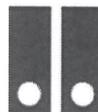
Señores
Superintendencia General Entidades Financieras (SUGEF)
Presente

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 2017, 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 presente certificación. Los estados financieros fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para los efectos lleva **COOPELECHEROS, R. L.**

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

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

Por consiguiente, podemos **CERTIFICAR**, que los estados financieros con corte al 30 de setiembre de 2017 de, **COOPELECHEROS, R. L.**, están de conformidad con los registros a esa fecha.



Declaro que no me afectan los artículos 20 y 21 del Reglamento del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, por no encontrarnos afectados a las circunstancias previstas en dichos artículos. Se extiende la presente a solicitud de **COOPELECHEROS, R.L.**, para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, a los 01 días del mes de noviembre de 2017, 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 2018



"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 2017; al 31 de Diciembre 2016; y 30 Setiembre 2016

(En colones sin céntimos)

ACTIVO	Notas	septiembre-17	diciembre-16	septiembre-16
Disponibilidades	2c, 3-7a	534.735.135	704.021.703	692.792.231
Efectivo		3.700.000	3.700.000	2.700.000
Banco Central		88.016	950	377
Entidades Financieras del país		530.947.119	700.320.753	690.091.854
Inversiones en Instrumentos financieros	2e, 3.1, 3-7b	1.080.197.281	983.460.189	1.033.679.872
Disponibles para la venta		1.075.000.000	980.561.000	1.028.314.000
Inversiones en Litigios		0	0	100.000.000
Inversiones Restringidas		2.000.000	2.000.000	4.000.000
Productos por cobrar asociados a inversiones		3.197.281	899.189	2.449.205
(Estimación por deterioro de Instrumentos Financieros)		0	0	-101.083.333
Cartera de Créditos	2f, 3.2, 3.3	10.962.664.922	9.469.386.889	8.871.633.489
Créditos Vigentes		4.327.159.491	4.093.870.810	5.122.628.056
Créditos Vencidos		328.049.689	353.062.784	138.949.481
Créditos en Cobro Judicial		227.207.942	78.018.099	212.596.583
Credito Restringido Vigente		6.152.246.470	4.992.963.439	3.461.089.064
Credito Restringido Vencido		17.387.411	0	5.511.256
Productos por cobrar Asociadas a Cartera de Crédi	2p	31.976.723	23.858.723	22.573.278
(Estimación por deterioro de la Cartera de Crédito)	3.3	-121.362.804	-72.386.966	-91.714.229
Cuentas y Comisiones por Cobrar		115.519	205.332	1.052.421
Comisiones por Cobrar		5.913	6.269	6.951
Otras cuentas por cobrar		209.606	299.063	1.258.470
(Estimación por deterioro de cuentas y Comisiones por Cobrar		-100.000	-100.000	-213.000
Bienes realizables		29.324.270	0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		29.324.270	0	0
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	2q	5.809.829	4.795.502	4.761.511
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h, 3-7c	283.408.603	281.516.143	285.013.680
Otros Activos	2i	208.550.184	155.583.786	112.107.182
Activos Intangibles		56.435.872	37.647.406	24.743.515
Otros Activos		152.114.313	117.936.380	87.363.667
TOTAL DE ACTIVOS		13.104.805.744	11.598.969.544	11.001.040.386

Continúa...

Continuación

Balance General

al 30 Setiembre del 2017; al 31 de Diciembre 2016; y 30 Setiembre 2016

PASIVOS Y PATRIMONIO		septiembre-17	diciembre-16	septiembre-16
PASIVOS				
Obligaciones con el Público	3.6a, 3-7d	5,821,970,748	5,279,508,037	5,660,601,902
A la vista		377,510,981	505,545,410	501,708,934
A plazo		5,249,648,360	4,632,750,136	5,032,387,131
Cargos por pagar por Obligaciones con el Público		194,811,408	141,212,491	126,505,837
Obligaciones con Entidades	3-7e	5,355,457,361	4,547,288,601	3,681,179,742
A plazo		2,899,249,670	2,851,861,765	2,283,454,638
Otras obligaciones con entidades		2,446,752,592	1,684,857,842	1,390,944,283
Cargos por pagar por Obligaciones con Entidades		9,455,100	10,568,994	6,780,821
Cuentas por Pagar y Provisiones	3-7f	246,798,621	225,557,141	195,195,883
Provisiones		2,912,019	3,612,019	5,112,019
Otras cuentas por pagar diversas		243,886,601	221,945,122	190,083,864
Otros Pasivos		454,713	454,713	454,713
Estimación ppor deterioro de créditos contingentes		454,713	454,713	454,713
TOTAL DEL PASIVOS		11,424,681,442	10,052,808,492	9,537,432,240
PATRIMONIO				
Capital Social	3-7g	1,450,044,524	1,288,332,376	1,243,436,752
Capital pagado		1,450,044,524	1,288,332,376	1,243,436,752
Ajustes al Patrimonio		126,229,497	126,982,529	127,359,046
Superavit por revaluación de Inmueble, Mob. y Equ	2h	126,229,497	126,982,529	127,359,046
Reservas Patrimoniales	2k, 2m	48,471,508	51,857,416	33,855,922
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		11,748,425	10,995,392	10,618,876
Resultados del periodo		43,630,349	67,993,339	48,337,550
TOTAL DEL PATRIMONIO		1,680,124,301	1,546,161,052	1,463,608,146
Y PATRIMONIO		13,104,805,744	11,598,969,544	11,001,040,386
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	4-1	3,335,249	7,387,097	8,340,598
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		30,429,161,866	25,494,489,751	23,308,175,098
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	4-2	27,902,392,361	23,276,424,817	21,177,942,528
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros		2,526,769,506	2,218,064,934	2,130,232,570



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 Año terminado al 30 de Setiembre del 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

Ingresos Financieros	Nota:	2017	2016
Por disponibilidades		8,732,693	10,390,881
Por inversiones en instrumentos financieros		24,923,522	12,719,942
Por cartera de créditos		972,593,382	843,834,947
Total Ingresos Financieros	3-7h	1,006,249,596	866,945,770
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público		330,875,317	318,032,618
Por Obligaciones con Entidades Financieras		293,905,910	217,768,411
Por otras cuentas por pagar diversas		0	3,395,000
Por otros gastos financieros		706,281	70,878
Total Gastos Financieros	3-7i	625,487,507	539,266,907
Por estimación de deterioro de activos		93,616,873	73,317,190
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		5,393,872	150,000
RESULTADO FINANCIERO		292,539,089	254,511,673
Otros Ingresos de Operación			
Comisiones por servicios		14,085,657	17,833,771
Por otros bienes recibidos en dación de pago		0	16,535,744
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		948,027	0
Por otros ingresos operativos		24,590,732	5,971,752
Total Otros Ingresos de Operación	3-7k	39,624,416	40,341,267
Otros Gastos de Operación			
Perdida por deterioro de activos		0	0
Comisiones por otros servicios		8,596,545	5,769,000
Por Bienes Realizables		7,459,678	
Por provisiones		6,694,861	5,403,845
Por otros gastos operativos		1,758,320	18,095,776
Total Otros Gastos de Operación		24,509,404	29,268,621
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		307,654,101	265,584,319
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal		186,398,570	158,173,223
Otros Gastos de Administración		75,585,387	56,795,860
Total Gastos Administrativos	3-7j	261,983,958	214,969,083
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		45,670,144	50,615,236
Participaciones sobre el excedente		2,698,432	2,277,686
Disminuciones de Participaciones sobre la utilidad		658,637	
RESULTADO NETO		43,630,349	48,337,550


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 Setiembre del 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

Ingresos Financieros	Nota:	2017	2016
Por disponibilidades		2,790,897	3,519,789
Por inversiones en instrumentos financieros		14,434,427	4,388,766
Por cartera de créditos		334,002,698	292,057,706
Total Ingresos Financieros	3-8h	351,228,022	299,966,261
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público		115,707,787	110,507,560
Por Obligaciones con Entidades Financieras		104,004,155	76,307,508
Por cuentas por pagar diversas		0	0
Por otros gastos financieros		677,331	23,589
Total Gastos Financieros	3-8i	220,389,273	186,838,657
Por estimación de deterioro de activos		16,077,083	38,981,070
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y		1,763,878	0
RESULTADO FINANCIERO		116,525,544	74,146,534
Otros Ingresos de Operación			
Comisiones por servicios		4,274,836	6,349,674
Bienes realizables		0	16,535,744
Por otros ingresos operativos		7,958,500	4,957,510
Total Otros Ingresos de Operación	3-8k	12,233,336	27,842,928
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		2,708,651	1,821,201
Por Bienes Realizables		4,597,995	0
Por provisiones		2,231,786	1,757,343
Por otros gastos operativos		691,045	17,195,919
Total Otros Gastos de Operación		10,229,477	20,774,463
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		118,529,403	81,214,999
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal		63,741,201	51,924,333
Otros Gastos de Administración		24,055,628	17,638,318
Total Gastos Administrativos	3-8j	87,796,829	69,562,651
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		30,732,574	11,652,348
Participaciones sobre el excedente		1,382,966	524,356
RESULTADO NETO		29,349,608	11,127,992



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 2017 y 2016
En colones sin centimos

Nota

2017	2016
------	------

Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del periodo	43.630.349	48.337.550
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	-123.188.749	-46.215.823
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	-29.648.575	-64.034.233
Pérdidas por otras estimaciones	-100.970.333	150.000
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de	-2.200.000	1.800.000
Depreciaciones y amortizaciones	9.630.159	15.868.410
Variación en los activos (aumento), o disminución	-2.976.469.436	-2.583.146.450
Créditos y Avances en efectivo	-2.870.922.739	-2.468.015.754
Productos por cobrar	-10.151.521	-13.529.271
Cuentas por Cobrar	1.047.826	624.944
Otros activos	-96.443.002	-102.226.369
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	217.845.862	1.515.529.161
Obligaciones a la vista y a plazo	93.063.275	1.450.818.881
Otras cuentas por pagar y provisiones	53.802.737	29.406.381
Productos por Pagar	70.979.850	35.303.899
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	-2.838.181.974	-1.065.495.562
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para nego	-2.000.000	237.914.000
Disminución en istrumentos financieros (excepto mantenidos para ne;	205.830.734	0
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	-3.233.408	-32.076.321
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	-1.048.318	-80.400
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	199.549.008	205.757.279
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Pago de Obligaciones	1.671.603.340	1.285.395.615
Pago de dividendos	67.993.339	0
Otras actividades de financiamiento	-29.014.764	-65.396.254
Aportes de capital recibidos en efectivo	138.614.433	165.737.780
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	1.849.196.348	1.385.737.141
Aumento neto en efectivo y equivalentes	-789.436.619	525.998.858
Efectivo y equivalentes al inicio del año	2.385.171.753	1.139.793.373
Efectivo y equivalentes al final del año	1.595.735.135	1.665.792.231


Lic. Eliecer Campos Vargas
Gerente General


Alvaro Paniagua Alvare
Contador General


Víctor 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 2017 y 2016

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	TOTAL
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 Período 1				48.337.550	48.337.550
Reservas legales y otras reservas estatutarias			-17.058.702	14.856.135	-2.202.567
Capital pagado Adicional	122.525.771			0	122.525.771
Capitalización de Excedentes	0			0	0
Distribución de excedentes período anterior				0	0
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-1.129.549		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
Saldo al 1 de enero del 2017	1.288.332.376	126.982.529	51.857.416	78.988.731	1.546.161.052
Resultado del período 2	0	0	0	43.630.349	43.630.349
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	-3.385.909	0	-3.385.909
Capital social, Aumento neto	93.718.809			0	93.718.809
Distribución de excedentes período anterior	0	0	0	0	0
Capitalización de Excedentes	67.993.339			-67.993.339	0
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	0	-753.032		753.032	0
Saldo al 30 de Setiembre del 2017	1.450.044.524	126.229.497	48.471.508	55.378.773	1.680.124.301


 Lic. Eliecer Campos Vargas
 Gerente General


 Alvaro Paniagu Alvarez
 Contador General


 Victor Eduardo Alfaro Rojas
 Comité de Vigilancia

Las notas son parte de los estados financieros

COOPELECHEROS, R. L.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 Setiembre del 2017; al 31 de Diciembre 2016; y 30 Setiembre 2016.

. ****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 2017, 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Setiembre del 2016.

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 2017 y 20 funcionarios en el periodo 2016.

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 2017 y 2016, 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-17	diciembre-16	septiembre-16
Disponibilidades	534.735.135	704.021.703	692.792.231
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	1.075.000.000	980.561.000	973.000.000
Total	1.609.735.135	1.684.582.703	1.665.792.231

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) Mantenido 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 tienen un Bien Realizable adquirido en el mes de Abril del 2017. Los bienes realizables corresponden a bienes recibidos en pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los términos de pago establecidos y le han sido adjudicados en dación de pago del deudor, o por remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de otros bienes embargados. Estos bienes se registran al valor menor que resulta de la comparación entre:

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

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

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

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

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

Bienes Realizables

Fecha	Monto Adquirido	Estimación Aplicada	Saldo Contable
30/9/2017	36.783.948	7.459.678	29.324.270
Total	36.783.948	7.459.678	29.324.270

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-17	diciembre-16	septiembre-16
Superavit por Revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo.	126.229.497	126.982.529	127.359.045
TOTAL	126.229.497	126.982.529	127.359.045

2i-Cargos diferidos y amortizaciones.

Los cargos diferidos son amortizados en forma sistemática, trasladándolos a la respectiva cuenta de gastos.

Los gastos pagados por adelantado y diferidos se registran al costo y se amortizan según el periodo de realización por el método de línea recta.

Tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles deben contabilizarse por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar.

Las aplicaciones automatizadas en uso deben ser amortizadas sistemáticamente por el método de línea recta, en el transcurso del período en que se espera que produzca los beneficios económicos para la entidad, el cual no puede exceder de cinco años (5).

2j-Prestaciones legales.

Una provisión es reconocida en los estados financieros cuando la cooperativa adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de esa provisión se ajusta a la fecha de los estados financieros afectando directamente los resultados de operación.

De acuerdo con la legislación laboral establecida en el Código de Trabajo de la República de Costa Rica, establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, por interrupción laboral,

ya sea por jubilación, muerte o despido sin justa causa. Esta cesantía se determina de acuerdo a la antigüedad del empleado y varía entre 19.5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de ocho años.

Para registrar esta obligación por prestaciones legales a favor de los empleados la entidad la reconoce mediante provisiones mensuales, sobre los sueldos pagados a los empleados de un 5.33%.

En febrero del 2000, se promulgo y publicó la Ley de Protección al Trabajador en Costa Rica, la cual contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones del Código de Trabajo. Según esa Ley, todo patrono público o privado en Costa Rica, deberá aportar un 3% (a partir de marzo del 2003), de los salarios pagados mensualmente de los trabajadores durante el tiempo que se mantenga la relación laboral. Tales aportes son recaudados por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS), y posteriormente trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

2k-Reserva Legal.

Se rige bajo lo dispuesto en el artículo número 26 de la Ley de Reguladora de la Actividad de Intermediación Financiera de las organizaciones Cooperativas Ley No. 7391 de 27 de abril de 1994, anualmente deberán destinar no menos de un 10% de sus excedentes, para la conformación de una reserva hasta que acumule el 20% de su capital social. Esta reserva será para cubrir pérdidas económicas cuando los excedentes netos del periodo resulten insuficientes.

De acuerdo con el artículo número 3 de la Ley Reguladora de Empresas Financieras no Bancarias, Ley No. 5044 de 13 de setiembre de 1972, las empresas financieras deberán destinar anualmente no menos del 5% de sus utilidades líquidas a la constitución de una reserva especial hasta que esta alcance el 20% del capital social. Esta reserva se utilizará en primera instancia para cubrir las eventuales pérdidas económicas de la respectiva entidad financiera.

2m-Reservas Estatutarias.

En atención a lo dispuesto por la Ley de Asociaciones Cooperativas en los artículos número 82 y 83 y los estatutos de la cooperativa, se destinará de los excedentes líquidos anuales los siguientes porcentajes para la conformación de las reservas patrimoniales.

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-17	diciembre-16	septiembre-16
Compra	568,33	548,18	546,33
Venta	574,13	561,1	558,8

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-17	diciembre-16	septiembre-16
Urcozon, R. L.	556.000	556.000	556.000
Fecoopse	100.000	100.000	100.000
Cooseguros S.A.	1.880.000	1.680.000	1.680.000
Coopelasca R.L.	2.741.477	1.987.150	1.985.050
Coopenae R.L.	20.000	20.000	20.000
Coocique R.L.	512.352	452.352	420.461
TOTAL	5.809.829	4.795.502	4.761.511

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-17	diciembre-16	septiembre-16
Certificado en Coopeaserri R.L	0	0	100.000.000
Certificado en Banco Nacional	-	-	-
Certificado en Banco Improsa	2.000.000	2.000.000	4.000.000
Inversiones en Banco Central de Costa Rica	1.075.000.000	980.561.000	1.028.314.000
Totales	1.077.000.000	982.561.000	1.132.314.000
Productos por Cobrar	3.197.281	899.189	2.449.206
Menos estimación por deterioro	-	-	(101.083.333)
TOTAL	1.080.197.281	983.460.189	1.033.679.872

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 dia 3 de Febrero del 2016 según Acuerdo N°05-2016 que indica textualmente “Se aprueba por unanimidad que la perdida 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-17	diciembre-16	septiembre-16
Cartera de crédito originada por la entidad	11.052.051.003	9.517.915.132	8.940.774.440
Productos por Cobrar	31.976.723	23.858.723	22.573.278
Estimación por deterioro de Créditos Incobrab	(121.362.804)	(72.386.966)	(91.714.229)
Total	10.962.664.922	9.469.386.889	8.871.633.489

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

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
Saldo al inicio del periodo 2016	36.059.996
Mas Estimación cargada a Resultados	84.095.070
Menos Disminucion de Estimaciones y provisiones	-30.368.144
Menos Reclasificaciones por provisiones	-17.399.956
Total al 31 de Diciembre del 2016	72.386.966
Saldo al inicio del periodo 2017	72.386.966
Mas Estimación cargada a Resultados del año	93.616.873
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	-39.247.163
Menos Reclasificaciones por provisiones	-5.393.872
Total al 30 de Setiembre del 2017	121.362.804

i Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de garantía	sep-17	Porcentaje	31-dic.-16	Porcentaje	sep-16	Porcentaje
Títulos Valores	109.480.695	0,99%	125.655.555	1,32%	151.199.022	1,37%
Hipotecario	8.082.866.296	73,13%	6.319.931.810	66,40%	5.764.855.206	52,16%
Fiduciaria	1.670.618.736	15,12%	2.033.438.719	21,36%	2.048.069.198	18,53%
Sobre Aportaciones	122.946.822	1,11%	112.115.878	1,18%	121.314.785	1,10%
Ahorros		0,00%	-	0,00%	0	0,00%
Contratos	1.066.138.455	9,65%	926.773.170	9,74%	855.336.229	7,74%
Total	11.052.051.003	100,00%	9.517.915.132	100,00%	8.940.774.440	80,90%
Estimación por deterioro	(121.362.804)		-72.386.966		(91.714.229)	
Productos por Cobrar	31.976.723		23.858.723		22.573.278	
Cartera de créditos neto	10.962.664.922		9.469.386.889		8.871.633.489	

ii Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:

Actividad	sep-17	Porcentaje	31-dic.-16	Porcentaje	sep-16	Porcentaje
Ganadería	8.493.931.872	76,85%	7.920.083.707	83,21%	7.600.013.790	68,77%
Comercio	564.029.665	5,10%	90.187.996	0,95%	96.102.615	0,87%
Consumo	496.850.650	4,50%	383.137.171	4,03%	354.648.094	3,21%
Transporte	179.856.618	1,63%	186.795.093	1,96%	189.054.274	1,71%
Educación	12.680.069	0,11%	6.680.893	0,07%	7.787.824	0,07%
Vivienda	1.293.467.053	11,70%	931.030.272	9,78%	693.167.844	6,27%
Otros	11.235.077	0,10%	0	0,00%	0	0,00%
Total	11.052.051.003	100,00%	9.517.915.132	100,00%	8.940.774.440	80,90%
Estimación incobrabilidad	-121.362.804		-72.386.966		-91.714.229	
Productos por Cobrar	31.976.723		23.858.723		22.573.278	
Cartera de créditos neto	10.962.664.922		9.469.386.889		8.871.633.489	

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	sep-17	Porcentaje
Al día	10,479,405,961	94.82%
De 1 a 30 días	343,196,082	3.11%
De 31 a 60 días	0	0.00%
De 61 a 90 días	0	0.00%
De 91 a 120 días	2,241,018	0.02%
De 121 a 180 días	0	0.00%
Más de 180 días	0	0.00%
Cobro Judicial	227,207,942	2.06%
Total	11,052,051,003	100.00%
Estimación por deterioro de cartera de crédito	-121,362,804	
Productos por Cobrar	31,976,723	
Cartera de créditos neto	10,962,664,922	

Clasificación	31-dic-16	Porcentaje
Al día	9,055,351,590	95.14%
De 1 a 30 días	267,676,384	2.81%
De 31 a 60 días	113,220,110	1.19%
De 61 a 90 días	0	0.00%
De 91 a 120 días	3,648,950	0.04%
De 121 a 180 días	0	0.00%
Más de 180 días	0	0.00%
Cobro Judicial	78,018,099	0.82%
Total	9,517,915,133	100.00%
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	-72,386,966	
Productos por Cobrar	23,858,723	
Cartera de créditos neto	9,469,386,890	

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 la cartera de crédito	-91,714,229	
Productos por Cobrar	22,573,278	
Cartera de créditos neto	8,871,633,489	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales:

Rango de Clase	30-sep.-17		31-dic.-16		30-sep.-16	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	8.212.543.483	498	6.890.469.928	439	6.366.902.307	426
De 5% al 10%	1.038.499.642	9	698.848.458	7	782.288.129	8
De 10% al 15%	1.801.007.878	10	1.928.596.746	11	1.207.941.937	7
De 15% al 20%	0	0	0	0	583.642.067	3
Subtotal	11.052.051.003	517	9.517.915.132	457	8.940.774.440	444
Productos por Cobrar	31.976.723		23.858.723		22.573.278	
Estimación s/registros	(121.362.803.97)		(72.386.966)		(91.714.229.00)	
Cartera de crédito neto	10.962.664.922		9.469.386.889		8.871.633.489	

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.-17		31-dic.-16		30-sep.-16	
654	9,266,827,553	614	8,147,554,473	625	7,820,543,679

vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	30-sep.-17	31-dic.-16	30-sep.-16
Monto Operaciones en Cobro judicial	227,207,941.91	78,018,098.75	212,596,582.90
Número de Operaciones en Cobro Judicial	4	3	4
Porcentaje	2.06%	0.82%	2.38%

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

Activo Restringido	30-sep.-17	31-dic.-16	30-sep.-16	Causa de Restricción
Inversiones en valores	1.075.000.000	980.561.000	1.028.314.000	Reserva de Liquidez
Cartera de Crédito	6.169.633.881	4.992.963.439	3.466.600.321	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	7.513.357.800	6.242.248.358	4.763.638.240	

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.-17		31-dic.-16		30-sep.-16	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
Obligaciones a la vista	802	377,510,981	796	505,545,410	791	501,708,934
Retenciones Cuota Operaciones		73,207,483		65,098,838		68,649,092
Ahorro Especial		242,569,731		345,175,782		321,320,727
Retenciones Especiales		18,055,707		15,297,083		14,451,784
Ahorro Retenc. Poliza de Incendio		230,066		434,912		1,067,988
Ahorro para sobregiros		8,220,810		6,582,907		6,458,141
Ahorro a la vista partes relacionadas		35,227,183		72,955,888		89,761,202
Obligaciones a plazo	577	5,249,648,360	646	4,632,750,135	562	5,032,387,131
Ahorro Navideño		578,561,327		228,715,091		674,675,445
Ahorro a Plazo		404,315,748		323,332,758		272,473,149
Ahorro Marchamo		4,666,243		389,610		7,697,164
Depositos a Plazo		3,488,750,389		3,575,404,247		3,544,360,422
Depositos partes relacionadas		369,474,040		129,138,423		150,410,945
Depositos a plazo restringidos		403,880,613		375,770,006		382,770,006
Subtotal		5,627,159,340		5,138,295,545		5,534,096,065
Cargos por Pagar		194,811,408		141,212,491		126,505,837
TOTAL		5,821,970,748		5,279,508,036		5,660,601,902

3-7-COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La composición de los activos, pasivos, ingresos, gastos y contingencias, desagregados a nivel de subcuentas, cuyo saldo es superior al 10% de la clase "Patrimonio", y no revelados con anterioridad es:

a-Disponibilidades

<u>Detalle</u>	30-sep.-17	31-dic.-16	30-sep.-16
Efectivo	3.700.000	3.700.000	2.700.000
Entidades Financieras del Pais			
Cuenta en Banco BCCR	88.016	950	377
Cta.Cte.B.N.C.R.100010120098687	56.390.409	61.440.827	36.475.430
BNCRN° 10001012009420-7	6.689.912	2.410.165	13.125.788
Cta.Cte. B.P.D.C. 161010061015301	10.926.360	6.518.485	7.315.731
Cta. Banco Costa Rica N° 215-0007594-9	155.453.287	25.776.576	60.180.162
Cuenta a la Vista Coocique R.L.	2.026.141	1.956.219	1.937.472
Cuenta de Ahorro BN 100012110000370	44.676.358	31.055.430	45.893.555
Cuenta de Ahorro Coocique R.L.	5.906.685	53.765.779	602.417
Cuenta Corriente Bancredito 101546299	0	393.791.931	1.057.202
Banco Davivienda 69427000650	664.626	327.326	313.765
Banco Improsa N° 175304	248.213.342	123.278.015	523.190.331
Entidades Financieras del Pais	531.035.135	700.321.703	690.092.231
Productos por Cobrar	0	0	0
TOTAL	534.735.135	704.021.703	692.792.231

b- Inversiones en Instrumentos financieros:

<u>Detalle</u>	30-sep.-17	31-dic.-16	30-sep.-16
Disponibles para la venta	1.075.000.000	980.561.000	1.128.314.000
Banco Central de Costa Rica	1.075.000.000	980.561.000	1.028.314.000
Cooperativa Aserriceña de Ahorro y Credito	0	0	100.000.000
Banco Improsa	2.000.000	2.000.000	4.000.000
Subtotal	1.077.000.000	982.561.000	1.132.314.000
Productos por Cobrar	3.197.281	899.189	2.449.206
Estimación por Deterioro	-	-	(101.083.333)
TOTAL	1.080.197.281	983.460.189	1.033.679.872

c- Inmueble, Mobiliario y Equipo:

Detalle	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	52,011,207	11,551,183	10,194,534	53,367,855
Equipo de Computación	56,544,126	5,230,875	3,497,577	58,277,424
Vehículo	16,535,744	0	0	16,535,744
Sub Total	393,814,996	16,782,058	13,692,112	396,904,942
Depreciación Acumulada	(112,298,853)	(14,889,598)	(13,692,112)	(113,496,339)
TOTAL	281,516,143	1,892,460	0	283,408,603

Detalle	2015	Adiciones	Ajustes y Retiros	2016
Terrenos	16.343.655	0	0	16.343.655
Revaluación de terrenos	71.116.185	0	0	71.116.185
Edificios e Instalaciones	107.978.122	0	0	107.978.122
Revaluación de Edificios	73.285.957	0	0	73.285.957
Equipo y Mobiliario	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
Vehículo	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

d-Obligaciones con el Público:

<u>Detalle</u>	30-sep.-17	31-dic.-16	30-sep.-16
A la vista	377.510.981	505.545.410	501.708.934
A Plazo (a)	5.249.648.360	4.632.750.136	5.032.387.131
Subtotal a Plazo	5.627.159.340	5.138.295.546	5.534.096.065
Cargos por Pagar	194.811.408	141.212.491	126.505.837
Total	5.821.970.748	5.279.508.037	5.660.601.902

(a) Detalle de Captaciones a plazo	30-sep.-17	31-dic.-16	30-sep.-16
Ahorro Navideño	578.561.327	228.715.091	674.675.445
Ahorro a Plazo	404.315.748	323.332.758	272.473.149
Ahorro Marchamo	4.666.243	389.610	7.697.164
Certificado Cooperativo de Deposito a Plazo	3.488.750.389	3.575.404.248	3.544.360.422
Captaciones a plazo con partes relacionadas	51.236.535	17.518.423	48.790.945
CCDPCaptaciones a plazo con partes relacionadas	318.237.505	111.620.000	101.620.000
Certificado Cooperativo de Ahorro a Plazo en garantía	381.880.613	332.229.527	357.729.527
Certificados Cooperativo en garantía relacionados	22.000.000	43.540.479	25.040.479
TOTAL	5.249.648.360	4.632.750.136	5.032.387.131

e- Obligaciones con Entidades:

<u>Detalle</u>	30-sep.-17	31-dic.-16	30-sep.-16
Obligaciones con Entidades Financieras (a)	2.899.249.670	2.851.861.765	2.283.454.638
Banco Nacional	1.409.693.911	1.188.738.703	1.219.933.312
Banco Credito Agricola de Cartago	876.371.736	918.588.456	525.447.740
Banco de Costa Rica	256.181.994	327.249.359	202.848.557
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	93.469.473	99.336.871	
Banco Improsa	263.532.556	317.948.376	335.225.029
Otras Obligaciones con entidades no Financieras (b)	2.446.752.592	1.684.857.842	1.390.944.283
FINADE BCR	927.960.108	643.313.950	571.229.998
Banca para el Desarrollo FOFIDE BCR	121.400.632	-	-
Banca para el Desarrollo	853.470.165	460.681.357	227.255.212
INFOCOOP	543.921.687	580.862.535	592.459.073
Cargos por Pagar	9.455.100	10.568.994	6.780.821
Total	5.355.457.361,48	4.547.288.601	3.681.179.742

f- Cuentas por Pagar y Provisiones:

Detalle	30-sep.-17	31-dic.-16	30-sep.-16
Otras Cuentas por pagar diversas	28,531,873	21,007,629	25,257,554
Retenciones a terceros	214,864,572	200,560,331	164,396,226
Impuestos retenidos por pagar	490,157	377,162	430,084
Provisiones	2,912,019	3,612,019	5,112,019
Total	246,798,621	225,557,141	195,195,883

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.-17	31-dic.-16	30-sep.-16
Por Disponibilidades	8.732.693	15.472.330	10.390.881
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	24.923.522	17.245.698	12.719.942
Por Créditos Vigentes	971.751.534	1.139.928.731	839.920.858
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	841.847	4.154.544	3.914.088
Ganancia por Recuperación de Activos	0	0	150.000
Total	1.006.249.596	1.176.801.303	867.095.769

i- Gastos Financieros:

Detalle	30-sep.-17	31-dic.-16	30-sep.-16
Gastos por Captaciones a la vista	2.477.533	6.427.026	4.532.807
Gasto por Captaciones a plazo	328.397.784	428.456.530	215.911.522
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	293.905.910	314.090.373	101.569.742
Gastos por Comisiones a Terceros	0	-	8.944.000
Gastos por Cuentas por pagar diversas		3.395.000	
Otros Gastos Financieros Diversos	706.281	119.267	220.041
Total	625.487.507	752.488.196	331.178.112

j- Gastos Administrativos:

Detalle	30-sep.-17	31-dic.-16	30-sep.-16
Gastos de Personal	186.398.570	216.046.364	152.291.955
Sueldos y Salarios del Personal	118.885.802	135.574.675	97.400.445
Otros Gastos de Personal	67.512.768	80.471.689	54.891.510
Servicios Externos	12.654.089	16.679.976	8.428.884
Movilidad y Comunicaciones	5.305.609	4.085.134	4.479.641
Infraestructura	19.452.996	26.268.288	16.293.661
Generales	38.172.694	30.999.044	25.582.020
Total	261.983.958	294.078.806	207.076.160

k- Otros Ingresos de Operación:

Detalle	30-sep.-17	31-dic.-16	30-sep.-16
Comisiones por Cobranzas	37.695	78.163	65.284
Comisiones por Servicios Administrativos	14.047.962	22.451.421	4.905.653
Comisiones por colocacion de Seguros	0	201.834	
Otras Comisiones	0	1.886.026	2.076.175
Ingresos por Bienes Realizables	0	16.535.744	16.535.744
Ganancia por Participación en otras empresas	948.027	13.891	0
Otros Ingresos Operativos	24.590.732	24.650.774	5.971.751
Total	39.624.416	65.817.853	29.554.607

3-8-COMPOSICION DE LOS RUBROS DEL ESTADOS DE RESULTADOS TRIMESTRAL.**h- Ingresos Financieros: 2017**

Detalle	2017			Total
	Julio	Agosto	Setiembre	
Por Disponibilidades	1.049.076	841.021	900.800	2.790.898
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	4.825.564	4.703.210	4.905.653	14.434.428
Por Créditos Vigentes	104.758.228	120.864.126	108.184.716	333.807.070
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	82.838	37.196	75.592	195.626
Total	110.715.706	126.445.554	114.066.762	351.228.022

h-1 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	21,380	43,231	77,684	142,295
Total	98,190,669	99,573,057	102,202,535	299,966,261

i- Gastos Financieros: 2017

Detalle	2017			
	Julio	Agosto	Setiembre	Total
Gastos por Captaciones a la vista	254,729	246,198	236,563	737,490
Gasto por Captaciones a plazo	38,010,787	38,124,806	38,834,704	114,970,298
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	32,865,709	37,774,411	33,364,034	104,004,154
Otros Gastos Financieros Diversos	273,794	3,487	400,050	677,331
Total	71,405,020	76,148,902	72,835,351	220,389,273

i-1 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
Otros Gastos Financieros Diversos	25	12,285	11,278	23,588
Total	58,839,546	64,842,287	63,156,822	186,838,655

j- Gastos Administrativos: 2017

Detalle	Julio	Agosto	Setiembre	Total
Gastos de Personal	21.807.080	21.190.744	20.743.378	63.741.202
Sueldos y Salarios del Personal	13.268.965	13.690.367	13.647.045	40.606.376
Otros Gastos de Personal	8.538.115	7.500.377	7.096.333	23.134.825
Servicios Externos	1.374.772	1.375.511	885.636	3.635.919
Movilidad y Comunicaciones	1.781.293	549.300	600.892	2.931.485
Infraestructura	1.984.167	2.213.095	3.392.269	7.589.531
Generales	2.462.750	4.406.313	3.029.629	9.898.692
Total	29.410.062	29.734.963	28.651.804	87.796.829

j-1 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

k- Otros Ingresos de Operación: 2017

Detalle	Julio	Agosto	Setiembre	Total
Comisiones por Cobranzas	3.486	3.133	2.779	9.398
Comisiones por Servicios Administrativos	1.400.115	887.097	1.778.227	4,065,439
Ganancia por Participación en otras empresas	0		200.000	200,000
Otros Ingresos Operativos	282.557	320.629	7.355.313	7,958,499
Total	1,686,158	1,210,859	9,336,319	12,233,336

k-1 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	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	16,535,744
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

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 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	1,089,547	675,570	61,286	177,066	352,285	10,112,434	230,772	12,698,960
Total vencimientos	981,378	706,687	980,505	1,169,555	1,891,426	5,447,877	-	11,177,428
DIFERENCIA	108,169	(31,117)	(919,219)	(992,489)	(1,539,141)	4,664,557	230,772	1,521,532

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	750,870	287,627	1,227,719	656,289	1,834,065	4,585,212	-	9,341,782
DIFERENCIA	404,247	344,750	(1,102,736)	(503,110)	(1,522,828)	3,473,121	355,677	1,449,121

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 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 181a a365 días	Mas de 365 días	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Disponibilidades MN	534.735								534.735
Inversiones MN	3.197	459.000	616.000	-		2.000	-		1.080.197
Cartera de créditos MN	38.133	54.482	59.570	61.286	177.066	350.285	10.112.434	230.772	11.084.028
Total recuperación de activos MN	576.065	513.482	675.570	61.286	177.066	352.285	10.112.434	230.772	12.698.960
Recuperación de Pasivos en M. N.									
Obligaciones con el público MN	377.511	305.465	612.908	886.719	887.654	1.419.771	1.137.130		5.627.159
Obligaciones con entidades financieras MN	-	94.135	93.778	93.786	281.901	471.654	4.310.747		5.346.002
Cargos por pagar MN	204.267	-	-	-	-	-	-		204.267
Total vencimientos de pasivo MN	581.777	399.601	706.687	980.505	1.169.555	1.891.426	5.447.877	-	11.177.428
DIFERENCIA MN	(5.712)	113.881	(31.117)	(919.219)	(992.489)	(1.539.141)	4.664.557	230.772	1.521.532

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 181a a365 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
Recuperación de Pasivos en M. N.									
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

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 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	452.021	621.833		2.141			1.075.995
Cartera de Créditos MN	20.109.769	38.058	33.376	15.878	0	19.436	20.216.517
Total recuperación de activos MN	20.561.791	659.890	33.376	18.019		19.436	21.292.512
Obligaciones con el público MN	816.965	1.599.254	972.276	1.578.637	1.458.145		6.425.278
Obligaciones con Entidades financieras	5.355.457						5.355.457
Total Vencimientos de Pasivo MN	6.172.423	1.599.254	972.276	1.578.637	1.458.145	0	11.780.735
DIFERENCIA MN	14.389.368	-939.363	-938.900	-1.560.618	-1.458.145	19.436	9.511.777

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	-	7,686,412

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.-17	31-dic.-16	30-sep.-16
Obligaciones por Avales	3.335.249	7.387.097	8.340.598
Total	3.335.249	7.387.097	8.340.598

4-2-Cuentas de Orden.

Detalle	30-sep.-17	31-dic.-16	30-sep.-16
Garantía sobre instrumentos financieros	403,880,613	375,770,006	38,277,006
Otras Garantías recibidas en poder de la entidad	20,533,829,411	17,293,443,209	17,038,713,430
Garantía recibidas en poder de terceros	6,180,890,295	4,992,963,439	3,466,600,321
Líneas de crédito otorgadas pendientes de giro	643,461,545	513,164,830	634,351,771
Creditos Liquidados de Cartera de Credito	34,892,203	0	0
Inversiones Liquidadas	100,000,000	100,000,000	0
Productos en suspenso	5,438,294	1,083,333	0
Bienes en Custodia por Cuenta de Terceros	2,526,769,506	2,218,064,934	2,130,232,570
Total	30,429,161,866	25,494,489,751	23,308,175,098

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