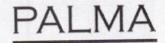
LIC. ALVARO PALMA R.
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

PALMA

Coopelecheros, R.L.
Informe de los Auditores Independientes
Al 31 de diciembre de 2018

## LIC. ALVARO PALMA R. CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Productores de Leche, R.L. y a la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Productores de Leche, R.L. (Coopelecheros, R.L.), que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2018, el Estado de Excedentes y Pérdidas, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan fielmente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de Coopelecheros, R.L. al 31 de diciembre de 2018 y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Somos independientes de Coopelecheros, R.L. de Financieros de nuestro informe. conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Costa Rica y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Los estados financieros mencionados en este informe han sido elaborados por la administración de la Cooperativa según las disposiciones contables y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras, por lo que difieren en ciertos aspectos, con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otros asuntos

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otros auditores que en su dictamen de fecha 25 de enero de 2018 expresaron una opinión sin salvedades.

Al Consejo de Admnistración de Coopelecheros, R.L. y a la Superintendencia General de Entidades Financieras Página 2

#### Asuntos Clave de la Auditoria

Los asuntos claves de auditoría son asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron los de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, y no proporcionamos una opinión por separado sobre dichos asuntos, hemos determinado que la cuestión descrita seguidamente es un asunto clave de auditoría que debemos de comunicar en nuestro informe.

#### **Asunto Clave**

## Enfoque de Auditoría Sobre Asunto Clave

#### a. Revisión de Cartera de Crédito

El activo más importante de la Cooperativa es la cartera de crédito que representa un 87% del total de activos. La cooperativa registra sus operaciones crediticias en apego a la normativa emitida por la Superintendencia de Entidades Financieras (SUGEF).

Realizamos pruebas sustantivas sobre los créditos asegurándonos de su existencia, cobrabilidad y adecuado registro contable así como del complimiento de la normativa existente. No se observaron situaciones importantes que necesiten ser reportadas.

## b. Obligaciones con el Público

Representa un 40% del total de pasivos siendo de vital importancia ya que está compuesto por los ahorros de los asociados.

Aplicamos pruebas sustantivas confirmando los saldos con los asociados de las operaciones. Verificamos la existencia de auxiliares conciliados y el adecuado registro contable de las obligaciones. No se observaron situaciones importantes que necesiten ser reportadas.

## c. Obligaciones con Entidades

Es el pasivo más importante con un peso de 58% en el total de activos. Muestra las obligaciones con entidades financieras.

Confirmamos los saldos de estas operaciones, revisamos los contratos que los respaldan así como su adecuado registro según la normativa existente. No se observaron situaciones importantes que necesiten ser reportadas.

## d. Ingresos y gastos financieros

Representan los resultados más relevantes en la operación de la cooperativa.

Verificamos la adecuada operación de los sistemas que calculan los ingresos y los gastos financieras así como la adecuada asignación a las operaciones respectivas. Realizamos pruebas selectivas verificando para operaciones específicas el adecuado cálculo y registro de las operaciones. No se observaron situaciones importantes que necesiten ser reportadas.

Responsabilidad de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración de Coopelecheros, R.L. es responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas en Costa Rica y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la administración es responsable de la valoración de la capacidad de Coopelecheros, R.L., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha excepto si la administración tiene la intención liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Coopelecheros, R.L.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a
  fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos
  riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base
  para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado
  que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión,
  falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o una
  elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía, con relación a, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Al Consejo de Admnistración de Coopelecheros, R.L. y a la Superintendencia General de Entidades Financieras Página 5

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y nos hemos comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente, que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

San José, 15 de febrero del 2019.

Lic. Alvaro Palma Rojas

CPA 2953

Póliza de fidelidad número 0116 FIG 7

Vence el 30 de setiembre del 2019

Timbre de ¢1000 de Ley 6663 adherido y cancelado en el original

(Expresado en colones sin céntimos)

ACTIVO	Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Disponibilidades	2c, 3-7a	153 817 802	494 385 362
Efectivo		3 700 000	3 700 000
Banco Central		165 207	30 022
Entidades Financieras del país		149 952 594	490 655 340
Productos por Cobrar asociados a Disponibilidades		0	0
Inversiones en Instrumentos financieros	2e, 3.1, 3-7b	1 103 395 092	1 083 558 492
Disponibles para la venta		1 098 000 000	1 077 700 000
Instrumentos financieros Restringidos		2 000 000	2 000 000
Productos por cobrar asociados a inversiones		3 395 092	3 858 492
Cartera de Créditos	2f, 3.2, 3.3	12 565 938 709	11 355 637 798
Créditos Vigentes		4 059 007 833	3 935 241 329
Créditos Vencidos		503 683 608	392 551 495
Créditos en Cobro Judicial		181 297 758	69 283 403
Créditos Restringidos		7 972 830 235	7 049 725 814
Productos por cobrar Asociadas a Cartera de Crédito	c 2p	46 797 429	34 974 016
(Estimación por deterioro de la Cartera de Crédito)	3.3	-197 678 155	-126 138 259
Cuentas y Comisiones por Cobrar		5 318 918	7 043 324
Comisiones por Cobrar		0	2 066
Otras cuentas por cobrar		5 668 918	7 141 258
(Estimación por deterioro de cuentas y Comisiones po	or Cobrar)	-350 000	-100 000
Bienes realizables		119 887 183	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de crédit	tos	144 649 855	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		-24 762 672	0
Participaciones en el capital de otras empresas (neto	) 2q	4 058 818	5 832 929
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h, 3-7c	399 636 430	426 568 967
Otros Activos	2i	65 703 757	71 867 625
Activos Intangibles		59 020 612	62 223 779
Otros Activos		6 683 145	9 643 846
TOTAL DE ACTIVOS		14 417 756 708	13 444 894 497

(Continúa)

Lic. Eliécer Campos Vargas Gerente General Alvaro Paniagua Alvarez Contador General Víctor Eduardo Alfaro Rojas Comité de Vigilancia (Expresado en colones sin céntimos)

(Continuación)

PASIVOS Y PATRIMONIO		Diciembre 2018	Diciembre 2018
PASIVOS			
Obligaciones con el Público	3.6a, 3-7d	5 044 782 826	5 213 504 765
A la vista		286 715 953	390 029 148
A plazo		4 638 116 410	4 662 338 938
Cargos por pagar por Obligaciones con el Público		119 950 464	161 136 679
Obligaciones con Entidades	3-7e	7 251 660 453	6 246 575 907
A plazo		3 352 638 668	3 440 389 764
Otras obligaciones con entidades		3 888 235 933	2 796 389 448
Cargos por pagar por Obligaciones con Entidades		10 785 851	9 796 695
Cuentas por Pagar y Provisiones	3-7f	172 794 113	205 303 239
Provisiones		3 315 435	2 312 019
Otras cuentas por pagar diversas		169 478 678	202 991 220
Otros Pasivos		0	454 713
Estimación ppor deterioro de créditos contingentes		0	454 713
TOTAL DEL PASIVOS		12 469 237 393	11 665 838 624
PATRIMONIO			
Capital Social	3-7g	1 661 563 685	1 494 087 611
Capital pagado		1 661 563 685	1 494 087 611
Ajustes al Patrimonio		123 970 400	126 229 496
Superavit por revaluación de Inmueble, Mob. y Equipo	2h	123 970 400	126 229 496
Reservas Patrimoniales	2k, 2m	84 239 775	69 859 236
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		14 007 521	11 748 425
Resultados del periodo		64 737 934	77 131 105
TOTAL DEL PATRIMONIO		1 948 519 315	1 779 055 873
TOTAL DEL PASIVO, Y PATRIMONIO		14 417 756 708	13 444 894 497
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	4-1	0	2 048 634
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		36 234 309 587	31 055 113 295
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	4-2	33 446 228 412	28 803 936 456
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros		2 788 081 176	2 251 176 839

Lic. Eliécer Campos Vargas Gerente General Alvaro Paniagua Alvarez Contador General Víctor Eduardo Alfaro Rojas Comité de Vigilancia

## Coopelecheros, R.L. Estado de Excedentes y Pérdidas Para el período terminado el 31 de Diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en colones sin céntimos)			
Ingresos Financieros	Nota:	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Por disponibilidades Por inversiones en instrumentos financieros		8 437 156 70 440 385	11 923 579
Por cartera de créditos			40 233 477
	3-7h	1 424 195 279	
Total Ingresos Financieros	3-/11	1 503 072 821	1 3/1 885 389
Gastos Financieros		102 994 644	442 002 075
Por Obligaciones con el Público		402 884 644	443 982 075
Por Obligaciones con Entidades Financieras		534 991 029	415 735 239
Por gastos comisiones a Terceros		0	0
Por otros gastos financieros	2.7:1	20 311 850	2 047 576
Total Gastos Financieros	3-7i	958 187 523	861 764 890
Por estimación de deterioro de activos		98 854 125	108 963 245
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provis	siones	15 545 033	15 964 789
RESULTADO FINANCIERO		461 576 205	417 122 043
Otros Ingresos de Operación			
Comisiones por servicios		26 603 013	28 118 243
Bienes realizables		21 537 870	8 992 343
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		13 689	948 027
Por otros ingresos operativos		50 133 489	32 647 206
Total Otros Ingresos de Operación	3-7k	98 288 062	70 705 819
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		13 171 292	11 408 968
Por cargos de Bienes Diversos		47 253 957	8 992 343
Por provisiones		10 634 111	8 936 694
Por otros gastos operativos		2 496 915	2 376 965
Total Otros Gastos de Operación		73 556 275	31 714 970
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		486 307 991	456 112 892
Gastos Administrativos		400 307 771	430 112 072
Gastos de Personal		284 860 618	248 303 867
Otros Gastos de Administración		114 550 817	104 394 183
Total Gastos Administrativos	3-71	399 411 435	352 698 050
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE	3-1]	399 411 433	332 098 030
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		86 896 556	103 414 842
Participaciones sobre el excedente		4 510 746	5 296 944
Disminuciones en participaciones sobre los excedentes		600 401	658 637
선생님이 아이는 나는 이 없다는 항상 그렇게 되었다. 이 회사는 이 회사를 받았다면서 되었다. 그 나는 그 없는 것은			21 645 430
Reservas Patrimoniales		18 248 277	
RESULTADO NETO		64 737 934	77 131 105
Lic. Eliécer Campos Vargas Gerente General  Alvaro Paniagua Alvarez Contador General	, (	Victor Eduardo A Comité de Vi	

## Coopelecheros, R.L. Estado de Flujos de Efectivo Para el período terminado el 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Expresado en colones sin céntimos)  Nota	Diciembre 2018	Diciembre 2017
lujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del periodo	82 986 211	98 776 536
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	-42 900 410	-40 199 088
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	-71 539 896	-53 751 292
Pérdidas por estimación por deterioro de Inversiones		
Pérdidas por otras estimaciones	-250 000	(
Castos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	-1 003 416	1 300 000
Depreciaciones y amortizaciones	29 892 902	12 252 204
Variación en los activos (aumento), o disminución	-1 065 270 417	-1 908 026 084
Valores Negociables	340 702 745	-209 665 413
Créditos y Avances en efectivo	-1 270 017 393	-1 785 497 41
Productos por cobrar	-11 360 013	-14 074 590
Cuentas por Cobrar	-1 472 340	7 141 25
Otros activos	-123 123 416	94 070 08
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	-199 693 203	-88 329 47
Obligaciones a la vista y a plazo	-127 535 724	-85 927 46
Otras cuentas por pagar y provisiones	-31 505 710	-21 553 90
Productos por Pagar	-40 197 056	19 151 88
: 10 M - 10 M	-454 713	
Otros pasivos  Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	-1 224 877 819	-1 937 778 11
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para n	e 19 836 600	100 098 30
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos par	ra 0	
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	6 735 087	-150 957 99
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	1 774 111	-1 037 42
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	28 345 798	-51 897 12
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Pago de Obligaciones	782 787 229	1 700 059 60
Pago de dividendos	0	
Otras actividades de financiamiento	-80 998 843	-71 636 94
Aportes de capital recibidos en efectivo	167 476 075	205 755 23
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	869 264 461	1 834 177 89
Aumento neto en efectivo y equivalentes	-327 267 560	-155 497 34
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1 529 085 362	1 684 582 70
Efectivo y equivalentes al final del año 2a	1 201 817 802	1 529 085 36

Lic. Eliécer Campos Vargas Gerente General Alvaro Paniagua Alvarez Contador General Víctor Eduardo Alfaro Rojas Comité de Vigilancia

Para el período terminado el 31 de Diciembre de 2018 y 2017 Estado de Cambios en el Patrimonio Coopelecheros, R.L.

(Expresado en colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
Saldo al 1 de enero del 2017	1 288 332 376	126 982 529	51 857 416	78 988 731	1 546 161 052
Resultado del Periodo			21 645 431	77 131 105	98 776 536
Distribucion de Excedentes				•	
Reservas legales y otras reservas estatutarias	•	•	- 3 643 610	•	3 643 610
Capital pagodo Adicional	137 761 896				137 761 896
Capitalizacion de Excedentes	67 993 339		•	- 67 993 339	•
Superavir por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		- 753 032	•	•	753 032
Transferencia superávit por revaluación inmuebles a	•			753 032	753 032
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	1 494 087 611	126 229 497	69 859 237	88 879 529	1 779 055 874
Saldo al 1 de enero del 2018	1 494 087 611	126 229 497	69 859 237	88 879 529	1 779 055 874
Distribucion de Excedentes				•	
Reservas legales y otras reservas estatutarias			14 380 538		14 380 538
Capitalizacion de Excedentes	77 131 105			- 77 131 105	
Capital Social, Aumento neto	90 344 969				90 344 969
Resultado del Periodo			•	64 737 934	64 737 934
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	•	- 2 259 097	•	•	2 259 097
Transferencia superávit por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas		•		2 2 2 5 9 0 9 7	2 259 097,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	1 661 563 685	123 970 400	84 239 775	78 745 455	1 948 519 315

Lic. Eliécer Campos Vargas Gerente General

Alvaro Pantagua Alvarez Contador General

Víctor Eduardo Alfaro Rojas Comité de Vigilancia

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

#### Nota 1. Información General.

### i. Domicilio y forma legal

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

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

#### ii. País de Constitución

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

#### iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

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

## iv. Nombre de la empresa controladora.

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

## v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no tiene sucursales o agencias

## vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

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

#### vii. Dirección del sitio Web.

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

## viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período es de 24 empleados en el periodo 2018 y 22 funcionarios en el periodo 2017.

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

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

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

### 2a-Efectivo y equivalentes a efectivo.

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

EN COLONES	2018	2017
Disponibilidades	153 817 802	494 385 362
Negociables	0	0
Inversiones en Valores Disponibles		
para la venta	1 048 000 000	1 034 700 000
Mantenidas hasta el vencimiento		
Total	1 201 817 802	1 529 085 362

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

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

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

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

Los gastos operativos y de administración se reconocen en su totalidad cuando se recibe el servicio. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo. El gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las tasas de depreciación

establecidas en la Ley del Impuesto sobre la Renta y el gasto por impuesto de patente municipal se registra en el año en que se realiza el desembolso.

## 2c-Disponibilidades.

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

#### 2d-Diferencias de cambio:

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

#### 2e-Inversiones en Instrumentos Financieros.

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

Activo	Método
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son 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%
Е	100%

## Análisis de la capacidad de pago

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

## Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

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

## 2g-Bienes realizables y su estimación por deterioro.

A la fecha de corte indicada, la cooperativa tiene para la venta seis bienes realizables adquiridos en el periodo 2018. Los bienes realizables corresponden a bienes recibidos en pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los términos de pago establecidos y le han sido adjudicados en dación de pago del deudor, o por remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de otros bienes embargados. Estos bienes se registran al valor menor que resulta de la comparación entre:

- ✓ El saldo registrado correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- ✓ El valor de mercado del bien a la fecha de incorporación.

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

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

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

#### **Bienes Realizables:**

Bienes Realizables	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Recuperacion por dacion de pago	144 649 855	-
Recuperacion en remate judicial		- 1
Total	144 649 855	
Estimacion por Deterioro	24 762 672	
Total Bienes Realizables	119 887 183	

El movimiento de la estimacion para los bienes realizables al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

Estimacion para Bienes Realizables	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Saldo inicial	<u> </u>	- 1
Mas, aumento contra el gasto	47 253 957,39	
Menos, activos dados de baja	- 22 491 285,58	-
Saldo final de la estimación	24 762 671,81	-

## 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 contrato a un profesional en Ingeniero civil para realizar un avalúo al 31 de Mayo del 2014, debidamente autorizado, para revaluar el costo y la depreciación acumulada respectiva.

	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Superavit por Revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo.	123 970 400	126 229 497
TOTAL	123 970 400	126 229 497

## 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.

Reserv	as Obligatorias:	
	Reserva Legal	10%
	Reserva de Educación	5%
	Reserva de Bienestar Social	6%
Partici	paciones sobre Excedentes	
	Cenecoop	2,50%
	Conacoop	1,00%
	Uniones o Federaciones	1,00%

#### 2n-Tratamiento contable del impuesto sobre la renta.

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo No.4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, así como lo establece el artículo 3, inciso e de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta.

No obstante, conforme la Ley 7293 del 03 de abril de 1992, las cooperativas están obligadas a retener a sus asociados por concepto de impuesto sobre renta el 5% sobre los excedentes distribuidos.

#### 2ñ-Método de contabilización de las absorciones o fusiones.

Durante el periodo no se presentaron operaciones de Absorciones o fusiones con otras entidades o empresas.

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

Los 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	diciembre-18	diciembre-17
Compra	604.39	572.56
Venta	611.75	566.42

## 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	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Urcozon, R. L.	556 000	556 000
Fecoopse	100 000	100 000
Cooseguros S.A.	0	1 880 000
Coopelesca R.L.	2 751 777	2 743 577
Coopenae R.L.	20 000	20 000
Coocique R.L.	631 041	533 352
TOTAL	4 058 818	5 832 929

**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	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Certificado en Banco Improsa	2 000 000	2 000 000
Inversiones en Banco Central de Costa Rica	1 098 000 000	1 077 700 000
Totales	1 100 000 000	1 079 700 000

Nota: La Cooperativa Aserriceña de Ahorro y Credito actualmente se encuentra intervenida por la Superintendencia General de Entidades Financieras, por lo que a dicha inversión y sus intereses se les aplico en el mes de agosto 2015 el 100% de estimación por deterioro de Instrumentos Financieros, por lo que al cierre del periódo 2015, Coopelecheros cierra con una pérdida. Dicha pérdida 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  $N^{\circ}05$ -2016 que indica textualmente "Se Aprueba por unanimidad que la perdida sufrida en el periodo 2015, sea aplicada

contablemente en el mes de enero 2016 contra la Reserva Legal. Con la intencion de no afectar el capital de los asociados. Acuerdo en Firme." La inversion y los intereses se envieron a cuentas de orden para mantener el control en virtud de que los abogados no dan fecha cierta del posible desenlace del proceso judicial en contra de Coopeaserri, y que la inversion y los intereses estan provisionados en un 100%.

## 3. 2- Cartera de Crédito:

Detalle	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Cartera de crédito originada por la entidad	12 716 819 434	
Productos por Cobrar	46 797 429	
Estimación por deterioro de Créditos Incobrables	-197 678 155	
Total	12 565 938 709	11 355 637 798

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

Saldo al inicio del periodo 2017	72 386 966
Mas Estimación cargada a Resultados del año	108 963 245
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	-39 247 163
Menos Disminucion de Estimación y Provisiones	-15 964 789
Total al 31 de Diciembre del 2017	126 138 259
Saldo al inicio del periodo 2018	126 138 259
Mas Estimación cargada a Resultados del año	98 854 125
Disminucion de Estimación especifica de Cartera de credito	-15 545 033
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	-11 769 197
Menos Disminucion de Estimación y Provisiones	0
Total al 31 de Diciembre del 2018	197 678 155

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

Tipo de garantía	31-dic18	Porcentaje	31-dic17	Porcentaje
Títulos Valores	87 294 304	0,69%	93 871 197	0,74%
Hipotecario	10 226 415 743	80,42%	8 566 487 999	67,36%
Fiduciaria	1 248 820 545	9,82%	1 526 234 934	12,00%
Sobre Aportaciones	140 923 945	1,11%	122 532 315	0,96%
Contratos	1 013 364 898	7,97%	1 137 675 596	8,95%
Total	12 716 819 434	100,00%	11 446 802 042	90,01%
Estimación por deterioro	-197 678 155		-126 138 259	
Productos por Cobrar	46 797 429		34 974 015	
Cartera de créditos neto	12 565 938 709		11 355 637 798	

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

Actividad	Diciembre 2018	Porcentaje	Diciembre 2017	Porcentaje
Ganadería	4 318 775 867	33,96%	8 514 210 198	66,95%
Comercio	4 180 500 526	32,87%	710 203 256	5,58%
Consumo	922 200 582	7,25%	448 528 366	3,53%
Transporte	460 352 541	3,62%	341 044 992	2,68%
Educación	0	0,00%	456 375	0,00%
Vivienda	1 502 785 182	11,82%	1 421 478 802	11,18%
Agricultura	229 507 848	1,80%	10 880 053	0,09%
Industria	300 774 704	2,37%		
Servicios	542 400 524	4,27%		
Turismo	259 521 660	2,04%		
Total	12 716 819 434	91,33%	11 446 802 042	90,01%
Estimación incobrabilidad	-197 678 155		-126 138 259	
Productos por Cobrar	46 797 429		34 974 015	
Cartera de créditos neto	12 565 938 708		11 355 637 798	

## iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	Diciembre 2018	Porcentaje	
Al día	11 731 163 655	92,25%	
De 1 a 30 días	0	0,00%	
De 31 a 60 días	358 467 595	2,82%	
De 61 a 90 días	395 111 285	3,11%	
De 91 a 120 días	36 829 854	0,29%	
De 121 a 180 días	12 131 272	0,10%	
Más de 180 días	1 818 015	0,01%	
Cobro Judicial	181 297 758	1,43%	
Total	12 716 819 434	100,00%	
Estimación por deterioro de cartera de crédito	-197 678 155		
Productos por Cobrar	46 797 429		
Cartera de créditos neto	12 565 938 709		

Clasificación	Diciembre 2017	Porcentaje 94,78%	
Al día	10 849 374 291		
De 1 a 30 días	339 186 983	2,96%	
De 31 a 60 días	183 347 706	1,60%	
De 61 a 90 días	3 385 680	0,03%	
De 91 a 120 días	0	0,00%	
De 121 a 180 días	2 223 979	0,02%	
Más de 180 días	0	0,00%	
Cobro Judicial	69 283 403	0,61%	
Total	11 446 802 042	100,00%	
Estimación por deterioro de cartera de crédito	-126 138 259		
Productos por Cobrar	34 974 015		
Cartera de créditos neto	11 355 637 798		

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

Rango de Clase	Diciembre 2018		Diciembre 2017	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	12 124 196 220	527	8 398 099 473	494
De 5% al 10%	592 623 214	2	1 254 955 530	11
De 10% al 15%	0	0	1 452 702 116	8
De 15% al 20%	0	0	341 044 923	1
Subtotal	12 716 819 434	529	11 446 802 042	514
Productos por Cobrar	46 797 429		34 974 015	
Estimación s/registros	-197 678 155		-126 138 259	
Cartera de crédito neto	12 565 938 709		11 355 637 798	

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:

Número	Monto	Número	Monto
633	10 161 111 247	630	9 062 447 140

#### vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	1-dic18	Diciembre 2017
Monto Operaciones en Cobro judicial	181 297 757,74	69 283 403,35
Número de Operaciones en Cobro Judicial	5	2
Porcentaje	1,43%	0,61%

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

Activo Restringido	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Causa de Restricción
Inversiones en valores	1 098 000 000	1 077 700 000	Reserva de Liquidez
Cartera de Crédito	7 972 830 235	7 049 725 814	Garantía de Obligaciones
Terreno	87 459 840	87 459 840	Garantía de Obligaciones
Edificio	331 457 160	327 587 333	Garantía de Obligaciones
Total	9 489 747 235	8 542 472 987	

## 3.5-Fianzas, avales y garantías:

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

## 3.5a - Posición monetaria en moneda extranjera:

Se determinó que Coopelecheros, R.L. al día de hoy no cuenta con pasivos en moneda extranjera.

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

## a-Obligaciones con el Público.

	Dicien	abre 2018	Diciem	bre 2017
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
Obligaciones a la vista	880	286 715 953	641	390 029 148
Retenciones Cuota Operaciones		52 923 600		61 910 047
Ahorro Especial		180 379 611		235 476 939
Retenciones Especiales		4 615 516		6 220 298
Ahorro Retenciones Polizas de Incendio		203 479		230 066
Ahorro para sobregiros		6 392 358		6 762 362
Ahorro a la vista partes relacionadas		42 201 389		79 429 435
Obligaciones a plazo	566	4 638 116 410	604	4 662 338 938
Ahorro Navideño		397 124 979		301 237 186
Ahorro a Plazo		431 793 449		436 318 984
Ahorro Marchamo		2 736 571		1 710 070
Depositos a Plazo		3 355 085 023		3 230 136 927
Depositos partes relacionadas		103 491 171		346 338 025
Depositos a plazo restringuidos		347 885 216		346 597 747
Subtotal		4 924 832 363		5 052 368 086
Cargos por Pagar		119 950 464		161 136 678
TOTAL		5 044 782 826		5 213 504 764

#### 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>	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Efectivo	3 700 000	3 700 000
Entidades Financieras del Pais		
Cta.Cte.B.N.C.R.100010120098687	15 962 416	68 314 480
BNCRN° 10001012009420-7	1 619 105	11 896 484
Cta.Cte. B.P.D.C. 161010061015301	17 697 499	19 435 315
Cta. Banco Costa Rica Nº 215-0007594-9	85 600 855	189 907 978
Cuenta de Ahorro BN 100012110000370	12 069 339	24 701 468
Cuenta de Ahorro Coocique R.L.	5 042 238	7 638 878
Banco Improsa	11 961 142	168 114 891
Banco Davivienda 69427000650	0	645 845
Banco BCCR	165 207	30 022
Entidades Financieras del Pais	150 117 802	490 685 362
Productos por Cobrar		
TOTAL	153 817 802	494 385 362

## b- Inversiones en Instrumentos financieros:

<u>Detalle</u>	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Disponibles para la venta	1 100 000 000	1 079 700 000
Banco Central de Costa Rica	1 098 000 000	1 077 700 000
Banco Improsa	2 000 000	2 000 000
Subtotal	1 100 000 000	1 079 700 000
Productos por Cobrar	3 395 092	3 858 492
TOTAL	1 103 395 092	1 083 558 492

## c- Inmueble, Mobiliario y Equipo:

<u>Detalle</u>	2017	Adiciones	Ajustes y Retiros	2018
Terrenos	16 343 655	0	0	16 343 655
Revaluación de terrenos	71 116 185	0	0	71 116 185
Edificios e Instalaciones	254 301 375	3 869 827	0	258 171 202
Revaluación de Edificios	73 285 957	0	0	73 285 957
Equipo y Mobiliario	53 367 856	4 582 956	527 330	57 423 483
Equipo de Computación	59 822 220	1 975 203	100 000	61 697 423
Vehiculo	16 535 744	0	16 535 744	0
Sub Total	544 772 992	10 427 986	17 163 074	538 037 905
Depreciación Acumulada	(118 204 025)	4 223 489	24 420 940	(138 401 476)
TOTAL	426 568 967	14 651 476	41 584 014	399 636 429

<u>Detalle</u>	2016	Adiciones	Ajustes y Retiros	2017
Terrenos	16 343 655	0	0	16 343 655
Revaluación de terrenos	71 116 185	0	0	71 116 185
Edificios e Instalaciones	107 978 122	146 323 254	0	254 301 376
Revaluación de Edificios	73 285 957		0	73 285 957
Equipo y Mobiliario	52 011 207	11 551 183	10 194 534	53 367 856
Equipo de Computación	56 544 126	6 775 671	3 497 578	59 822 219
Vehiculo	16 535 744	0		16 535 744
Sub Total	393 814 996	164 650 108	13 692 112	544 772 992
Depreciación Acumulada	(112 298 853)	(19 597 284)	(13 692 112)	(118 204 025)
TOTAL	281 516 143	145 052 824	0	426 568 967

## d- Obligaciones con el Público:

Detalle	Diciembre 2018	Diciembre 2017
A la vista	286 715 953	390 029 148
A Plazo (a)	4 638 116 410	4 662 338 938
Subtotal a Plazo	4 924 832 363	5 052 368 086
Cargos por Pagar	119 950 464	161 136 678
Total	5 044 782 826	5 213 504 764

(a) Detalle de Captaciones a plazo	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Ahorro Navideño	397 124 979	301 237 186
Ahorro a Plazo	431 793 449	436 318 984
Ahorro Marchamo	2 736 571	1 710 070
Certificado Cooperativo de Deposito a Plazo	3 355 085 023	3 230 136 927
Captaciones a plazo con partes relacionadas	21 018 015	26 100 520
CCDPCaptaciones a plazo con partes relacionadas	82 473 156	320 237 505
Certificado Cooperativo de Ahorro a Plazo	273 500 000	311 597 745
Certificados Cooperativo en garantía	74 385 216	35 000 000
TOTAL	4 638 116 410	4 662 338 937

## e- Obligaciones con Entidades:

<u>Detalle</u>	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Obligaciones Entidades Financieras a plazo (a)	3 352 638 668	3 440 389 764
Banco Nacional	1 311 962 613	1 370 341 321
Banco de Costa Rica	989 317 071	869 473 474
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	888 140 524	956 128 175
Banco Improsa	163 218 460	244 446 794
Otras Obligaciones con entidades No Financieras (b)	3 888 235 933	2 796 389 448
FINADE BCR	1 975 002 279	1 355 022 951
Banca para el Desarrollo FOFIDE BCR	891 920 638	114 111 731
Banca para el Desarrollo	562 418 058	796 400 349
INFOCOOP	458 894 958	530 854 417
Cargos por Pagar	10 785 851	9 796 695
Total	7 251 660 453	6 246 575 907

## f- Cuentas por Pagar y Provisiones:

Detalle	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Otras Cuentas por pagar diversas	31 410 746	19 257 075
Retenciones a terceros	137 979 632	183 243 651
Impuestos retenidos por pagar	688 701	490 495
Provisiones	3 315 435	2 312 019
Total	173 394 514	205 303 240

## 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	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Por Disponibilidades	8 437 156	11 923 579
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	70 440 385	40 233 477
Por Créditos Vigentes	1 422 977 409	1 318 589 963
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	1 217 870	1 138 369
Total	1 503 072 821	1 371 885 388

## i- Gastos Financieros:

Detalle	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Gastos por Captaciones a la vista	3 769 136	3 401 205
Gasto por Captaciones a plazo	399 115 508	440 580 870
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	534 991 029	415 735 239
Gasto por cuentas por pagar diversas	0	0
Otros Gastos Financieros Diversos	20 311 850	2 047 576
Total	958 187 523	861 764 890

## j- Gastos Administrativos:

Detalle	Diciembre 2018	Diciembre 2017 248 303 867	
Gastos de Personal	284 860 618		
Sueldos y Salarios del Personal	184 304 399	159 643 139	
Otros Gastos de Personal	100 556 219	88 660 728	
Servicios Externos	19 089 912	18 016 654	
Movilidad y Comunicaciónes	6 639 389	7 106 880	
Infraestructura	32 298 500	25 552 367	
Generales	56 523 016	53 718 282	
Total	399 411 435	352 698 050	

## k- Otros Ingresos de Operación:

Detalle	Diciembre 2018	Diciembre 2017	
Comisiones por Cobranzas	1 707	42 185	
Comisiones por Servicios Administrativos	26 601 306	THE REAL PROPERTY AND ADDRESS OF THE PERSON NAMED IN COLUMN TWO PERSONS ASSESSED.	
Ingresos por Bienes recibidos en dación de pago	21 537 870		
Ganancia por Participación en otras empresas	13 689	0 3 3 2 5 15	
Otros Ingresos Operativos	50 133 489	2 10 021	
Total	98 288 062	11 00	

## **RESERVAS PATRIMONIALES:**

Según lo establecido en el Artículo 70 de los Estatutos de la Cooperativa, se aplicara sobre los excedentes las reservas patrimoniales y participaciones de acuerdo a:

- A) El 10% para constituir la Reserva Legal.
- B) El 5% para la Reserva de Educación como mínimo.
- C) El 6% para constituir la Reserva de Bienestar Social.
- D) El 2.5% para el Cenecoop, según Articulo 11 de la Ley 6839.
- E) El 1% para el Conacoop, según Articulo 136 de la Ley de Asociaciones Cooperativas.
- F) El 1% restante se divide en un 50% para la Unión de Cooperativas de la Zona Norte (URCOZON) y el otro 50% para la Federación de Asociaciones Cooperativas de Ahorro y crédito de Costa Rica, este último rubro, se da por cuanto la Cooperativa se afilio a Fecoopse a partir del mes de Mayo del 2016.

## 2k- Distribución de Excedentes.

Detalle		Diciembre 2018	Diciembre 2017	
Excedentes o Perdida Brut	os	86 896 556	103 073 480	
Reservas Patrimoniales				
Reserva Legal	10%	8 689 656	8 689 656	
Reserva de Educación	5%	4 344 828	4 344 828	
Reserva de Bienestar Socia	al 6%	5 213 793	5 213 793	
Participaciones sobre los	Excedentes			
Cenecoop	2,50%	2 172 414	2 576 837	
Conacoop	1%	868 966	868 966	
Urcozon	0.50%	434 483	434 483	
Fecoopse	0.50%	434 483	434 483	
Total de Reservas y Participaciones		22 158 622	22 563 045	
Excedente	Neto	64 737 934	80 510 435	

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

## h- Ingresos Financieros: 2018

Detalle	2018			
	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Por Disponibilidades	351,703	289,118	326,531	967,351
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	7,409,954	7,178,131	5,866,941	20,455,026
Por Créditos Vigentes	115,573,785	127,178,106	120,282,347	363,034,238
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	79,939	86,468	88,940	255,347
Ingresos por recuperación de Estimaciones	80,320	10,000	5,000,000	5090320
Total	123,495,701	134,741,823	131,564,759	389,802,283

## h-1 Ingresos Financieros: 2017

Detalle	2017			
	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Por Disponibilidades	884,643	1,023,621	1,282,622	3,190,886
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	5,136,263	4,935,255	5,238,438	15,309,956
Por Créditos Vigentes	115,174,898	117,678,998	113,984,533	346,838,429
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	74,847	177,297	44,378	296,522
Ingresos por recuperación de Estimaciones	0	0	10,570,917	10,570,917
Total	121,270,651	123,815,171	131,120,888	376,206,710

## i- Gastos Financieros: 2018

Detalle	2018							
	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total				
Gastos por Captaciones a la vista	291,801	327,729	271,023	890,553				
Gasto por Captaciones a plazo	35,940,167	37,485,429	35,322,373	108,747,970				
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	47,706,850	47,041,999	47,599,640	142,348,489				
Otros Gastos Financieros Diversos	1,189	280,042	1,278,960	1,560,191				
Gastos por Estimaciones	12,821,498	30,061,647	0	42,883,145				
Total	96,761,505	115,196,846	84,471,997	296,430,347				

## i-1 Gastos Financieros: 2017

Detalle	2017							
	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total				
Gastos por Captaciones a la vista	257,696	346,347	319,629	923,672				
Gasto por Captaciones a plazo	38,904,205	38,186,631	35,092,251	112,183,087				
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	36,458,317	43,303,848	42,067,164	121,829,329				
Otros Gastos Financieros Diversos	1,057,244	283,860	191	1,341,295				
Gastos por Estimaciones	11,558,380	1,452,015	2,335,977	15,346,372				
Total	88,235,842	83,572,701	79,815,212	251,623,755				

## j- Gastos Administrativos: 2018

Detalle	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Gastos de Personal	25,468,867	25,260,619	26,393,461	77,122,948
Sueldos y Salarios del Personal	16,763,065	16,742,592	17,341,639	50,847,296
Otros Gastos de Personal	8,705,803	8,518,027	9,051,822	26,275,652
Servicios Externos	1,038,490	1,519,481	1,879,250	4,437,221
Movilidad y Comunicaciones	417,978	574,849	579,443	1,572,270
Infraestructura	2,395,360	2,926,448	3,671,919	8,993,727
Generales	8,375,438	4,217,585	4,654,846	17,247,868
Total	37,696,133	34,498,982	37,178,919	109,374,034

## j-1 Gastos Administrativos: 2017

Detalle	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Gastos de Personal	20,141,466	20,596,533	21,167,297	61,905,296
Sueldos y Salarios del Personal	13,512,798	13,283,026	13,961,512	40,757,336
Otros Gastos de Personal	6,628,668	7,313,507	7,205,785	21,147,960
Servicios Externos	863,616	2,268,341	2,230,608	5,362,565
Movilidad y Comunicaciones	483,383	797,481	520,407	1,801,271
Infraestructura	1,913,597	2,234,299	1,951,477	6,099,373
Generales	3,605,606	6,152,465	5,787,517	15,545,588
Total	27,007,668	32,049,119	31,657,306	90,714,093

## k- Otros Ingresos de Operación: 2018

Detalle	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Comisiones por Cobranzas	0	0	0	0
Comisiones por Servicios Administrativos	1,483,729	1,792,012	4,464,900	7,740,641
Ganancia por venta de Bienes Realizables	13,447,603		8,074,664	21,522,267
Otros Ingresos Operativos	3,420,566	9,366,401	6,334,010	19,120,977
Total	18,351,898	11,158,413	18,873,574	48,383,885

## k-1 Otros Ingresos de Operación: 2017

Detalle	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Comisiones por Cobranzas	2,424	2,066	0	4,490
Comisiones por Servicios Administrativos	4,506,926	3,584,759	5,936,411	14,028,096
Ganancia por venta de Bienes Realizables		8,992,343		8,992,343
Otros Ingresos Operativos	287,277	314,381	7,454,815	8,056,473
Total	4,796,627	12,893,549	13,391,226	31,081,402

#### 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).

							Partidas Vencidas a mas de 30	
Periodo 2018	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365	días	TOTAL
Total recuperación	869,923	445,004	103,957	167,313	341,431	11,054,158	1,039,045	14,020,830
Total vencimientos	769,688	277,922	283,310	1,145,346	2,903,518	6,648,039	268,619	12,296,443
DIFERENCIA	100,235	167,082	(179,353)	(978,034)	(2,562,088)	4,406,118	770,426	1,724,386

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	1,379,275	305,934	99,462	187,917	352,735	10,474,960	259,436	13,059,719
Total vencimientos	952,822	514,981	546,943	839,751	2,642,065	5,963,518	-	11,460,080
DIFERENCIA	426,453	(209,047)	(447,481)	(651,834)	(2,289,330)	4,511,442	259,436	1,599,639

#### 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 Diciembre del 2018. (en miles de colones).

Recuperación de Activos en M. N. 2018	Vista	de 01 a 30 dias	de 31 a 60 dias	de 61 a 90 dias	de 91 a 180 dias	de 181a a365 dias	Mas de 365 dias	Partidas Vencidas a mas de 30 dias	TOTAL
Disponibilidades MN	153 818								153 818
Inversiones MN	3 395	663 000	385 000	50 000	-	2 000		-	1 103 395
Cartera de créditos MN	-	49 710	60 004	53 957	167 313	339 431	11 054 158	1 039 045	12 763 617
Total recuperación de activos MN	157 213	712 710	445 004	103 957	167 313	341 431	11 054 158	1 039 045	14 020 830
Recuperación de Pasivos en M. N.									
Obligaciones con el público MN	286 716	264 469	189 635	194 269	871 161	2 320 718	529 246	268 619	4 924 832
Obligaciones con entidades financieras MN		87 767	88 287	89 042	274 185	582 801	6 118 793		7 240 875
Cargos por pagar MN	130 736					-		-	130 736
Total vencimientos de pasivo MN	417 452	352 236	277 922	283 310	1 145 346	2 903 518	6 648 039	268 619	12 296 443
DIFERENCIA MN	(260 239)	360 475	167 082	(179 353)	(978 034)	(2 562 088)	4 406 118	770 426	1 724 386

## Calce de plazos Diciembre del 2017. (en miles de colones).

Recuperación de Activos en M. N. 2017	Vista	de 01 a 30 dias	de 31 a 60 dias	de 61 a 90 dias	de 91 a 180 dias	de 181a a365 dias	Mas de 365 dias	Partidas Vencidas a mas de 30 dias	TOTAL
Disponibilidades MN	494 385								494 385
Inversiones MN	3 858	784 700	250 000	43 000		2 000			1 083 558
Cartera de créditos MN	42 919	53 412	55 934	56 462	187 917	350 736	10 474 960	259 436	11 481 776
Total recuperación de activos MN	541 162	838 112	305 934	99 462	187 917	352 736	10 474 960	259 436	13 059 719
Recuperación de Pasivos en M. N.									
Obligaciones con el público MN	390 029	280 301	403 416	434 870	503 487	2 080 930	959 335		5 052 368
Obligaciones con entidades financieras MN		111 558	111 565	112 073	336 264	561 135	5 004 184		6 236 779
Cargos por pagar MN	170 933								170 933
Total vencimientos de pasivo MN	560 962	391 859	514 981	546 943	839 751	2 642 065	5 963 519	-	11 460 080
DIFERENCIA MN	(19 800)	446 253	(209 047)	(447 481)	(651 834)	(2 289 329)	4 511 441	259 436	1 599 639

#### 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 Diciembre del 2018. (en miles de colones).

Moneda Nacional 2018	de 0 a 30 dias	de 31 a 90 dias	de 91 a 180 dias	del 181 a 361 dias	de 361 a 720 dias	Mas de 720 dias	Total
Inversiones MN	668,649	388,713	52,894				1,110,256
Cartera de Créditos MN	23,822,026	9,727	17,593	24,103	10,756	25,115	23,909,321
Total recuperación de activos MN	24,490,675	398,440	70,487	24,103	10,756	25,115	25,019,577
Obligaciones con el público MN	944,671	426,759	938,278	2,099,668	862,571	165,319	5,437,266
Obligaciones con Entidades financieras	7,251,660						7,251,660
Total Vencimientos de Pasivo MN	8,196,332	426,759	938,278	2,099,668	862,571	165,319	12,688,927

#### Calce de Brechas Diciembre del 2017. (en miles de colones).

Moneda Nacional 2017	de 0 a 30 dias	de 31 a 90 dias	de 91 a 180 dias	del 181 a 361 di as	de 361 a 720 dias	Mas de 720 dias	Total
Inversiones MN	788,959	250,873	0	2,141			1,041,973
Cartera de Créditos MN	20,988,230	45,223	10,253	38,395	0	0	21,082,101
Total recuperación de activos MN	21,777,189	296,096	10,253	40,536	0	0	22,124,074
Obligaciones con el público MN	789,098	911,006	556,206	2,283,965	1,294,338		5,834,613
Obligaciones con Entidades financieras MN	6,246,576						6,246,576
Total Vencimientos de Pasivo MN	7,035,674	911,006	556,206	2,283,965	1,294,338	0	12,081,189
DIFERENCIA MN	14,741,515	-614,910	-545,953	-2,243,429	-1,294,338	-	10,042,885

#### 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	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Obligaciones por Avales		2 048 634
Total	0	2 048 634

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

Detalle	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Garantia sobre instrumentos financieros	347 885 216	346 597 747
Otras Garantías recibidas en poder de la entidad	24 342 791 467	20 653 345 690
Garantía recibidas en poder de terceros	7 971 012 220	7 049 725 814
Líneas de crédito otorgadas pendientes de giro	632 235 102	613 936 709
Creditos Liquidados	45 910 705	34 892 203
Productos por cobrar en suspenso de Cartera	5 310 368	4 354 961
Inversiones Liquidadas	100 000 000	100 000 000
Productos en suspenso sobre Inversiones	1 083 333	1 083 333
Bienes en Custodia por Cuenta de Terceros	2 788 081 176	2 251 176 838
Total	36 234 309 587	31 055 113 295

#### 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.

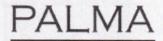
b. Estimación para deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar. Según el artículo No.20 del acuerdo SUGEF 1-05, independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde su exigibilidad se debe contabilizar una estimación 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.

LIC. ALVARO PALMA R.
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO



Informe Complementario del Auditor Externo

## LIC. ALVARO PALMA ROJAS CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO



#### INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR EXTERNO

(SOBRE LAS DEBILIDADES SIGNIFICATIVAS RELACIONADAS CON LA EVALUACION DEL CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVA LEGAL APLICABLE AL SECTOR FINANCIERO, AJUSTE A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS, CONTROL INTERNO Y DE LOS SISTEMA AUTOMATIZADOS DE LA ENTIDAD)

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros de Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Productores de Leche, R.L., al 31 de diciembre del 2018 y emitimos el dictamen sin salvedades sobre esos estados financieros con fecha 1 de febrero del 2019.

En la planeación y ejecución de la auditoría de los estados financieros de Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Productores de Leche, R.L., consideramos su estructura de control interno y los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras sobre el cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero, la necesidad de ajustes a los estados financieros intermedios remitido a esa Superintendencia, los mecanismos de control interno de Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Productores de Leche, R.L., y el análisis efectuado a los sistemas automatizados que utiliza, para determinar los procedimientos de auditoría con el propósito de expresar opinión sobre los estados financieros, y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados.

No notamos asuntos relacionado con su funcionamiento que consideramos condiciones que deben ser informadas bajo normas internacionales de auditoría. Las condiciones que deberían ser informadas, son asuntos de los cuales tendríamos conocimiento y que a nuestro juicio se relacionarían con deficiencias importantes en el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación del control interno y con los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, que podrían afectar adversamente la habilidad de Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Productores de Leche, R.L., para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera de la manera consistente con las afirmaciones de la Gerencia en los estados financieros.

En carta de fecha 1 de febrero de 2019, hemos informado a la Gerencia de Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Productores de Leche, R.L., sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y del control interno y de los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios que fueron observadas durante la auditoría. Estos informes han sido analizados por la administración de Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Productores de Leche, R.L. y su Consejo de Administración, los cuales les ha dado seguimiento.

(Continua...)

## LIC. ALVARO PALMA ROJAS CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO



(Finaliza...)

Al respecto una debilidad significativa representa una condición que debe ser informada en la cual el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación de los componentes del control interno y los resultados de análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedio, no reducen el riesgo de que errores o irregularidades, en montos que serían importantes en relación con los estados financieros sujetos a auditoría, ocurran y no sean detectados oportunamente por el personal de Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Productores de Leche, R.L., en el curso normal del trabajo asignado.

Sin embargo, ninguna de las condiciones que deben ser informadas descritas en la carta antes mencionada se considera debilidades significativas.

Este informe es para conocimiento de la Superintendencia General de Entidades Financieras, de la Gerencia General y del Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Productores de Leche, R.L.

San José, 15 de febrero de 2019.

Lic. Alvaro Palma Rojas

Contador Público Autorizado No. 2653 Póliza de Fidelidad No. 0016 FIG 7

Vence el 30 de setiembre del 2019.

Timbre ¢1.000 (Ley #6663) Adherido y cancelado en el original.