



**DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO.**  
**INFORME DE LOS CONTADORES PUBLICOS INDEPENDIENTES**

Señores:

Consejo de Administración

**COOPELECHEROS, R. L. y Superintendencia  
General de Entidades Financieras**

Hemos examinado el Balance General de COOPELECHEROS, R. L., al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el Estado de Resultados, el Estado de Flujo de Efectivo el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto que le es relativo por el año que terminó esa fecha. Estos estados financieros y la información financiera suplementaria fueron preparados por la administración de COOPELECHEROS, R. L.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros fundamentada en la auditoría que realizamos.

Nuestra auditoría fue practicada conforme lo dispuesto en las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas Normas requieren de una adecuada planeación y ejecución, así como los requerimientos mínimos de auditoría establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras, con el objeto de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos. Esta auditoría incluye el examen, basándose en pruebas selectivas, de evidencia que respalda los montos y las divulgaciones contenidas en los estados financieros. Además, incluye la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera y de las estimaciones importantes hechas por la Administración de COOPELECHEROS, R. L., así como la evaluación general de la presentación de los estados financieros. Consideramos que la auditoría efectuada constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Los estados financieros y la información financiera suplementaria que se acompaña, fueron preparados por la administración de COOPELECHEROS, R. L., de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionadas con la actividad de intermediación financiera, conforme con lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, los activos, pasivos e inversión de los asociados de COOPELECHEROS, R. L., al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el Estado de Resultados, el Estado de Flujo de Efectivo el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto para el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con las bases contables descritas en la nota 2.

Correo Electrónico:  
miguelao@agilizadoraempresarial.com  
despachoagilizadora@agilizadoraempresarial.com

Dirección: Barrio El Carmen, del  
puente Bailey 800 metros al este,  
Condominio Monte Alto casa 26A.  
Provincia de Cartago



Teléfonos:  
Celular 8709-5454 // 8832-5454;  
Oficina: 2553-3874  
Página No.1



Nuestra auditoría se llevó a cabo con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros descritos en el primer párrafo de este informe. La información financiera suplementaria que se muestra en las Notas a los Estados Financieros, se presenta como información adicional para cumplir las disposiciones legales y las reglamentarias dispuestas por el CONASSIF y por la Superintendencia General de Entidades Financieras. Dicha información financiera suplementaria se auditó con los mismos procedimientos de auditoría aplicados en el examen de esos estados financieros básicos y en nuestra opinión está razonablemente presentada en todos los aspectos importantes al relacionarla con dichos estados.

Efectuamos pruebas selectivas relacionadas con el cumplimiento de las disposiciones legales reglamentarias y normativa conforme con las disposiciones legales y las reglamentarias dispuestas por el CONASSIF y la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionadas con la actividad de intermediación financiera, determinando que la administración de COOPELECHEROS, R. L., cumple con ellas, para los casos que integran la muestra.

Dichas muestras se seleccionaron mediante muestreo aleatorio sin restricciones, sistemático, y muestreo por atributos, con un nivel de confianza de 90% y 95%, respectivamente.

Los resultados de nuestras pruebas indican que con respecto a las partidas examinadas, COOPELECHEROS, R. L., ha cumplido en todos los aspectos importantes con las disposiciones mencionadas en el párrafo tras anterior. Con respecto a las partidas no examinadas, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que COOPELECHEROS, R. L., ha incumplido, en forma significativa con tales disposiciones. Esta opinión de CONTADOR PUBLICO INDEPENDIENTE es para información de la Consejo de administración de COOPELECHEROS, R. L., y de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

**AGILIZADORA EMPRESARIAL M. M & V, S. A.**

Lic. Víctor Cueva Alfaro, Socio  
Contador Público Autorizado No. 2546  
Póliza de Fidelidad No. 0116-FIG03  
Vence el 30/09/2012

Lic. Miguel Alvarado Orlich, Socio  
Gerente y Representante Legal  
17 de febrero del 2012.

Exento de timbre según artículo No.8, Ley No.6.663 y artículo. No. 7 Ley 1038.





## INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR EXTERNO

(SOBRE LAS DEBILIDADES SIGNIFICATIVAS RELACIONADAS CON LA EVALUACIÓN DEL CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVA LEGAL, APLICABLE AL SECTOR FINANCIERO, AJUSTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS, CONTROL INTERNO Y DE LOS SISTEMAS AUTOMATIZADOS DE LA ENTIDAD).

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros de COOPELECHEROS, R. L. al 31 de diciembre del 2011 y hemos emitido nuestro dictamen sobre esos estados financieros con fecha 17 de febrero del 2011.

En la planeación y ejecución de la auditoría de esos estados financieros de COOPELECHEROS, R. L. consideramos su estructura de control interno, así como también los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras, sobre el cumplimiento de la normativa aplicable al sector financiero; la necesidad de ajustes a los estados financieros intermedios remitidos a la Superintendencia; los mecanismos de control interno de la entidad auditada; el análisis efectuado a los sistemas automatizados que utiliza el ente supervisado; para determinar nuestros procedimientos de auditoría con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros, y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados. Sin embargo, notamos ciertos asuntos relacionados con su funcionamiento que consideramos como condiciones que deben ser informadas bajo las normas internacionales de auditoría. Las condiciones que deben ser informadas son asuntos de los cuales hemos tenido conocimiento y que, a nuestro juicio, se relacionan con deficiencias importantes en el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación del control interno, así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, que podrían afectar adversamente la habilidad de la organización para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera, de una manera consistente con las afirmaciones de la Gerencia en los Estados Financieros.



En cartas de fechas 2 de noviembre del 2011 y 17 de febrero del 2012, informamos a la Gerencia de COOPELECHEROS, R. L. sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente, del control interno, así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios que fueron observados durante nuestra auditoría.

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, así como los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, no reduce el riesgo de que errores o irregularidades, en cantidades que serían importantes en relación con los estados financieros sujetos a auditoría, ocurran y no sean detectadas oportunamente por el personal de COOPELECHEROS, R. L. en el curso normal de su trabajo asignado.

Sin embargo, ninguna de las condiciones que deben ser informadas, descritas en las cartas antes mencionadas se consideran debilidades significativas.

Este informe es únicamente para conocimiento e información de la Superintendencia General de Entidades Financieras, Gerencia General y Consejo de Administración de COOPELECHEROS, R. L.

**AGILIZADORA EMPRESARIAL M. M. & V, S. A.**

Víctor Cueva Alfaro, Socio  
Contador Público Autorizado No. 2546  
Póliza de Fidelidad No. 0116-FIG03.  
Vence el 30/09/2012

Miguel Alvarado Orlich, Socio  
Gerente y Representante Legal

Exento de Timbre según artículo No.8, Ley No.6.663 y artículo. No. 7 Ley 1038



COOPELECHEROS, R. L.  
BALANCE GENERAL  
al 31 Diciembre del 2011 y 2010  
(En colones sin céntimos)

ACTIVO	<u>Notas</u>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Disponibilidades</b>	2c, 3-7a	<b>388.643.235</b>	<b>123.594.206</b>
Efectivo		3.900.000	3.400.000
Entidades Financieras del país		384.635.908	120.194.206
Productos por Cobrar asociados a Disponibilidades		107.327	0
<b>Inversiones en Instrumentos financieros</b>	2e, 3.1, 3-7b	<b>720.557.422</b>	<b>600.694.624</b>
Mantenidas para negociar		54.241	2.284.632
Disponibles para la venta		706.567.225	597.656.153
Mantenidas al vencimiento		0	700.000
Productos por cobrar asociados a inversiones		13.935.956	53.839
<b>Cartera de Créditos</b>	2f, 3.2, 3.3	<b>3.494.128.376</b>	<b>2.806.784.272</b>
Créditos Vigentes		3.491.660.811	2.806.496.588
Créditos Vencidos		21.829.913	23.956.885
Créditos en Cobro Judicial		5.478.636	0
Productos por cobrar Asociadas a Cartera de Crédito	2p	3.250.239	2.487.022
(Estimación por deterioro de la Cartera de Crédito)	3.3	(28.091.223)	(26.156.223)
<b>Cuentas y Comisiones por Cobrar</b>		<b>7.660.000</b>	<b>16.746.512</b>
Comisiones por Cobrar		2.230.241	5.399.056
Otras cuentas por cobrar		7.429.759	12.847.456
(Estimación por deterioro de cuentas y Comisiones por Cobrar)		(2.000.000)	(1.500.000)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>	2q	<b>6.067.583</b>	<b>3.859.000</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	2h, 3-7c	<b>261.720.624</b>	<b>268.548.674</b>
<b>Otros Activos</b>	2i	<b>26.963.527</b>	<b>25.884.385</b>
Activos Intangibles		10.066.563	15.873.327
Otros Activos		16.896.964	10.011.058
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>4.905.740.767</b>	<b>3.846.111.673</b>

Continúa...

**Continuación  
Balance General**

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el Público</b>	3.6a, 3-7d	<b>2.723.571.206</b>	<b>2.801.179.944</b>
A la vista		309.983.663	172.872.053
A plazo		2.351.053.940	2.556.666.128
Cargos por pagar por Obligaciones con el Público		62.533.603	71.641.763
<b>Obligaciones con Entidades</b>	3-7e	<b>1.168.205.258</b>	<b>132.785.796</b>
A plazo		1.059.582.380	0
Otras obligaciones con entidades		108.264.634	132.290.673
Cargos por pagar por Obligaciones con Entidades		358.244	495.123
<b>Cuentas por Pagar y Provisiones</b>	3-7f	<b>136.013.230</b>	<b>127.968.317</b>
Provisiones		5.750.000	3.193.077
Otras cuentas por pagar diversas		130.263.230	124.775.240
<b>Otros Pasivos</b>		<b>1.804.713</b>	<b>1.804.713</b>
Ingresos Diferidos		0	0
Estimación ppor deterioro de créditos contingentes		1.804.713	1.804.713
<b>TOTAL DEL PASIVOS</b>		<b>4.029.594.407</b>	<b>3.063.738.770</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital Social</b>	3-7g	<b>711.713.901</b>	<b>616.469.276</b>
Capital pagado		711.713.901	616.469.276
<b>Ajustes al Patrimonio</b>		<b>109.741.157</b>	<b>111.405.761</b>
Superavit por revaluación de Inmueble, Mob. y Equipo	2h	109.741.157	111.405.761
<b>Reservas Patrimoniales</b>	2k, 2m	<b>37.600.926</b>	<b>35.818.684</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>3.925.812</b>	<b>2.617.208</b>
<b>Resultados del periodo</b>		<b>13.164.565</b>	<b>16.061.975</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>876.146.361</b>	<b>782.372.904</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>4.905.740.767</b>	<b>3.846.111.674</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	4-1	<b>745.666.248</b>	<b>1.224.230.730</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>9.159.925.127</b>	<b>7.427.740.523</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	4-2	8.897.213.357	7.025.680.399
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros		262.711.770	402.060.124



Cherryl Chavarria Murillo  
Gerente General



Alvaro Paniagua Alvarez  
Contador General



Manuel Fernando Barrientos Rial

Comité de Vigilancia

**Las notas son parte de los estados financieros**



COOPELECHEROS, R. L.  
ESTADO DE RESULTADOS

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2011 y 2010

(En colones sin céntimos)

<b>Ingresos Financieros</b>	<b><u>Nota:</u></b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Por disponibilidades		7.985.809	6.380.791
Por inversiones en instrumentos financieros		35.358.268	23.108.182
Por cartera de créditos		547.040.043	457.177.902
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		831.427	1.987.784
Por otros ingresos financieros		0	0
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>3-7h</b>	<b>591.215.547</b>	<b>488.654.659</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por Obligaciones con el Público		324.221.440	341.889.736
Por Obligaciones con Entidades Financieras		84.597.246	5.635.699
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	263.165
Por otros gastos financieros		1.053.332	201.527
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>3-7i</b>	<b>409.872.018</b>	<b>347.990.127</b>
Por estimación de deterioro de activos		2.435.000	2.009.413
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>178.908.529</b>	<b>138.655.119</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Comisiones por servicios		40.363.524	77.490.443
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		3.313.302	336.930
Por otros ingresos operativos		4.320.911	3.006.059
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>	<b>3-7k</b>	<b>47.997.737</b>	<b>80.833.432</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		0	0
Por provisiones		4.352.952	5.581.641
Por otros gastos operativos		1.174.588	1.845.273
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>5.527.540</b>	<b>7.426.914</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>221.378.726</b>	<b>212.061.637</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Gastos de Personal		135.266.987	119.031.824
Otros Gastos de Administración		68.441.182	71.470.114
<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b>3-7j</b>	<b>203.708.169</b>	<b>190.501.938</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>17.670.557</b>	<b>21.559.698</b>
Participaciones sobre el excedente		795.175	970.186
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>16.875.382</b>	<b>20.589.512</b>



Cheryl Chavarria Murillo  
Gerente General



Alvaro Paniagua Alvarez  
Contador General





Manuel Fernando Barrientos Rial  
Comité de Vigilancia


**Las notas son parte de los estados financieros**

COOPELECHEROS, R. L.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
Para el período terminado el 31 Diciembre del 2011 y 2010  
En colones sin centimos

Nota	2011	2010
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación</b>		
Resultado del periodo	16.875.382	20.589.512
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>	<b>25.058.073</b>	<b>22.633.020</b>
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	1.935.000	3.349.763
Pérdidas por otras estimaciones	500.000	159.649
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	5.750.000	0
Depreciaciones y amortizaciones	16.873.073	19.123.608
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>	<b>(841.073.132)</b>	<b>(712.613.851)</b>
Valores Negociables	(2.230.391)	2.284.632
Créditos y Avances en efectivo	(827.074.376)	(723.460.720)
Productos por cobrar	(14.645.334)	2.652.738
Cuentas por Cobrar	1.797.827	0
Otros activos	1.079.142	5.909.499
<b>Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).</b>	<b>61.550.452</b>	<b>361.274.932</b>
Obligaciones a la vista y a plazo	68.500.578	392.524.475
Otras cuentas por pagar y provisiones	2.294.913	(47.673.963)
Productos por Pagar	(9.245.039)	17.924.420
Otros pasivos	0	(1.500.000)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>	<b>(737.589.225)</b>	<b>(308.116.387)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión</b>		
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negocia	(161.000.000)	(700.000)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para nego	700.000	0
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	(6.044.064)	(97.461.731)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	2.208.583	0
<b>Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión</b>	<b>(164.135.481)</b>	<b>(98.161.731)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Pago de Obligaciones	1.035.556.341	87.894.892
Pago de dividendos	16.061.975	(20.061.534)
Otras actividades de financiamiento	(18.346.552)	(3.450.830)
Aportes de capital recibidos en efectivo	79.182.651	92.452.804
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	<b>1.112.454.415</b>	<b>156.835.332</b>
Aumento neto en efectivo y equivalentes	210.729.709	(249.442.786)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	723.534.991	972.977.777
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>934.264.700</b>	<b>723.534.991</b>

  
Cherryl Chavarria Murillo  
Gerente General

  
Alvaro Paniagua Alvarez  
Contador General


  
Manuel Fernando Barrientos Rial  
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 31 de Diciembre del 2011 y 2010

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
<b>Saldo al 1 de enero de 2010</b>	<b>503.954.938</b>	<b>112.358.365</b>	<b>35.097.978</b>	<b>41.431.671</b>	<b>692.842.952</b>
Resultado del Periodo 1				20.589.512	<b>20.589.512</b>
Resultado del Periodo 1			0	(20.061.534)	<b>(20.061.534)</b>
Dividendos del Periodo 1	20.061.534			(20.061.534)	<b>0</b>
Reservas legales y otras reservas estatutarias			720.706	(4.527.536)	<b>(3.806.830)</b>
Capital pagado Adicional	92.452.804			0	<b>92.452.804</b>
Ajuste por valuacion de Inversiones disponibles para la venta, neto impuesto de renta		356.000			<b>356.000</b>
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		(1.308.604)		1.308.604	<b>0</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2010</b>	<b>616.469.276</b>	<b>111.405.761</b>	<b>35.818.684</b>	<b>18.679.183</b>	<b>782.372.904</b>
<b>Saldo al 1 de enero del 2011</b>	<b>616.469.276</b>	<b>111.405.761</b>	<b>35.818.684</b>	<b>18.679.183</b>	<b>782.372.904</b>
Reservas legales y otras reservas estatutarias			1.782.242	(4.066.818)	<b>(2.284.576)</b>
Capitalizacion de Excedentes	16.061.975			(16.061.975)	<b>0</b>
Capital Social, Aumento neto	79.182.650				<b>79.182.650</b>
Resultado del Periodo 2				16.875.382	<b>16.875.382</b>
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		(1.664.604)		1.664.604	<b>0</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2011</b>	<b>711.713.901</b>	<b>109.741.157</b>	<b>37.600.926</b>	<b>17.090.377</b>	<b>876.146.360</b>

  
Cheryl Chavarria Murillo  
Gerente General

  
Alvaro Paniagu Alvarez  
Contador General

  
Manuel Fernando Barrientos Rial  
Comité de Vigilancia

**Las notas son parte de los estados financieros**

**COOPELECHEROS, R. L.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010.

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

**COOPELECHEROS, R. L.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre del 2011 y 2010

**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](http://www.coopelecheros.com)

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

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período es de 13 empleados en el periodo 2011 y 14 funcionarios en el periodo 2010.

**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 2011 y 2010, 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.

<b>EN COLONES</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Disponibilidades	388.643.235	123.594.206
Negociables	54.241	2.284.632
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	545.567.224	597.656.153
Mantenidas hasta el vencimiento		-
<b>Total</b>	<b>934.264.700</b>	<b>723.534.991</b>

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

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

- a) Las comisiones e intereses sobre préstamos e inversiones se registran sobre la base de devengado o acumulación; con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés

pactada. Sin embargo, en aquellos casos que existan intereses con un atraso mayor a 180 días, se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo el cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones requieren de una estimación conforme las disposiciones de SUGEF.

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

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

#### **2c- Disponibilidades.**

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

#### **2d-Diferencias de cambio:**

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

### Acuerdo SUGEF 1-05:

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

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

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

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

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

### Estimaciones por categoría de riesgo:

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

### Análisis de la capacidad de pago

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

### Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **2h- Inmueble, Mobiliario y equipo.**

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

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

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

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

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

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

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

La cooperativa realizó un avalúo al 31 de Diciembre del 2008, por medio de perito debidamente autorizado, revaluando el costo y la depreciación acumulada respectiva.

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Superavit por Revaluacion de Terrenos	54.670.745	54.670.745
Superavit por Revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo.	55.070.413	56.735.017
<b>TOTAL</b>	<b>109.741.158</b>	<b>111.405.762</b>

#### **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.

<b>Reservas Obligatorias:</b>		
	Reserva Legal	10%
	Reserva de Educación	5%
	Reserva de Bienestar Social	6%
<b>Participaciones sobre Excedentes</b>		
	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.

<b>Tipo de Cambio</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Compra	505,35	507,85
Venta	518,33	518,09

## **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.

<b>Participaciones en el capital de Otras empresas</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Urcozon, R. L.	556.000	456.000
Cooseguros S.A.	3.250.000	3.250.000
Coopesca R.L.	1.879.583	153.000
Coopeamistad R.L.	300.000	0
Coocique R.L.	82.000	0
<b>TOTAL</b>	<b>6.067.583</b>	<b>3.859.000</b>



**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:**

<b>Inversiones cuyo emisor es del País</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Inversiones en Entidades Financieras del País	706.621.466	600.640.785
Inversiones cuyo emisor es del exterior	0	0
<b>Totales</b>	<b>706.621.466</b>	<b>600.640.785</b>
Productos por Cobrar	13.935.956	53.839
Menos estimación por deterioro	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>720.557.422</b>	<b>600.694.624</b>

**3. 2- Cartera de Crédito:**

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Cartera de crédito originada por la entidad	3.518.969.360	2.830.453.473
Cartera de crédito comprada por la entidad	0	0
Productos por Cobrar	3.250.239	2.487.022
Estimación por deterioro de Créditos Incobrables	(28.091.223)	(26.156.223)
<b>Total</b>	<b>3.494.128.376</b>	<b>2.806.784.272</b>

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

<b>Saldo al inicio del periodo 2010</b>	<b>22.806.460</b>
Más Estimación cargada a resultados	3.349.763
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0
Menos reclasificaciones de provisiones	0
<b>Total al 31 de Diciembre del 2010</b>	<b>26.156.223</b>
<b>Saldo al inicio del periodo 2011</b>	<b>26.156.223</b>
Más Estimación cargada a Resultados del año	1.935.000
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0
Menos Reclasificaciones por provisiones	0
<b>Total al 31 de Diciembre del 2011</b>	<b>28.091.223</b>

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

<b>Tipo de garantía</b>	<b>2011</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>2010</b>	<b>Porcentaje</b>
Títulos Valores	57.790.761	1,64%	180.614.201	6,38%
Hipotecario	1.660.234.456	47,18%	1.066.445.215	37,68%
Fiduciaria	1.564.877.287	44,47%	1.258.914.572	44,48%
Sobre Aportaciones	121.567.291	3,45%	99.877.721	3,53%
Contratos	114.499.565	3,25%	224.601.763	7,94%
<b>Total</b>	<b>3.518.969.360</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.830.453.472</b>	<b>100,00%</b>
Estimación por deterioro	(28.091.223)		(26.156.223)	
Productos por Cobrar	3.250.239		2.487.022	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>3.494.128.376</b>		<b>2.806.784.271</b>	

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

<b>Actividad</b>	<b>2011</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>2010</b>	<b>Porcentaje</b>
Ganadería	3.469.694.863	98,60%	2.776.930.924	98,11%
Educación	2.438.992	0,07%	955.989	0,03%
Otros	28.800.132	0,82%	34.137.747	1,21%
Vivienda	18.035.373	0,51%	18.428.813	0,65%
<b>Total</b>	<b>3.518.969.360</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.830.453.473</b>	<b>100,00%</b>
Estimación incobrabilidad	(28.091.223)		(26.156.223)	
Productos por Cobrar	3.250.239		2.487.022	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>3.494.128.376</b>		<b>2.806.784.272</b>	

**iii. Morosidad de la Cartera:**

<b>Clasificación</b>	<b>2011</b>	<b>Porcentaje</b>
Al día	3.491.660.811	99,22%
De 1 a 30 días	7.408.088	0,21%
De 31 a 60 días	5.270.757	0,15%
De 61 a 90 días	0	0,00%
De 91 a 120 días	560.933	0,02%
De 121 a 180 días	51.359	0,00%
Más de 180 días	14.017.412	0,40%
<b>Total</b>	<b>3.518.969.360</b>	<b>100,00%</b>
Estimación por deterioro de cartera de crédito	(28.091.223)	
Productos por Cobrar	3.250.239	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>3.494.128.376</b>	

<b>Clasificación</b>	<b>2010</b>	<b>Porcentaje</b>
Al día	2.806.496.588	99,15%
De 1 a 30 días	0	0,00%
De 31 a 60 días	8.031.955	0,28%
De 61 a 90 días	802.291	0,03%
De 91 a 120 días	6.076.468	0,21%
De 121 a 180 días	3.940.636	0,14%
Más de 180 días	5.105.535	0,18%
Cobro Judicial	0	0,00%
<b>Total</b>	<b>2.830.453.473</b>	<b>100,00%</b>
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(26.156.223)	
Productos por Cobrar	2.487.022	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>2.806.784.272</b>	

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

<b>Rango de Clase</b>	<b>2011</b>		<b>2010</b>	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	2.365.665.149	378	2.078.176.549	408
De 5% al 10%	558.361.177	11	680.496.379	15
De 10% al 15%	594.943.034	5	71.780.545	1
<b>Subtotal</b>	<b>3.518.969.360</b>	<b>394</b>	<b>2.830.453.473</b>	<b>424</b>
Productos por Cobrar	3.250.239		2.487.022	
Estimación s/registros	(28.091.223)		(26.156.223)	
<b>Cartera de crédito neto</b>	<b>3.494.128.376</b>		<b>2.806.784.272</b>	

**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:**

<b>2011</b>		<b>2010</b>	
Número	Monto	Número	Monto
4,683,966.82	889	4,403,707.66	278

**vi. Préstamos en cobro judicial:**

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Monto Operaciones en Cobro judicial	5.478.636,47	-
Número de Operaciones en Cobro Judicial	4	-
Porcentaje	0,16%	0,00%

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

Activo Restringido	2011	2010	Causa de Restricción
Inversiones en valores	545.567.224	597.656.153	Reserva de Liquidez
Cartera de Crédito	557.240.111	15.619.453	Garantía de Obligaciones
Terreno	71.014.400	71.014.400	Garantía de Obligaciones
Edificio	173.398.567	0	Garantía de Obligaciones
<b>Total</b>	<b>1.347.220.302</b>	<b>684.290.006</b>	

### 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.

	2011		2010	
Compra	505,35		507,85	
Venta	518,33		518,09	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
<b>Total de Activos</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total Pasivos</b>	0	0	0	0
<b>Posición Neta</b>	0	0	0	0

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

#### a-Obligaciones con el Público.

	2011		2010	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
<b>Depósitos a la vista</b>	867	<b>309.983.663</b>	779	<b>172.872.053</b>
Retenciones Cuota Operaciones		36.271.988		31.693.091
Ahorro Especial		225.116.338		129.868.976
Retenciones Especiales		3.715.251		2.658.095
Ahorro a la vista partes relacionadas		44.880.086		8.651.891
<b>Depósitos a plazo</b>	532	<b>2.351.053.940</b>	477	<b>2.556.666.128</b>
Ahorro Navideño		247.093.644		162.689.997
Ahorro a Plazo		128.506.095		107.598.220
Ahorro Marchamo		139.316		45.000
Depositos a Plazo		1.742.720.045		1.875.965.917
Depositos partes relacionadas		32.914.079		63.875.872
Depositos a plazo restringidos		199.680.761		346.491.122
<b>Subtotal</b>		<b>2.661.037.603</b>		<b>2.729.538.181</b>
Cargos por Pagar		62.533.603		71.641.764
<b>TOTAL</b>		<b>2.723.571.206</b>		<b>2.801.179.945</b>

### 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>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Efectivo</b>	<b>3.900.000</b>	<b>3.400.000</b>
<b>Entidades Financieras del Pais</b>		
Cta.Cte.B.N.C.R.100010120098687	9.119.423	4.469.782
BNCRN° 10001012009420-7	461.487	335.584
Cta.Cte. B.P.D.C. 161010061015301	7.138.703	1.976.361
Cta. Banco Costa Rica N° 215-0007594-9	57.028.948	0
Cuenta a la Vista Banco Nacional	307.000.000	112.000.000
Cuenta a la Vista Coocique R.L.	1.480.502	0
Cuenta de Ahorro Coocique R.L.	1.563.198	0
Banco HSBC 69427000650	843.646	1.412.480
<b>Entidades Financieras del Pais</b>	<b>384.635.908</b>	<b>120.194.206</b>
Productos por Cobrar	107.327	0
<b>TOTAL</b>	<b>388.643.235</b>	<b>123.594.206</b>

#### b- Inversiones en Instrumentos financieros:

<u>Detalle</u>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Disponibles para la venta</b>	<b>706.567.224</b>	<b>597.656.153</b>
Coopemistad, R. L.	161.000.000	0
Banco Central de Costa Rica	545.567.224	597.656.153
<b>Mantenidas para negocias</b>	<b>54.241</b>	<b>2.984.632</b>
<b>Subtotal</b>	<b>706.621.466</b>	<b>600.640.785</b>
Productos por Cobrar	13.935.956	53.839
<b>TOTAL</b>	<b>720.557.422</b>	<b>600.694.624</b>

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

<u>Detalle</u>	<b>2010</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ajustes y Retiros</b>	<b>2011</b>
Terrenos	16.343.655	0	0	16.343.655
Revaluación de terrenos	54.670.745	0	0	54.670.745
Edificios e Instalaciones	107.978.122	0	0	107.978.122
Revaluación de Edificios	65.420.445	0	0	65.420.445
Equipo y Mobiliario	43.908.002	645.432	0	44.553.434
Equipo de Computación	28.572.282	5.398.632	0	33.970.914
<b>Sub Total</b>	<b>316.893.251</b>	<b>6.044.064</b>	<b>0</b>	<b>322.937.315</b>
Depreciación Acumulada	(48.344.577)	(12.872.114)	0	(61.216.691)
<b>TOTAL</b>	<b>268.548.674</b>	<b>-6.828.050</b>	<b>0</b>	<b>261.720.624</b>

<u>Detalle</u>	<b>2009</b>			<b>2010</b>
Terrenos	16.343.655	0	0	16.343.655
Revaluación de terrenos	54.670.745	0	0	54.670.745
Edificios e Instalaciones	36.979.727	70.998.395	0	107.978.122
Revaluación de Edificios	65.420.445	0	0	65.420.445
Equipo y Mobiliario	21.746.430	24.913.778	(2.752.206)	43.908.002
Equipo de Computación	24.270.518	5.160.726	(858.962)	28.572.282
<b>Sub Total</b>	<b>219.431.520</b>	<b>101.072.899</b>	<b>(3.611.168)</b>	<b>316.893.251</b>
Depreciación Acumulada	(36.127.798)	(12.486.126)	(269.347)	(48.344.577)
<b>TOTAL</b>	<b>183.303.722</b>	<b>88.586.773</b>	<b>(3.880.514)</b>	<b>268.548.674</b>

**d-Obligaciones con el Público:**

<u>Detalle</u>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
A la vista	309.983.663	172.872.053
A Plazo (a)	2.351.053.940	2.556.666.127
<b>Subtotal a Plazo</b>	<b>2.661.037.603</b>	<b>2.729.538.180</b>
Cargos por Pagar	62.533.603	71.641.764
<b>Total</b>	<b>2.723.571.206</b>	<b>2.801.179.944</b>

<b>(a) Detalle de Captaciones a plazo</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Ahorro Navideño	247.093.644	162.689.997
Ahorro a Plazo	128.506.095	107.598.220
Ahorro Marchamo	139.316	45.000
Certificado Cooperativo de Deposito a Plazo	1.742.720.045	1.875.965.917
Captaciones a plazo con partes relacionadas	9.914.079	9.275.872
CCDPCaptaciones a plazo con partes relacionadas	23.000.000	54.600.000
Certificado Cooperativo de Ahorro a Plazo	113.230.761	299.256.122
Certificados Cooperativo en garantía	86.450.000	47.235.000
<b>TOTAL</b>	<b>2.351.053.940</b>	<b>2.556.666.127</b>



**e- Obligaciones con Entidades:**

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Obligaciones Entidades Financieras a plazo (a)	1.059.582.380	0
<b>Otras Obligaciones con entidades</b>	<b>108.264.634</b>	<b>132.290.673</b>
INFOCOOP	24.304.966	30.692.475
FINADE	83.959.668	101.598.198
Cargos por Pagar	358.244	495.123
<b>Total</b>	<b>1.276.469.892</b>	<b>265.076.469</b>

(a) Corresponde a un solo préstamo con el Banco Nacional de Costa Rica con desembolsos según detalle:

N° Operación	Tasa de Interes	Saldo Actual
12 14 30563897	10%	175.266.976,19
12 14 30571867	10%	396.014.177,04
12 14 30584917	11%	100.991.264,20
12 14 30605452	10,50%	351.882.349,09
12 14 30605443	11,50%	35.427.613,61
<b>TOTAL</b>		<b>1.059.582.380,13</b>

**f- Cuentas por Pagar y Provisiones:**

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Otras Cuentas por pagar diversas	8.855.573	9.971.803
Retenciones a terceros	121.315.387	114.632.132
Impuestos retenidos por pagar	92.270	171.304
Provisiones	5.750.000	3.193.077
<b>Total</b>	<b>136.013.230</b>	<b>127.968.316</b>

**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:**

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Por Disponibilidades	7.985.809	6.380.791
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	35.358.268	23.108.182
Por Créditos Vigentes	546.189.768	456.337.763
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	850.275	840.139
Ganancia en Valoración de Instrumentos	831.427	1.966.814
Otros Ingresos Diversos	0	20.970
<b>Total</b>	<b>591.215.547</b>	<b>488.654.659</b>

**i- Gastos Financieros:**

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Gastos por Captaciones a la vista	7.271.530	6.117.270
Gasto por Captaciones a plazo	316.949.910	335.772.467
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	84.597.246	5.635.698
Diferencia de cambio por otras cuentas por pagar	0	263.165
Otros Gastos Financieros Diversos	1.053.332	201.527
<b>Total</b>	<b>409.872.018</b>	<b>347.990.127</b>

**j- Gastos Administrativos:**

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Gastos de Personal</b>	<b>135.266.987</b>	<b>119.031.824</b>
Sueldos y Salarios del Personal	69.141.174	70.335.560
Otros Gastos de Personal	66.125.813	48.696.264
Servicios Externos	11.624.948	15.931.271
Movilidad y Comunicaciones	10.613.052	7.736.418
Infraestructura	19.053.335	21.389.730
Generales	27.149.847	26.412.695
<b>Total</b>	<b>203.708.169</b>	<b>190.501.938</b>

**k- Otros Ingresos de Operación:**

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Comisiones por Cobranzas	25.785.048	62.135.674
Comisiones por Servicios Administrativos	1.111.631	784.642
Otras Comisiones	13.466.845	14.570.127
Ganancia por Participación en otras empresas	3.313.302	336.930
Otros Ingresos Operativos	4.320.911	3.006.059
<b>Total</b>	<b>47.997.737</b>	<b>80.833.432</b>

**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).**

<b>Periodo 2011</b>	<b>de 1 a 30 días</b>	<b>de 31 a 60 días</b>	<b>de 61 a 90 días</b>	<b>de 91 a 180 días</b>	<b>de 181 a 365 días</b>	<b>más de 365 días</b>	<b>Partidas Vencidas a mas de 30 días</b>	<b>TOTAL</b>
Total recuperación	992.754	36.570	38.179	109.726	389.041	3.045.043	20.107	4.631.420
Total vencimientos	666.740	219.713	308.672	648.541	739.314	1.308.797	-	3.891.777
<b>DIFERENCIA</b>	<b>326.014</b>	<b>(183.143)</b>	<b>(270.493)</b>	<b>(538.815)</b>	<b>(350.273)</b>	<b>1.736.246</b>	<b>20.107</b>	<b>739.643</b>

<b>Periodo 2010</b>	<b>de 1 a 30 días</b>	<b>de 31 a 60 días</b>	<b>de 61 a 90 días</b>	<b>de 91 a 180 días</b>	<b>de 181 a 365 días</b>	<b>más de 365</b>	<b>Partidas Vencidas a mas de 30 días</b>	<b>TOTAL</b>
Total recuperación	772.707	42.689	81.809	133.225	255.016	2.247.736	24.047	3.557.229
Total vencimientos	491.675	192.539	244.217	805.895	980.275	219.364	-	2.933.965
<b>DIFERENCIA</b>	<b>281.032</b>	<b>(149.850)</b>	<b>(162.408)</b>	<b>(672.670)</b>	<b>(725.259)</b>	<b>2.028.372</b>	<b>24.047</b>	<b>623.264</b>

### **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 2011. (en miles de colones).**

<b>Recuperación de Activos en M. N. 2010</b>	<b>Vista</b>	<b>de 01 a 30 días</b>	<b>de 31 a 60 días</b>	<b>de 61 a 90 días</b>	<b>de 91 a 180 días</b>	<b>de 181a a365 días</b>	<b>Mas de 365 días</b>	<b>Partidas Vencidas a mas de 30 días</b>	<b>TOTAL</b>
Disponibilidades MN	388.643								388.643
Inversiones MN	13.990	545.567				161.000			720.557
Cartera de créditos MN	4.124	40.430	36.570	38.179	109.726	228.041	3.045.043	20.107	3.522.220
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>406.757</b>	<b>585.997</b>	<b>36.570</b>	<b>38.179</b>	<b>109.726</b>	<b>389.041</b>	<b>3.045.043</b>	<b>20.107</b>	<b>4.631.420</b>
<b>Recuperación de Pasivos en M. N.</b>									
Obligaciones con el público MN	309.984	285.810	211.000	300.450	622.917	686.629	244.248		2.661.038
Obligaciones con entidades financieras MN		8.054	8.713	8.222	25.624	52.685	1.064.549		1.167.847
Cargos por pagar MN	62.892								62.892
Total vencimientos de pasivo MN	<b>372.876</b>	<b>293.864</b>	<b>219.713</b>	<b>308.672</b>	<b>648.541</b>	<b>739.314</b>	<b>1.308.797</b>	<b>-</b>	<b>3.891.777</b>
<b>DIFERENCIA MN</b>	<b>33.881</b>	<b>292.133</b>	<b>(183.143)</b>	<b>(270.493)</b>	<b>(538.815)</b>	<b>(350.273)</b>	<b>1.736.246</b>	<b>20.107</b>	<b>739.643</b>

**Calce de plazos Diciembre del 2010.** (en miles de colones).

Recuperación de Activos en M. N. 2010	Vista	de 01 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	Mas de 365 días	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Disponibilidades MN	123.594								123.594
Inversiones MN	2.338	597.656			700				600.694
Cartera de créditos MN	3.024	46.094	42.689	81.809	132.525	255.016	2.247.736	24.048	2.832.941
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>128.956</b>	<b>643.750</b>	<b>42.689</b>	<b>81.809</b>	<b>133.225</b>	<b>255.016</b>	<b>2.247.736</b>	<b>24.048</b>	<b>3.557.229</b>
<b>Recuperación de Pasivos en M. N.</b>									
Obligaciones con el público MN	172.872	244.756	190.613	242.276	799.980	968.011	111.030		2.729.538
Obligaciones con entidades financieras MN		1.910	1.925	1.941	5.916	12.264	108.334		132.290
Cargos por pagar MN	72.137								72.137
Total vencimientos de pasivo MN	<b>245.009</b>	<b>246.666</b>	<b>192.538</b>	<b>244.217</b>	<b>805.896</b>	<b>980.275</b>	<b>219.364</b>	<b>-</b>	<b>2.933.965</b>
<b>DIFERENCIA MN</b>	<b>(116.053)</b>	<b>397.084</b>	<b>(149.849)</b>	<b>(162.408)</b>	<b>(672.671)</b>	<b>(725.259)</b>	<b>2.028.372</b>	<b>24.048</b>	<b>623.264</b>

**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 2011.** (en miles de colones).

Moneda Nacional 2010	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	54	551.085	0	181.405			732.544
Cartera de Créditos MN	6.163.710	10.976	5.014	11.428		6.919	6.198.047
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>6.163.764</b>	<b>562.061</b>	<b>5.014</b>	<b>192.833</b>		<b>6.919</b>	<b>6.930.591</b>
Obligaciones con el público MN	660.186	546.994	656.025	742.365	307.748		2.913.318
Obligaciones con Entidades financieras MN	1.176.221						1.176.221
<b>Total Vencimientos de Pasivo MN</b>	<b>1.836.407</b>	<b>546.994</b>	<b>656.025</b>	<b>742.365</b>	<b>307.748</b>	<b>0</b>	<b>4.089.539</b>
<b>DIFERENCIA MN</b>	<b>4.327.357</b>	<b>15.067</b>	<b>-651.011</b>	<b>-549.532</b>	<b>-307.748</b>	<b>6.919</b>	<b>2.841.052</b>

**Calce de Brechas Diciembre del 2010.** (en miles de colones).

<b>Moneda Nacional 2010</b>	<b>de 0 a 30 días</b>	<b>de 31 a 90 días</b>	<b>de 91 a 180 días</b>	<b>del 181 a 361 días</b>	<b>de 361 a 720 días</b>	<b>Mas de 720 días</b>	<b>Total</b>
Inversiones MN	597.951		719				598.670
Cartera de Créditos MN	4.148.105	90.528	14.785	26.421		-	4.279.839
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>4.746.056</b>	<b>90.528</b>	<b>15.504</b>	<b>26.421</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.878.509</b>
Obligaciones con el público MN	459.505	477.939	844.963	1.070.349	163.565	-	3.016.321
Obligaciones con Entidades financieras MN	132.786						132.786
<b>Total Vencimientos de Pasivo MN</b>	<b>592.291</b>	<b>477.939</b>	<b>844.963</b>	<b>1.070.349</b>	<b>163.565</b>	<b>-</b>	<b>3.149.107</b>
<b>DIFERENCIA MN</b>	<b>4.153.765</b>	<b>-387.411</b>	<b>-829.459</b>	<b>-1.043.928</b>	<b>-163.565</b>	<b>-</b>	<b>1.729.402</b>

**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.**

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Obligaciones por Avaes	745.666.248	1.224.230.730
<b>Total</b>	<b>745.666.248</b>	<b>1.224.230.730</b>

**4-2-Cuentas de Orden.**

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Garantía sobre instrumentos financieros	199.680.761	180.614.201
Otras Garantías recibidas en poder de la entidad	7.776.019.868	6.321.162.182
Garantía recibidas en poder de terceros	557.240.111	15.619.453
Bienes en Custodia por Cuenta de Terceros	262.711.769	402.060.123
Líneas de crédito otorgadas pendientes de giro	101.560.848	106.224.440
<b>Total</b>	<b>8.897.213.357</b>	<b>7.025.680.399</b>

#### **4.3- Hechos relevantes y subsecuentes.**

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo. A partir del periodo 2008 el nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las revaluaciones, como sí lo fue permitido en periodos anteriores. Las revaluaciones deben ser realizadas con base en avalúos elaborados por peritos independientes al menos cada cinco años.

Esto podría llevar a que los bienes revaluados no mantengan su valor razonable como lo es requerido por la NIC 16. La NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecidas por SUGEF permiten el cese en el registro de la depreciación en los activos en desuso

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

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

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



**a. Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos**

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

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

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

**c. Estimación por deterioro de bienes realizables**

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

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

\_\_\_\_\_  
**U.L**