



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

Cédula Jurídica 3-101-271443, Licencia del Colegio de Contadores Públicos 500083
Auditoría Externa; Auditoría Interna; Auditoría de Riesgos, Auditoría T. I. -Cobit-
Asesorías externas a Comités de Riesgos; Consultorías, Certificaciones, Estudios Especiales, y Otros.

CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES.

Señores:

Superintendencia General de Entidades Financieras.

Nuestro Despacho, debidamente autorizado por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, y conforme lo establece el artículo 7 del Reglamento a la Ley de esta Entidad Profesional, ha sido contratado por la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Productores de Leche, R.L. (COOPELECHEROS, R. L.), cédula Jurídica 3-004-190582, con domicilio en Ciudad Quesada, Provincia de Alajuela, diagonal a las instalaciones de la empresa Dos Pinos, teléfono 2460-2928, Fax 2460-2928 representada por Eliecer Campos Vargas, quien es mayor, casado, cédula 2-0463-0947, para verificar si el Balance General al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre del 2013, Estado de resultados Estado de Flujo de Efectivo y el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, por los periodos comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014 y 2013; conforme la modificación al Acuerdo SUGEF 31-04; fueron preparados de conformidad con los auxiliares y los libros legales que lleva COOPELECHEROS, R. L.

El procedimiento utilizado consistió en verificar que cada una de las cuentas que integran los estados financieros que se indican fueron extraídos de los libros legales que COOPELECHEROS, R. L., lleva para la contabilización de sus registros.

El procedimiento descrito en el párrafo anterior es sustancialmente menor en alcance que en una auditoría de estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no constituye una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros.

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

Dirección: Barrio El Carmen, del puente
Bailey 500 metros al este, Urbanización
Monte Alto. 26 A. y 27 A, Cartago, Costa
Rica.

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



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

Cédula Jurídica 3-101-271443, Licencia del Colegio de Contadores Públicos 500083
Auditoría Externa; Auditoría Interna; Auditoría de Riesgos, Auditoría T. I. -Cobit-
Asesorías externas a Comités de Riesgos; Consultorías, Certificaciones, Estudios Especiales, y Otros.

En virtud de lo anterior, certificamos que los estados financieros fueron preparados con base en la información contenida en los libros legales, por las fechas indicadas, para su efecto lleva 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.

No nos alcanzan las limitaciones del artículo 9 a la Ley 1038 y de los artículos 20 y 21 del Reglamento a esa Ley y el artículo 11 del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica para emitir esta certificación.

Documento emitido en la ciudad de Cartago, el 31 de enero del 2015.

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

Lic. Víctor Cueva Alfaro Socio
Contador Público Autorizado No. 2546
Póliza de Fidelidad No. 0116-FIG07
Vence el 30/09/2015

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



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

Dirección: Barrio El Carmen, del puente
Bailey 500 metros al este, Urbanización
Monte Alto. 26 A. y 27 A, Cartago, Costa
Rica.

Teléfonos:
Celular Principal: 8709-5454;
Oficina: 2553-3874
Página No.2

COOPELECHEROS, R. L.
 BALANCE GENERAL
 al 31 Diciembre del 2014 y 2013.
 (En colones sin céntimos)

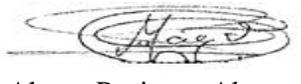
ACTIVO	<u>Notas</u>	diciembre-14	diciembre-13
Disponibilidades	2c, 3-7a	237,930,163	316,685,915
Efectivo		3,700,000	2,400,000
Banco Central		37	0
Entidades Financieras del país		234,209,380	314,193,621
Productos por Cobrar asociados a Disponibilidades		20,746	92,294
Inversiones en Instrumentos financieros	2e, 3.1, 3-7b	686,378,944	520,913,438
Mantenidas para negociar		0	0
Disponibles para la venta		683,816,000	519,993,427
Instrumentos financieros Restringidos		1,200,000	0
Productos por cobrar asociados a inversiones		1,362,944	920,011
Cartera de Créditos	2f, 3.2, 3.3	3,900,258,888	3,592,951,201
Créditos Vigentes		3,874,485,043	3,556,995,838
Créditos Vencidos		52,832,063	45,664,481
Créditos en Cobro Judicial		6,169,170	14,875,651
Productos por cobrar Asociadas a Cartera de Crédito	2p	2,905,280	6,547,899
(Estimación por deterioro de la Cartera de Crédito)	3.3	(36,132,668)	(31,132,668)
Cuentas y Comisiones por Cobrar		1,032,334	108,082
Comisiones por Cobrar		0	160,082
Otras cuentas por cobrar		1,084,334	0
(Estimación por deterioro de cuentas y Comisiones por Cobrar)		(52,000)	(52,000)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	2q	4,520,810	4,440,411
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h, 3-7c	266,765,892	245,895,273
Otros Activos	2i	18,828,141	24,254,881
Activos Intangibles		6,546,389	9,735,786
Otros Activos		12,281,752	14,519,095
TOTAL DE ACTIVOS		5,115,715,172	4,705,249,201

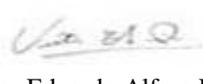
Continúa...

**Continuación
Balance General
al 30 Diciembre del 2014 y 2013.**

PASIVOS Y PATRIMONIO		diciembre-14	diciembre-13
PASIVOS			
Obligaciones con el Público	3.6a, 3-7d	2,765,975,679	2,478,331,927
A la vista		329,376,937	261,076,579
A plazo		2,371,046,194	2,135,731,857
Cargos por pagar por Obligaciones con el Público		65,552,548	81,523,491
Obligaciones con Entidades	3-7e	998,737,267	1,077,312,408
A plazo		976,806,332	1,033,057,208
Otras obligaciones con entidades		21,869,276	44,130,776
Cargos por pagar por Obligaciones con Entidades		61,659	124,424
Cuentas por Pagar y Provisiones	3-7f	136,387,204	104,522,779
Provisiones		5,648,334	2,000,966
Otras cuentas por pagar diversas		130,738,870	102,521,813
Otros Pasivos		454,713	454,713
Estimación ppor deterioro de créditos contingentes		454,713	454,713
TOTAL DEL PASIVOS		3,901,554,862	3,660,621,827
PATRIMONIO			
Capital Social	3-7g	975,763,634	885,059,061
Capital pagado		975,763,634	885,059,061
Ajustes al Patrimonio		129,994,658	107,123,950
Superavit por revaluación de Inmueble, Mob. y Equipo	2h	129,994,658	107,123,950
Reservas Patrimoniales	2k, 2m	51,723,015	39,440,045
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		7,983,264	6,543,019
Resultados del periodo		48,695,739	6,461,299
TOTAL DEL PATRIMONIO		1,214,160,310	1,044,627,374
PATRIMONIO		5,115,715,172	4,705,249,201
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	4-1	121,703,311	209,088,034
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		8,773,850,128	9,238,367,807
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	4-2	7,820,238,203	8,427,650,676
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros		953,611,926	810,717,131


Lic. Eliecer Campos Vargas
Gerente General


Alvaro Paniagua Alvarez
Contador General


Victor Eduardo Alfaro Rojas
Comité de Vigilancia

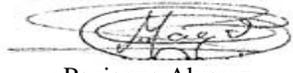
Las notas son parte de los estados financieros

COOPELECHEROS, R. L.
ESTADO DE RESULTADOS

Para el período de doce meses comprendido del 1 de enero al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)

		Del 1 de Enero al 30 de Diciembre 2014	Del 1 de Enero al 30 de Diciembre 2013
Ingresos Financieros	Nota:		
Por disponibilidades		6.964.097	6.578.195
Por inversiones en instrumentos financieros		19.334.935	23.350.405
Por cartera de créditos		607.973.775	556.073.764
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		0	4.164.626
Total Ingresos Financieros	3-7h	634.272.807	590.166.990
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público		244.534.048	246.427.582
Por Obligaciones con Entidades Financieras		97.647.089	113.313.166
Por otros gastos financieros		162.904	151.123
Total Gastos Financieros	3-7i	342.344.041	359.891.871
Por estimación de deterioro de activos		5.000.000	3.100.000
RESULTADO FINANCIERO		286.928.766	227.175.119
Otros Ingresos de Operación			
Comisiones por servicios		17.439.449	9.148.654
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		4.612	110.965
Por otros ingresos operativos		2.362.154	1.794.662
Total Otros Ingresos de Operación	3-7k	19.806.215	11.054.281
Otros Gastos de Operación			
Por provisiones		6.057.341	7.805.774
Por otros gastos operativos		1.295.916	1.261.340
Total Otros Gastos de Operación		7.353.257	9.067.114
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		299.381.724	229.162.286
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal		169.762.383	154.948.426
Otros Gastos de Administración		64.648.347	65.540.975
Total Gastos Administrativos	3-7j	234.410.729	220.489.401
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		64.970.994	8.672.885
Participaciones sobre el excedente		2.923.695	390.280
RESULTADO NETO		62.047.300	8.282.605


Eliecer Campos Vargas
Gerente General


Paniagua Alvarez
Contador General


Victor Eduardo Alfaro Rojas
Comité de Vigilancia

Las notas son parte de los estados financieros

COOPELECHEROS, R. L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Para el período terminado el 31 Diciembre del 2014 y 2013
En colones sin centimos

Nota	2014	2013
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del periodo	62.047.300	8.282.605
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	10.036.880	10.567.048
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	(5.000.000)	(3.400.000)
Pérdidas por otras estimaciones	0	50.000
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	3.647.368	-
Depreciaciones y amortizaciones	11.389.512	13.917.048
Variación en los activos (aumento), o disminución	(442.373.823)	(270.701.338)
Valores Negociables	(79.984.241)	(26.345.010)
Créditos y Avances en efectivo	(363.067.431)	(243.534.971)
Productos por cobrar	3.199.686	859.072
Cuentas por Cobrar	1.084.334	108.082
Otros activos	(3.606.171)	(1.788.511)
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	315.798.043	45.895.879
Obligaciones a la vista y a plazo	303.614.694	36.004.664
Otras cuentas por pagar y provisiones	28.217.058	(931.091)
Productos por Pagar	(16.033.709)	11.072.306
Otros pasivos	0	(250.000)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	(54.491.600)	(205.955.806)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negocia	165.022.572	0
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para nego	0	(247.400.742)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	(29.658.612)	(5.548.180)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	(80.400)	(381.572)
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	135.283.560	(253.330.494)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Pago de Obligaciones	(78.512.377)	2.072.075
Pago de dividendos	6.461.299	6.920.851
Otras actividades de financiamiento	16.781.062	(7.441.728)
Aportes de capital recibidos en efectivo	90.704.574	76.727.640
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	35.434.558	78.278.838
Aumento neto en efectivo y equivalentes	116.226.518	(381.007.462)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	619.016.645	1.000.024.107
Efectivo y equivalentes al final del año	735.243.163	619.016.645


Lic. Eliecer Campos Vargas
Gerente General


Alvaro Paniagua Alvarez
Contador General

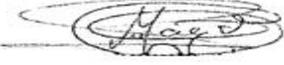

Victor Eduardo Alfaro Rojas
Comité de Vigilancia

Las notas son parte de los estados financieros

COOPELECHEROS, R. L
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2013	808.331.421	108.432.553	38.631.633	5.234.416	960.630.023
Resultado del Periodo 1				13.382.149	13.382.149
Resultado del Periodo 1			0		0
Reservas legales y otras reservas estatutarias			808.412	0	808.412
Capital pagado Adicional	69.806.789				69.806.789
Capitalizacion de Excedentes	6.920.851			-6.920.851	0
Ajuste por valuacion de Inversiones disponibles para la venta, neto impuesto de renta					0
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo					0
Transferencia superávit por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas		-1.308.603		1.308.603	0
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	885.059.061	107.123.950	39.440.045	13.004.317	1.044.627.373
Saldo al 1 de enero del 2014	885.059.061	107.123.950	39.440.045	13.004.317	1.044.627.373
Reservas legales y otras reservas estatutarias			12.282.971	-13.351.561	-1.068.590
Capitalizacion de Excedentes	6.461.299			-6.461.299	0
Capital Social, Aumento neto	84.243.274			0	84.243.274
Resultado del Periodo 2				62.047.300	62.047.300
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		22.870.708		1.440.245	24.310.953
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	975.763.634	129.994.658	51.723.016	56.679.002	1.214.160.310


Lic. Eliecer Campos Vargas
Gerente General


Alvaro Paniagu Alvarez
Contador General


Victor Eduardo Alfaro Rojas
Comité de Vigilancia

Las notas son parte de los estados financieros

COOPELECHEROS, R. L.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 Diciembre del 2014 y 2013.

. ****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 2014 y 2013.

Nota 1. Información General.

i. Domicilio y forma legal

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

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

ii. País de Constitución

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

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

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

iv. Nombre de la empresa controladora.

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

v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no tiene sucursales o agencias

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

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

vii. Dirección del sitio Web.

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

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período es de 17 empleados en el periodo 2014 y 13 funcionarios en el periodo 2013.

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 2014 y 2013, 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	diciembre-14	diciembre-13
Disponibilidades	237,930,163	316,685,915
Negociables	0	0
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	497,313,000	302,330,730
Mantenidas hasta el vencimiento		
Total	735,243,163	619,016,645

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

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

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

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

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

2c- Disponibilidades.

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

2d-Diferencias de cambio:

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

2e-Inversiones en Instrumentos Financieros.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Acuerdo SUGEF 1-05:

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

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

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

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

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

Estimaciones por categoría de riesgo:

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

Análisis de la capacidad de pago

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

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

2g-Bienes realizables y su estimación por deterioro.

A la fecha de corte indicada, la cooperativa no posee 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 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-14	diciembre-13
Superavit por Revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo.	129,994,658	107,123,950
TOTAL	129,994,658	107,123,950

2i-Cargos diferidos y amortizaciones.

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

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

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

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

2j-Prestaciones legales.

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

De acuerdo con la legislación laboral establecida en el Código de Trabajo de la República de Costa Rica, establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, por interrupción laboral, ya sea por jubilación, muerte o despido sin justa causa. Esta cesantía se determina de acuerdo a la antigüedad del empleado y varía entre 19.5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de ocho años.

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

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

2k-Reserva Legal.

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

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

2m-Reservas Estatutarias.

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

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

2n-Tratamiento contable del impuesto sobre la renta.

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

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

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

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

2o-Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera.

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses serán valuados al tipo de cambio de compra, fijado por el Banco Central de Costa Rica y el efecto es llevado a los resultados del período.

Compra	533.28	494.92
Venta	545.53	507.90

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-14	diciembre-13
Urcozon, R. L.	556,000	556,000
Cooseguros S.A.	1,680,000	1,680,000
Coopesca R.L.	1,970,350	1,961,950
Coopenae R.L.	20,000	20,000
Coocique R.L.	294,461	222,461
TOTAL	4,520,811	4,440,411

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-14	diciembre-13
Certificado en Coopeaserri RL	100.000.000	0
Certificado en Banco Nacional	1.200.000	0
Inversiones en Banco Central de Costa Rica	583.816.000	519.993.428
Totales	685.016.000	519.993.428
Productos por Cobrar	1.362.944	920.011
Menos estimación por deterioro	0	0
TOTAL	686.378.944	520.913.439

3. 2- Cartera de Crédito:

Detalle	diciembre-14	diciembre-13
Cartera de crédito originada por la entidad	3,933,486,275	3,617,535,970
Productos por Cobrar	2,905,280	6,547,899
Estimación por deterioro de Créditos Incobrables	(36,132,668)	(31,132,668)
Total	3,900,258,888	3,592,951,201

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

Saldo al inicio del periodo 2013	27,732,668
Mas Estimación cargada a Resultados del año	3,400,000
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0
Menos Reclasificaciones por provisiones	0
Total al 31 de Diciembre del 2013	31,132,668
Saldo al inicio del periodo 2014	31,132,668
Mas Estimación cargada a Resultados del año	5,000,000
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	
Menos Reclasificaciones por provisiones	
Total al 31 de Diciembre del 2014	36,132,668

i Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de garantía	31-dic-14	Porcentaje	31-dic-13	Porcentaje
Títulos Valores	124,171,670	3.16%	45,201,525	1.25%
Hipotecario	1,271,505,177	32.33%	1,419,514,315	39.24%
Fiduciaria	2,233,021,898	56.77%	1,851,065,443	51.17%
Sobre Aportaciones	155,963,257	3.97%	137,910,154	3.81%
Ahorros	403,765	0.01%	2,512,169	0.07%
Contratos	148,420,509	3.77%	161,332,364	4.46%
Total	3,933,486,275	100.00%	3,617,535,970	100.00%
Estimación por deterioro	(36,132,668)		(31,132,668)	
Productos por Cobrar	2,905,280		6,547,899	
Cartera de créditos neto	3,900,258,888		3,592,951,201	

ii Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:

Actividad	31-dic-14	Porcentaje	31-dic-13	Porcentaje
Ganadería	3,857,359,398	98.06%	3,512,433,228	97.09%
Comercio	16,135,195	0.41%	15,138,025	0.42%
Consumo	18,924,919	0.48%	36,235,504	1.00%
Educación	0	0.00%	9,227,967	0.26%
Vivienda	41,066,763	1.04%	44,501,246	1.23%
Otros	0	0.00%	0	0.00%
Total	3,933,486,275	100.00%	3,617,535,970	100.00%
Estimación incobrabilidad	(36,132,668)		(31,132,668)	
Productos por Cobrar	2,905,280		6,547,899	
Cartera de créditos neto	3,900,258,887		3,592,951,201	

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	Dic-14	Porcentaje
Al día	3,874,485,042	98.50%
De 1 a 30 días	52,832,063	1.34%
De 31 a 60 días	0	0.00%
De 61 a 90 días	0	0.00%
De 91 a 120 días	0	0.00%
De 121 a 180 días	0	0.00%
Más de 180 días	0	0.00%
Cobro Judicial	6,169,170	0.16%
Total	3,933,486,275	100.00%
Estimación por deterioro de cartera de crédito	(36,132,668)	
Productos por Cobrar	2,905,280	
Cartera de créditos neto	3,900,258,888	

Clasificación	31-dic-13	Porcentaje
Al día	3.556.995.838	98,33%
De 1 a 30 días	45.664.481	1,26%
De 31 a 60 días	0	0,00%
De 61 a 90 días	0	0,00%
De 91 a 120 días	0	0,00%
De 121 a 180 días	0	0,00%
Más de 180 días	0	0,00%
Cobro Judicial	14.875.651	0,41%
Total	3.617.535.970	100,00%
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	-31.132.668	
Productos por Cobrar	6.547.899	
Cartera de créditos neto	3.592.951.201	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales:

Rango de Clase	31-dic-14		31-dic-13	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	2,914,600,368	373	2,594,658,338	382
De 5% al 10%	726,932,337	10	492,938,041	8
De 10% al 15%	139,300,399	1	236,420,945	2
De 15% al 20%	152,653,171	1	293,518,646	2
Subtotal	3,933,486,275	385	3,617,535,970	394
Productos por Cobrar	2,905,280		6,547,899	
Estimación s/registros	(36,132,668)		(31,132,668)	
Cartera de crédito neto	3,900,258,888		3,592,951,201	

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:

31-dic-14		31-dic-13	
Número	Monto	Número	Monto
692	3,777,791,725	808	3,215,480,763

vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	31-dic-14	31-dic-13
Monto Operaciones en Cobro judicial	6.169.169,94	14.875.651,32
Número de Operaciones en Cobro Judicial	4	6
Porcentaje	0,16%	0,40%

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

Activo Restringido	31-dic-14	31-dic-13	Causa de Restricción
Inversiones en valores	686,378,944	519,993,428	Reserva de Liquidez
Cartera de Crédito	1,052,973,972	1,255,631,693	Garantía de Obligaciones
Terreno	87,459,840	71,014,400	Garantía de Obligaciones
Edificio	181,264,079	173,398,567	Garantía de Obligaciones
Total	2,008,076,835	2,020,038,088	

3.5-Fianzas, avales y garantías:

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

3.5a -Posición monetaria en moneda extranjera:

No se tienen registros en moneda extranjera.

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

a-Obligaciones con el Público.

	31-dic-14		31-dic-13	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
Obligaciones a la vista	687	329.376.937	837	261.076.579
Retenciones Cuota Operaciones		44.203.727		25.510.066
Ahorro Especial		240.290.681		193.888.202
Retenciones Especiales		15.188.684		11.539.485
Ahorro para sobregiros		7.716.556		0
Ahorro a la vista partes relacionadas		21.977.290		30.138.826
Obligaciones a plazo	555	2.371.046.194	538	2.135.731.857
Ahorro Navideño		149.542.789		113.937.795
Ahorro a Plazo		184.469.613		84.932.360
Ahorro Marchamo		636.109		560.086
Depositos a Plazo		1.625.645.373		1.714.415.329
Depositos partes relacionadas		100.876.820		127.306.440
Depositos a plazo restringidos		309.875.490		94.579.847
Subtotal		2.700.423.131		2.396.808.436
Cargos por Pagar		65.552.548		81.523.491
TOTAL		2.765.975.679		2.478.331.927

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>	31-dic-14	31-dic-13
Efectivo	3,700,000	2,400,000
Entidades Financieras del Pais		
Cta.Cte.B.N.C.R.100010120098687	20,192,188	5,008,241
BNCRN° 10001012009420-7	1,214,367	4,779,992
Cta.Cte. B.P.D.C. 161010061015301	15,229,070	12,207,524
Cta. Banco Costa Rica N° 215-0007594-9	50,051,873	13,684,233
Cuenta a la Vista Banco Nacional	123,000,000	264,000,000
Cuenta a la Vista Coocique R.L.	1,764,295	1,616,897
Cuenta de Ahorro BN 20001012047345-0	0	37,000
Cuenta de Ahorro BN 100012110000370	976,794	0
Cuenta de Ahorro Coocique R.L.	19,222,159	12,407,558
Banco Davivienda 69427000650	2,558,635	452,175
Banco BCCR	37	0
Entidades Financieras del Pais	234,209,417	314,193,620
Productos por Cobrar	20,746	92,295
TOTAL	237,930,163	316,685,915

b- Inversiones en Instrumentos financieros:

<u>Detalle</u>	31-dic-14	31-dic-13
Disponibles para la venta	685.016.000	519.993.427
Banco Central de Costa Rica	583.816.000	519.993.427
Cooperativa Aserriceña de Ahorro y Credi	100.000.000	
Banco Nacional de Costa Rica	1.200.000	
Subtotal	685.016.000	519.993.427
Productos por Cobrar	1.362.944	920.011
TOTAL	686.378.944	520.913.438

c- Inmueble, Mobiliario y Equipo:

<u>Detalle</u>	2013	Adiciones	Ajustes y Retiros	2014
Terrenos	16,343,655	0	0	16,343,655
Revaluación de terrenos	54,670,745	16,445,440	0	71,116,185
Edificios e Instalaciones	107,978,122	0	0	107,978,122
Revaluación de Edificios	65,420,445	7,865,512	0	73,285,957
Equipo y Mobiliario	44,056,061	353,900	930,130	43,479,831
Equipo de Computación	35,894,650	7,294,630	1,370,739	41,818,540
Sub Total	324,363,678	31,959,482	2,300,869	354,022,290
Depreciación Acumulada	(78,468,405)	2,300,869	11,088,863	(87,256,398)
TOTAL	245,895,273	34,260,351	13,389,732	266,765,892

<u>Detalle</u>	2012	Adiciones	Ajustes y Retiros	2013
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	43.403.711	840.450	-188.100	44.056.061
Equipo de Computación	30.998.820	4.895.830	0	35.894.650
Sub Total	318.815.498	5.736.280	-188.100	324.363.678
Depreciación Acumulada	(67.781.389)	(10.687.016)	-	(78.468.405)
TOTAL	251.034.109	-4.950.736	-188.100	245.895.273

d-Obligaciones con el Público:

<u>Detalle</u>	31-dic-14	31-dic-13
A la vista	329,376,937	261,076,579
A Plazo (a)	2,371,046,194	2,135,731,857
Subtotal a Plazo	2,700,423,131	2,396,808,436
Cargos por Pagar	65,552,548	81,523,491
Total	2,765,975,679	2,478,331,927

(a) Detalle de Captaciones a plazo	31-dic-14	31-dic-13
Ahorro Navideño	149.542.789	113.937.795
Ahorro a Plazo	184.469.613	84.932.360
Ahorro Marchamo	636.109	560.086
Certificado Cooperativo de Deposito a Plazo	1.625.645.373	1.714.415.329
Captaciones a plazo con partes relacionadas	3.986.341	2.956.440
CCDPCaptaciones a plazo con partes relacionadas	96.890.479	124.350.000
Certificado Cooperativo de Ahorro a Plazo	257.875.490	57.989.219
Certificados Cooperativo en garantía	52.000.000	36.590.628
TOTAL	2.371.046.194	2.135.731.857

e- Obligaciones con Entidades:

Detalle	31-dic-14	31-dic-13
Obligaciones Entidades Financieras a plazo (a)	976.806.332	1.033.057.208
Otras Obligaciones con entidades	21.930.935	44.255.200
FINADE	21.869.276	44.130.776
Cargos por Pagar	61.659	124.424
Total	998.737.267	1.077.312.408

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

N° Operación	Tasa de Interes	2014	Tasa de Interes	2013
12 14 30563897	9,70%	134.225.828	9,10%	149.881.654
12 14 30571867	9,70%	59.757.486	10%	102.399.420
12 14 30605452	9,70%	298.356.013	9,10%	319.312.984
12 14 30626562	9,70%	28.271.167	10,13%	136.476.803
12 14 30676309	9,70%	182.538.664	10,00%	191.244.900
12 14 30691556	9,70%	77.317.925	10,00%	81.127.393
12 14 30697032	9,70%	50.093.206	10,00%	52.614.054
12 14 30739151	9,70%	146.246.043		0
TOTAL		976.806.332		1.033.057.208

f- Cuentas por Pagar y Provisiones:

Detalle	31-dic-14	31-dic-13
Otras Cuentas por pagar diversas	15,374,259	10,350,063
Retenciones a terceros	115,116,784	92,053,676
Impuestos retenidos por pagar	247,827	118,073
Provisiones	5,648,334	2,000,966
Total	136,387,204	104,522,778

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	31-dic-14	31-dic-13
Por Disponibilidades	6,964,097	6,578,195
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	19,334,935	23,350,405
Por Créditos Vigentes	607,166,389	555,377,582
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	807,386	696,181
Ganancia en Valoración de Instrumentos	0	4,164,627
Total	634,272,807	590,166,990

i- Gastos Financieros:

Detalle	31-dic-14	31-dic-13
Gastos por Captaciones a la vista	8,183,576	6,961,844
Gasto por Captaciones a plazo	236,350,472	239,465,738
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	97,647,089	113,313,166
Otros Gastos Financieros Diversos	162,904	151,123
Total	342,344,041	359,891,871

j- Gastos Administrativos:

Detalle	31-dic-14	31-dic-13
Gastos de Personal	169,762,383	154,948,426
Sueldos y Salarios del Personal	108,329,759	96,118,430
Otros Gastos de Personal	61,432,624	58,829,996
Servicios Externos	13,535,461	15,707,242
Movilidad y Comunicaciones	5,362,869	7,650,478
Infraestructura	20,693,440	20,550,383
Generales	25,056,474	21,632,872
Total	234,410,627	220,489,401

k- Otros Ingresos de Operación:

Detalle	31-dic-14	31-dic-13
Comisiones por Cobranzas	1,486,276	2,852,145
Comisiones por Servicios Administrativos	13,703,653	2,828,655
Otras Comisiones	2,249,521	3,467,854
Ganancia por Participación en otras empresas	4,612	110,965
Otros Ingresos Operativos	2,362,154	1,794,662
Total	19,806,215	11,054,281

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

h- Ingresos Financieros: 2014

Detalle	2014			
	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Por Disponibilidades	97.624	942.666	442.360	1.482.650
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	1.129.120	2.206.637	2.318.568	5.654.325
Por Créditos Vigentes	49.349.887	52.820.771	52.982.736	155.153.394
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	25.632	232.154	26.559	284.345
Total	50.602.263	56.202.228	55.770.223	162.574.714

h-1 Ingresos Financieros: 2013

Detalle	2013			
	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Por Disponibilidades	772.184	632.097	442.826	1.847.107
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	2.601.302	2.211.739	1.462.736	6.275.777
Por Créditos Vigentes	45.682.953	48.459.663	47.136.898	141.279.514
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	24.926	32.909	29.980	87.815
Otros Ingresos Diversos	260.740	439.565	92	700.397
Total	49.342.105	51.775.973	49.072.532	150.190.610

i- Gastos Financieros: 2014

Detalle	2014			
	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Gastos por Captaciones a la vista	631.852	859.006	685.220	2.176.078
Gasto por Captaciones a plazo	18.826.736	23.101.171	20.015.247	61.943.154
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	8.053.680	7.956.417	8.188.039	24.198.136
Otros Gastos Financieros Diversos	13.585	3.588	45.910	63.083
Total	27.525.853	31.920.182	28.934.416	88.380.451

i-1 Gastos Financieros: 2013

Detalle	2013			
	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Gastos por Captaciones a la vista	660.909	680.101	580.405	1.921.415
Gasto por Captaciones a plazo	22.085.461	22.273.572	20.104.890	64.463.923
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	10.729.447	8.576.050	8.772.635	28.078.132
Otros Gastos Financieros Diversos	10.051	9.159	15.672	34.882
Total	33.485.868	31.538.882	29.473.602	94.498.352

j- Gastos Administrativos: 2014

Detalle	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Gastos de Personal	14.081.906	15.504.939	21.125.956	50.712.801
Sueldos y Salarios del Personal	9.041.263	10.035.943	15.402.504	34.479.710
Otros Gastos de Personal	5.040.643	5.468.996	5.723.452	16.233.091
Servicios Externos	1.718.600	834.718	258.038	2.811.356
Movilidad y Comunicaciones	348.331	376.613	389.731	1.114.675
Infraestructura	1.529.632	2.347.127	1.657.435	5.534.194
Generales	1.515.417	2.792.102	3.418.249	7.725.768
Total	19.193.886	21.855.499	26.849.409	67.898.794

j-1 Gastos Administrativos: 2013

Detalle	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Gastos de Personal	12.345.488	11.003.077	11.174.920	34.523.485
Sueldos y Salarios del Personal	7.654.686	7.010.500	7.000.232	21.665.418
Otros Gastos de Personal	4.690.802	3.992.577	4.174.688	12.858.067
Servicios Externos	216.129	3.159.017	1.310.505	4.685.651
Movilidad y Comunicaciones	894.511	668.693	543.520	2.106.724
Infraestructura	1.728.306	1.825.089	1.549.754	5.103.149
Generales	491.374	1.577.110	1.469.145	3.537.629
Total	15.675.808	18.232.986	16.047.844	49.956.638

k- Otros Ingresos de Operación: 2014

Detalle	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Comisiones por Cobranzas	148.930	92.749	0	241.679
Comisiones por Servicios Administrativos	3.037.273	1.301.126	2.427.294	6.765.693
Otras Comisiones	208.605	135.993	132.827	477.425
Otros Ingresos Operativos	269.621	117.208	265.875	652.704
Total	3.664.429	1.647.076	2.825.996	8.137.501

k-1 Otros Ingresos de Operación: 2013.

Detalle	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Comisiones por Cobranzas	165.558	162.828	160.082	488.468
Comisiones por Servicios Administrativos	162.888	285.498	768.527	1.216.913
Otras Comisiones	232.017	228.170	223.742	683.929
Otros Ingresos Operativos	109.188	177.449	95.877	382.514
Total	669.651	853.945	1.248.228	2.771.824

3-8- OTRAS CONCENTRACIONES DE ACTIVOS Y PASIVOS.

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

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

Periodo 2014	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	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Total recuperación	608.022	201.306	220.592	128.546	212.371	3.483.278	6.585	4.860.701
Total vencimientos	477.664	125.935	243.027	586.690	1.025.060	1.306.336	-	3.764.713
DIFERENCIA	130.358	75.371	(22.435)	(458.144)	(812.689)	2.176.942	6.585	1.095.988

Periodo 2013	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	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Total recuperación	497.927	209.325	265.726	118.549	227.451	3.127.657	15.048	4.461.683
Total vencimientos	422.807	142.630	227.383	785.187	885.448	1.092.189	-	3.555.644
DIFERENCIA	75.120	66.695	38.343	(666.638)	(657.997)	2.035.468	15.048	906.039

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 2014. (en miles de colones).

Recuperación de Activos en M. N. 2014	Vista	de 01 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181a a365 días	Mas de 365 días	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Disponibilidades MN	237.930								237.930
Inversiones MN	1.363	330.133	167.180	186.503		1.200			686.379
Cartera de créditos MN	3.978	34.619	34.126	34.089	128.546	211.171	3.483.278	6.585	3.936.392
Total recuperación de activos MN	243.271	364.752	201.306	220.592	128.546	212.371	3.483.278	6.585	4.860.701
Recuperación de Pasivos en M. N.									
Obligaciones con el público MN	329.378	74.774	117.600	235.000	561.981	976.181	405.510		2.700.424
Obligaciones con entidades financieras MN		7.899	8.335	8.027	24.709	48.879	900.826		998.675
Cargos por pagar MN	65.614								65.614
Total vencimientos de pasivo MN	394.992	82.673	125.935	243.027	586.690	1.025.060	1.306.336	-	3.764.713
DIFERENCIA MN	(151.721)	282.079	75.371	(22.435)	(458.144)	(812.689)	2.176.942	6.585	1.095.988

Calce de plazos Diciembre del 2013. (en miles de colones).

Recuperación de Activos en M. N. 2013	Vista	de 01 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181a a365 días	Mas de 365 días	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Disponibilidades MN	316.686								316.686
Inversiones MN	920	131.969	170.362	217.663					520.914
Cartera de créditos MN	9.113	39.239	38.963	48.064	118.549	227.451	3.127.656	15.048	3.624.083
Total recuperación de activos MN	326.719	171.208	209.325	265.727	118.549	227.451	3.127.656	15.048	4.461.683
Recuperación de Pasivos en M. N.									
Obligaciones con el público MN	261.076	70.303	132.000	217.387	754.331	821.777	139.933		2.396.807
Obligaciones con entidades financieras MN		9.780	10.630	9.997	30.855	63.671	952.256		1.077.189
Cargos por pagar MN	81.648								81.648
Total vencimientos de pasivo MN	342.724	80.083	142.630	227.384	785.186	885.448	1.092.189	-	3.555.644
DIFERENCIA MN	(16.005)	91.125	66.695	38.343	(666.637)	(657.997)	2.035.467	15.048	906.039

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 2014. (en miles de colones).

Moneda Nacional 2014	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	331.481	356.497	0	1.279			689.257
Cartera de Créditos MN	6.871.360	7.374	67.558	22.176		0	6.968.468
Total recuperación de activos MN	7.202.841	363.871	67.558	23.455		0	7.657.725
Obligaciones con el público MN	463.144	378.887	616.941	1.065.729	512.841		3.037.541
Obligaciones con Entidades financieras MN	998.737						998.737
Total Vencimientos de Pasivo MN	1.461.881	378.887	616.941	1.065.729	512.841	0	4.036.278
DIFERENCIA MN	5.740.960	-15.016	-549.383	-1.042.274	-512.841	0	3.621.447

Calce de Brechas Diciembre del 2013. (en miles de colones).

Moneda Nacional 2013	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	415.245	107.583	0				522.828
Cartera de Créditos MN	6.314.189	17.389	10.813	0	0	-	6.342.391
Total recuperación de activos MN	6.729.434	124.972	10.813	0	0	-	6.865.219
Obligaciones con el público MN	510.310	378.857	827.070	777.283	178.300	-	2.671.820
Obligaciones con Entidades financieras MN	1.077.312						1.077.312
Total Vencimientos de Pasivo MN	1.587.622	378.857	827.070	777.283	178.300	-	3.749.132
DIFERENCIA MN	5.141.812	-253.885	-816.257	-777.283	-178.300	-	3.116.087

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	31-dic-14	31-dic-13
Obligaciones por Avales	121,703,311	209,088,034
Total	121,703,311	209,088,034

4-2-Cuentas de Orden.

Detalle	31-dic-14	31-dic-13
Garantía sobre instrumentos financieros	309.875.490	94.579.847
Otras Garantías recibidas en poder de la entidad	5.905.730.090	6.200.701.756
Garantía recibidas en poder de terceros	1.052.973.972	1.222.367.431
Líneas de crédito otorgadas pendientes de giro	551.658.650	99.284.512
Bienes en Custodia por Cuenta de Terceros	953.611.926	810.717.130
Total	8.773.850.128	8.427.650.676

4.3- Hechos relevantes y subsecuentes.

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a. Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

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

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

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

c. Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

U.L