



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

Cédula Jurídica 3-101-271443,

Autorizado por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, licencia No. 500083
Auditoría Externa; Auditoría Interna; Control, Manejo y Monitoreo de Riesgos;
Consultorías, Certificaciones, Estudios Especiales, y Otros. **Cartago, Costa Rica**

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 30 de junio del 2014, diciembre del 2013 y junio del 2013**; Estado de Resultados Integral, Estado de Flujo de Efectivo y el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto **al 30 de junio del 2014 y 2013**, fueron preparados de conformidad con 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.

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,

Correo Electrónico:

miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.1



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

Cédula Jurídica 3-101-271443,

Autorizado por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, licencia No. 500083
Auditoría Externa; Auditoría Interna; Control, Manejo y Monitoreo de Riesgos;
Consultorías, Certificaciones, Estudios Especiales, y Otros. **Cartago, Costa Rica**

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 20 de julio del 2014.

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 30/09/2014

Lic. 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.

Correo Electrónico:

miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.2

COOPELECHEROS, R. L.

BALANCE GENERAL

al 30 Junio del 2014; al 31 de Diciembre 2013; y 30 Junio 2013

(En colones sin céntimos)

ACTIVO	Notas	junio-14	diciembre-13	junio-13
Disponibilidades	2c, 3-7a	312.520.148	316.685.915	251.437.358
Efectivo		3.700.000	2.400.000	2.400.000
Entidades Financieras del país		308.800.215	314.193.621	249.016.554
Productos por Cobrar asociados a Disponibilidades		19.933	92.294	20.804
Inversiones en Instrumentos financieros	2e, 3.1, 3-7b	548.267.345	520.913.438	595.132.387
Mantenidas para negociar		0	0	58.709
Disponibles para la venta		546.916.776	519.993.427	593.755.407
Productos por cobrar asociados a inversiones		1.350.569	920.011	1.318.271
Cartera de Créditos	2f, 3.2, 3.3	3.811.024.936	3.592.951.201	3.601.944.564
Créditos Vigentes		3.728.775.707	3.556.995.838	3.603.438.926
Créditos Vencidos		93.211.795	45.664.481	16.782.249
Créditos en Cobro Judicial		14.875.651	14.875.651	6.169.170
Productos por cobrar Asociadas a Cartera de Crédito	2p	7.294.451	6.547.899	3.286.887
(Estimación por deterioro de la Cartera de Crédito)	3.3	-33.132.668	-31.132.668	-27.732.668
Cuentas y Comisiones por Cobrar		850.300	108.082	675.808
Comisiones por Cobrar		143.267	160.082	243.808
Otras cuentas por cobrar		759.033	0	784.000
(Estimación por deterioro de cuentas y Comisiones por Cobrar)		-52.000	-52.000	-352.000
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	2q	4.480.611	4.440.411	4.380.211
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h, 3-7c	266.985.089	245.895.273	250.522.220
Otros Activos	2i	21.910.179	24.254.881	28.498.521
Activos Intangibles		9.515.652	9.735.786	11.044.547
Otros Activos		12.394.527	14.519.095	17.453.974
TOTAL DE ACTIVOS		4.966.038.608	4.705.249.201	4.732.591.069

Continúa...

Correo Electrónico:
miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.3

Continuación
Balance General
al 30 Junio del 2014; al 31 de Diciembre 2013; y 30 Junio 2013

PASIVOS Y PATRIMONIO		junio-14	diciembre-13	junio-13
PASIVOS				
Obligaciones con el Público	3.6a, 3-7d	2.645.510.968	2.478.331.927	2.480.271.161
A la vista		345.582.986	261.076.579	246.302.258
A plazo		2.248.528.328	2.135.731.857	2.184.934.685
Cargos por pagar por Obligaciones con el Público		51.399.654	81.523.491	49.034.218
Obligaciones con Entidades	3-7e	1.052.435.410	1.077.312.408	1.141.289.551
A plazo		1.019.140.659	1.033.057.208	1.086.462.950
Otras obligaciones con entidades		33.201.142	44.130.776	54.672.455
Cargos por pagar por Obligaciones con Entidades		93.609	124.424	154.146
Cuentas por Pagar y Provisiones	3-7f	146.278.666	104.522.779	109.162.711
Provisiones		7.707.550	2.000.966	1.548.987
Otras cuentas por pagar diversas		138.571.116	102.521.813	107.613.724
Otros Pasivos		454.713	454.713	454.713
Estimación ppor deterioro de créditos contingentes		454.713	454.713	454.713
TOTAL DEL PASIVOS		3.844.679.757	3.660.621.827	3.731.178.136
PATRIMONIO				
Capital Social	3-7g	918.641.845	885.059.061	840.271.041
Capital pagado		918.641.845	885.059.061	840.271.041
Ajustes al Patrimonio		130.747.690	107.123.950	107.778.251
Superavit por revaluación de Inmueble, Mob. y Equipo	2h	130.747.690	107.123.950	107.778.251
Reservas Patrimoniales	2k, 2m	38.584.955	39.440.045	37.480.177
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		7.230.231	6.543.019	5.888.718
Resultados del periodo		26.154.130	6.461.299	9.994.746
TOTAL DEL PATRIMONIO		1.121.358.851	1.044.627.374	1.001.412.933
PATRIMONIO		4.966.038.608	4.705.249.201	4.732.591.069
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	4-1	186.723.717	209.088.034	291.804.819
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		8.098.411.431	9.238.367.807	8.044.802.693
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	4-2	7.315.970.053	8.427.650.676	7.484.229.800
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros		782.441.378	810.717.131	560.572.893


 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

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

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

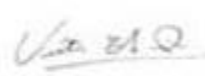
Teléfonos:
 Celular 8709-5454 ;
 Oficina: 2553-3874
 Página No.4

COOPELECHEROS, R. L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Para el Semestre terminado al 30 de Junio del 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)

Ingresos Financieros	Nota:	2014	2013
Por disponibilidades		2.586.164	3.331.237
Por inversiones en instrumentos financieros		7.353.907	10.890.244
Por cartera de créditos		293.131.850	272.085.131
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		0	3.312.614
Total Ingresos Financieros	3-7h	303.071.921	289.619.226
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público		116.704.777	116.740.097
Por Obligaciones con Entidades Financieras		48.891.695	55.414.770
Por otros gastos financieros		70.876	59.750
Total Gastos Financieros	3-7i	165.667.348	172.214.617
Por estimación de deterioro de activos		2.000.000	0
RESULTADO FINANCIERO		135.404.573	117.404.609
Otros Ingresos de Operación			
Comisiones por servicios		7.902.010	4.716.815
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		4.612	110.966
Por otros ingresos operativos		1.120.891	1.051.538
Total Otros Ingresos de Operación	3-7k	9.027.513	5.879.319
Otros Gastos de Operación			
Por provisiones		2.772.713	2.569.366
Por otros gastos operativos		642.532	595.339
Total Otros Gastos de Operación		3.415.245	3.164.705
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		141.016.841	120.119.223
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal		80.195.697	77.555.092
Otros Gastos de Administración		33.434.620	32.098.428
Total Gastos Administrativos	3-7j	113.630.317	109.653.520
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		27.386.524	10.465.703
Participaciones sobre el excedente		1.232.394	470.957
RESULTADO NETO		26.154.130	9.994.746


Lic. Eliecer Campos Vargas


Alvaro Paniagua Alvarez


Victor Eduardo Alfaro Rojas

Gerente General

Contador General

Comité de Vigilancia

Las notas son parte de los estados financieros

Correo Electrónico:
miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.5

COOPELECHEROS, R. L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Para el Trimestre terminado al 30 de Junio del 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)


Ingresos Financieros	<u>Nota:</u>	2014	2013
Por disponibilidades		1.484.155	1.278.707
Por inversiones en instrumentos financieros		3.993.088	4.641.683
Por cartera de créditos		149.634.442	140.656.524
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		0	1.058.730
Total Ingresos Financieros	3-8h	155.111.685	147.635.644
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público		58.076.421	60.063.087
Por Obligaciones con Entidades Financieras		24.231.728	26.696.857
Por otros gastos financieros		46.113	31.949
Total Gastos Financieros	3-8i	82.354.262	86.791.893
Por estimación de deterioro de activos		2.000.000	0
RESULTADO FINANCIERO		70.757.423	60.843.751
Otros Ingresos de Operación			
Comisiones por servicios		5.778.942	2.205.968
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		0	68.028
Por otros ingresos operativos		753.594	667.071
Total Otros Ingresos de Operación	3-8k	6.532.536	2.941.067
Otros Gastos de Operación			
Por provisiones		1.425.488	1.331.562
Por otros gastos operativos		366.885	251.400
Total Otros Gastos de Operación		1.792.373	1.582.962
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		75.497.586	62.201.856
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal		41.665.765	38.148.282
Otros Gastos de Administración		15.875.057	16.869.916
Total Gastos Administrativos	3-8j	57.540.822	55.018.198
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		17.956.764	7.183.658
Participaciones sobre el excedente		808.054	323.265
RESULTADO NETO		17.148.710	6.860.393


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


Correo Electrónico:
miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.6

COOPELECHEROS, R. L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Para el período terminado el 30 Junio del 2014 y 2013
En colones sin centimos

Nota	2014	2013
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del periodo	26.154.130	9.994.746
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	6.616.609	9.173.955
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	-5.400.000	-6.000.000
Pérdidas por otras estimaciones	300.000	-250.000
Depreciaciones y amortizaciones	11.716.609	15.423.955
Variación en los activos (aumento), o disminución	-310.172.141	-261.546.172
Créditos y Avances en efectivo	-303.618.321	-279.805.113
Productos por cobrar	-4.039.862	19.645.591
Cuentas por Cobrar	850.300	675.808
Otros activos	-3.364.258	-2.062.458
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	202.416.300	-94.892.609
Obligaciones a la vista y a plazo	162.874.371	-76.506.016
Otras cuentas por pagar y provisiones	37.115.955	-16.351.953
Productos por Pagar	2.425.974	-2.284.640
Otros pasivos	0	250.000
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	-74.985.102	-337.270.080
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para nego	46.865.042	106.643.263
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	8.467.416	5.550.508
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	55.332.458	112.193.771
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Pago de Obligaciones	-88.793.603	-106.043.961
Pago de dividendos	6.461.299	6.920.851
Otras actividades de financiamiento	15.420.984	-1.439.251
Aportes de capital recibidos en efectivo	71.909.504	72.623.342
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	4.998.184	-27.939.019
Aumento neto en efectivo y equivalentes	-14.654.461	-253.015.328
Efectivo y equivalentes al inicio del año	765.251.473	1.018.266.801
Efectivo y equivalentes al final del año	750.597.012	765.251.473


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

Correo Electrónico:
miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.7

COOPELECHEROS, R. L
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por el período terminado al 30 de Junio 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	5,234,415	960,630,022
Resultado del Periodo 1				0	0
Resultado del Periodo 1			0	9,994,746	9,994,746
Reservas legales y otras reservas estatutarias			(1,151,457)	0	(1,151,457)
Capital pagado Adicional	25,018,770			0	25,018,770
Capitalizacion de Excedentes	6,920,851			0	6,920,851
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		(654,302)		654,302	0
Saldo al 30 de Junio del 2013	840,271,042	107,778,251	37,480,176	15,883,463	1,001,412,932
Saldo al 1 de enero del 2014	885,059,061	107,123,949	39,440,045	13,004,318	1,044,627,373
Reservas legales y otras reservas estatutarias			(855,090)	0	(855,090)
Capitalizacion de Excedentes	6,461,299			(6,461,299)	0
Capital Social, Aumento neto	27,121,485			0	27,121,485
Resultado del Periodo 2				26,154,130	26,154,130
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		23,623,741		687,212	24,310,953
Saldo al 30 de Junio del 2014	918,641,845	130,747,690	38,584,955	33,384,361	1,121,358,851


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

Correo Electrónico:
miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.8

COOPELECHEROS, R. L.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 Junio del 2014; al 31 de Diciembre 2013; y 30 Junio 2013.

Correo Electrónico:

miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.9

. ****Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Productores de Leche, R. L.****
COOPELECHEROS, R. L.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Junio del 2014, 31 de Diciembre del 2013 y 30 de Junio del 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

Correo Electrónico:

miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.10

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 13 empleados en el periodo 2014 y 12 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 30 de Junio 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	2014	31-dic-13	2013
Disponibilidades	312.520.148	316.685.915	251.437.357
Negociables	0	0	58.709
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	438.076.863	302.330.730	513.755.407
Mantenido hasta el vencimiento			
Total	750.597.012	619.016.645	765.251.473

Correo Electrónico:

miguelao@agilizadorapymesarial.com
despacho@agilizadorapymesarial.com

Dirección:

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

Teléfonos:

Celular 8709-5454 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.11

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:

Correo Electrónico:

miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.12

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.

Correo Electrónico:
 miguelao@agilizadoraempresarial.com
 despacho@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 ;
 Oficina: 2553-3874
 Página No.13

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.

Correo Electrónico:

miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.14

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:

Correo Electrónico:

miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.15

- ✓ 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.

Correo Electrónico:

miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.16

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

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

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

	2014	31-dic-13	2013
Superavit por Revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo.	130.747.690	108.432.553	107.778.251
TOTAL	130.747.690	108.432.553	107.778.251

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.

Correo Electrónico:

miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.17

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

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

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

2k-Reserva Legal.

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

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

2m-Reservas Estatutarias.

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

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

Correo Electrónico:

miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.18

2n-Tratamiento contable del impuesto sobre la renta.

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

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

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

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

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

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

Tipo de Cambio	2014	31-dic-13	2013
Compra	537,58	494,92	493,03
Venta	548,66	507,9	504,53

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.

Correo Electrónico:

miguelao@agilizadorapymesarial.com
despacho@agilizadorapymesarial.com

Dirección:

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

Teléfonos:

Celular 8709-5454 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.19

Participaciones en el capital de Otras empresas	2014	31-dic-13	2013
Urcozon, R. L.	556.000	556.000	556.000
Cooseguros S.A.	1.680.000	1.680.000	1.680.000
Coopesca R.L.	1.966.150	1.961.950	1.957.750
Coopenae R.L.	20.000	20.000	0
Coocique R.L.	258.461	222.461	186.461
TOTAL	4.480.611	4.440.411	4.380.211

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	2014	31-dic-13	2013
Inversiones en Entidades Financieras del País	546.916.776	519.993.428	593.814.115
Totales	546.916.776	519.993.428	593.814.115
Productos por Cobrar	1.350.569	920.011	1.318.272
TOTAL	548.267.345	520.913.439	595.132.387

3. 2- Cartera de Crédito:

Detalle	2014	31-dic-13	2013
Cartera de crédito originada por la entidad	3.836.863.154	3.617.535.970	3.626.390.346
Productos por Cobrar	7.294.451	6.547.899	3.286.887
Estimación por deterioro de Créditos Incobrables	-33.132.668	-31.132.668	-27.732.668
Total	3.811.024.936	3.592.951.201	3.601.944.565

Correo Electrónico:
miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.20

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	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0
Menos Reclasificaciones por provisiones	0
Total al 30 de Junio del 2013	27.732.668
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	
Menos Reclasificaciones por provisiones	
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	2.000.000
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0
Menos Reclasificaciones por provisiones	0
Total al 30 de Junio del 2014	33.132.668

i Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de garantía	2014	Porcentaje	31-dic-13	Porcentaje	2013	Porcentaje
Títulos Valores	80.782.168	2,11%	45.201.525	1,25%	109.302.896	3,01%
Hipotecario	1.181.142.089	30,78%	1.419.514.315	39,24%	1.405.598.784	38,76%
Fiduciaria	2.261.072.177	58,93%	1.851.065.443	51,17%	1.819.165.204	50,16%
Sobre Aportaciones	165.646.926	4,32%	137.910.154	3,81%	126.083.756	3,48%
Ahorros	622.315	0,02%	2.512.169	0,07%	7.618.971	0,21%
Contratos	147.597.478	3,85%	161.332.364	4,46%	158.620.735	4,37%
Total	3.836.863.154	100,00%	3.617.535.970	100,00%	3.626.390.346	100,00%
Estimación por deterioro	-33.132.668		-31.132.668		-27.732.668	
Productos por Cobrar	7.294.451		6.547.899		3.286.887	
Cartera de créditos neto	3.811.024.936		3.592.951.201		3.601.944.565	

Correo Electrónico:
miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.21

ii Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:

Actividad	2014	Porcentaje	31-dic-13	Porcentaje	2013	Porcentaje
Ganadería	3.742.097.459	97,53%	3.512.433.228	97,09%	3.407.846.901	93,97%
Comercio	1.598.402	0,04%	15.138.025	0,42%	3.920.718	0,11%
Consumo	40.409.151	1,05%	36.235.504	1,00%	161.552.334	4,45%
Educación	8.954.775	0,23%	9.227.967	0,26%	7.907.955	0,22%
Vivienda	43.803.367	1,14%	44.501.246	1,23%	45.162.438	1,25%
Otros	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Total	3.836.863.154	100,00%	3.617.535.970	100,00%	3.626.390.346	100,00%
Estimación incobrabilidad	-33.132.668		-31.132.668		-27.732.668	
Productos por Cobrar	7.294.451		6.547.899		3.286.887	
Cartera de créditos neto	3.811.024.937		3.592.951.201		3.601.944.565	

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	2014	Porcentaje
Al día	3,728,775,707	97.18%
De 1 a 30 días	93,211,795	2.43%
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	0.39%
Total	3,836,863,154	100.00%
Estimación por deterioro de cartera de crédito	(33,132,668)	
Productos por Cobrar	7,294,451	
Cartera de créditos neto	3,811,024,937	

Correo Electrónico:

miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.22

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	

Clasificación	2013	Porcentaje
Al día	3.602.540.668	99,34%
De 1 a 30 días	6.364.839	0,18%
De 31 a 60 días	0	0,00%
De 61 a 90 días	1.205.973	0,03%
De 91 a 120 días	8.706.481	0,24%
De 121 a 180 días	0	0,00%
Más de 180 días	1.403.215	0,04%
Cobro Judicial	6.169.170	0,17%
Total	3.626.390.346	100,00%
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	-21.732.668	
Productos por Cobrar	3.286.887	
Cartera de créditos neto	3.607.944.565	

Correo Electrónico:
miguellao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.23

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales:

Rango de Clase	2014		31-dic-13		2013	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	2.902.527.342	380	2.594.658.338	382	3.102.245.261	406
De 5% al 10%	542.367.470	8	492.938.041	8	93.214.368	1
De 10% al 15%	245.010.764	2	236.420.945	2	430.930.717	3
De 15% al 20%	146.957.577	1	293.518.646	2	0	0
Subtotal	3.836.863.154	391	3.617.535.970	394	3.626.390.346	410
Productos por Cobrar	7.294.451		6.547.899		3.286.887	
Estimación s/registros	-33.132.668		-31.132.668		-27.732.668	
Cartera de crédito neto	3.811.024.936		3.592.951.201		3.601.944.565	

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:

2014		31-dic-13		2013	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
677	3.359.279.658,00	808	3.215.480.763	762	3.450.328.094

vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	2014	31-dic-13	2013
Monto Operaciones en Cobro judicial	14.875.651,32	14.875.651,32	6.169.169,94
Número de Operaciones en Cobro Judicial	6	6	2
Porcentaje	0,39%	0,40%	0,17%

Correo Electrónico:
miguelpao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.24

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

Activo Restringido	2014	31-dic-13	2013	Causa de Restricción
Inversiones en valores	546.916.776	519.993.428	513.755.407	Reserva de Liquidez
Cartera de Crédito	841.125.847	1.255.631.693	347.510.460	Garantía de Obligaciones
Terreno	87.459.840	71.014.400	71.014.400	Garantía de Obligaciones
Edificio	181.264.079	173.398.567	173.398.567	Garantía de Obligaciones
Total	1.656.766.542	2.020.038.088	1.105.678.834	

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.

	2014		31-dic-13		2013	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
Obligaciones a la vista	672	345.582.986	837	261.076.579	867	246.302.259
Retenciones Cuota Operaciones		56.281.379		25.510.066		45.933.351
Ahorro Especial		255.889.526		193.888.202		177.394.263
Retenciones Especiales		11.762.668,92		11.539.485		8.173.770
Ahorro a la vista partes relacionadas		21.649.412		30.138.826		14.800.875
Obligaciones a plazo	555	2.248.528.328	538	2.135.731.857	532	2.184.934.684
Ahorro Navideño		321.208.358		113.937.795		307.488.669
Ahorro a Plazo		96.544.675		84.932.360		101.032.185
Ahorro Marchamo		2.829.340		560.086		2.458.873
Depositos a Plazo		1.566.454.476		1.714.415.329		1.436.725.199
Depositos partes relacionadas		105.070.481		127.306.440		163.141.072
Depositos a plazo restringidos		156.420.997		94.579.847		174.088.686
Subtotal		2.594.111.314		2.396.808.436		2.431.236.943
Cargos por Pagar		51.399.654		81.523.491		49.034.218
TOTAL		2.645.510.968		2.478.331.927		2.480.271.161

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:

Correo Electrónico:

miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.25

a-Disponibilidades:

<u>Detalle</u>	2014	31-dic-13	2013
Efectivo	3.700.000	2.400.000	2.400.000
Entidades Financieras del Pais			
Cta.Cte.B.N.C.R.100010120098687	21.808.276	5.008.241	131.813.266
BNCRN° 10001012009420-7	1.499.285	4.779.992	989.088
Cta.Cte. B.P.D.C. 161010061015301	7.383.574	12.207.524	16.614.818
Cta. Banco Costa Rica N° 215-0007594-9	15.553.615	13.684.233	11.301.265
Cuenta a la Vista Banco Nacional	240.000.000	264.000.000	81.000.000
Cuenta a la Vista Coocique R.L.	1.716.115	1.616.897	1.616.897
Cuenta de Ahorro BN 20001012047345-0		37.000	37.000
Cuenta de Ahorro Coocique R.L.	19.927.057	12.407.558	4.030.548
Banco HSBC 69427000650	912.292	452.175	1.613.672
Entidades Financieras del Pais	308.800.215	314.193.620	249.016.554
Productos por Cobrar	19.933	92.295	20.804
TOTAL	312.520.148	316.685.915	251.437.358

b- Inversiones en Instrumentos financieros:

<u>Detalle</u>	2014	31-dic-13	2013
Disponibles para la venta	546.916.776	519.993.427	593.755.408
Banco Central de Costa Rica	546.916.776	519.993.427	513.755.408
Coocique R.L.	0	0	80.000.000
Mantenidas para negocias			58.708
Subtotal	546.916.776	519.993.427	593.814.116
Productos por Cobrar	1.350.569	920.011	1.318.272
TOTAL	548.267.345	520.913.438	595.132.388

Correo Electrónico:

miguelao@agilizadoraempresarial.com
 despacho@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 ;
 Oficina: 2553-3874
 Página No.26

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	43.764.711	778.450	1.118.230	43.424.931
Equipo de Computación	35.386.238	2.329.853	1.370.739	36.345.352
Sub Total	323.563.916	3.108.303	2.488.969	348.494.202
Depreciación Acumulada	(73.041.696)	(8.467.417)	-	(81.509.113)
TOTAL	250.522.220	-5.359.114	2.488.969	266.985.089

<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	44.500.861	777.063	1.513.213	43.764.711
Equipo de Computación	29.099.581	6.316.657	30.000	35.386.238
Sub Total	318.013.409	7.093.720	1.543.213	323.563.916
Depreciación Acumulada	(62.372.642)	(10.669.054)	-	(73.041.696)
TOTAL	255.640.766	-3.575.334	1.543.213	250.522.220

d-Obligaciones con el Público:

<u>Detalle</u>	2014	31-dic-13	2013
A la vista	345.582.986	261.076.579	246.302.259
A Plazo (a)	2.248.528.328	2.135.731.857	2.184.934.684
Subtotal a Plazo	2.594.111.314	2.396.808.436	2.431.236.943
Cargos por Pagar	51.399.654	81.523.491	49.034.218
Total	2.645.510.968	2.478.331.927	2.480.271.161

Correo Electrónico:

miguelao@agilizadoraempresarial.com
 despacho@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 ;
 Oficina: 2553-3874
 Página No.27

(a) Detalle de Captaciones a plazo	2014	31-dic-13	2013
Ahorro Navideño	321.208.358	113.937.795	307.488.669
Ahorro a Plazo	96.544.675	84.932.360	101.032.185
Ahorro Marchamo	2.829.340	560.086	2.458.874
Certificado Cooperativo de Deposito a Plazo	1.566.454.476	1.714.415.329	1.436.725.199
Captaciones a plazo con partes relacionadas	20.720.481	2.956.440	26.813.377
CCDPCaptaciones a plazo con partes relacionadas	84.350.000	124.350.000	136.327.694
Certificado Cooperativo de Ahorro a Plazo	104.420.997	57.989.219	123.840.670
Certificados Cooperativo en garantía	52.000.000	36.590.628	50.248.017
TOTAL	2.248.528.328	2.135.731.857	2.184.934.685

e- Obligaciones con Entidades:

Detalle	2014	31-dic-13	2013
Obligaciones Entidades Financieras a plazo (a)	1.019.140.660	1.033.057.208	1.086.462.950
Otras Obligaciones con entidades	33.294.750	44.255.200	54.826.601
FINADE	33.201.142	44.130.776	54.672.455
Cargos por Pagar	93.609	124.424	154.146
Total	1.052.435.410	1.077.312.408	1.141.289.551

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

Nº Operación	Tasa de Interes	Saldo Actual
12 14 30563897	9%	142,142,089
12 14 30571867	10%	69,431,900
12 14 30605452	9.20%	308,831,203
12 14 30626562	10.13%	31,096,755
12 14 30676309	10.00%	186,960,994
12 14 30691556	9.35%	79,290,421
12 14 30697032	9.35%	51,387,298
12 14 30739151	9.45%	150,000,000
TOTAL		1,019,140,660

f- Cuentas por Pagar y Provisiones:

Detalle	2013	31-dic-13	2013
Otras Cuentas por pagar diversas	18.627.663	10.350.063	17.386.452
Retenciones a terceros	119.668.057	92.053.676	89.954.305
Impuestos retenidos por pagar	275.396	118.073	272.967
Provisiones	7.707.550	2.000.966	1.548.987
Total	146.278.666	104.522.778	109.162.711

Correo Electrónico:
miguellao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.28

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	2014	31-dic-13	2013
Por Disponibilidades	2.586.164	6.578.195	3.331.237
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	7.353.907	23.350.405	10.890.244
Por Créditos Vigentes	292.977.064	555.377.582	271.686.731
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	154.786	696.181	398.399
Ganancia en Valoración de Instrumentos	0	4.164.626	3.312.614
Total	303.071.921	590.166.989	289.619.225

i- Gastos Financieros:

Detalle	2014	31-dic-13	2013
Gastos por Captaciones a la vista	3.706.518	6.961.844	3.534.023
Gasto por Captaciones a plazo	112.998.260	239.465.738	113.206.073
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	48.891.695	113.313.166	55.414.770
Otros Gastos Financieros Diversos	70.876	151.123	59.750
Total	165.667.348	359.891.871	172.214.616

j- Gastos Administrativos:

Detalle	2014	31-dic-13	2013
Gastos de Personal	80.195.697	154.948.426	77.555.092
Sueldos y Salarios del Personal	49.982.634	96.118.430	47.134.814
Otros Gastos de Personal	30.213.064	58.829.996	30.420.278
Servicios Externos	8.978.427	15.707.242	7.694.694
Movilidad y Comunicaciones	2.882.945	7.650.478	3.432.650
Infraestructura	9.384.947	20.550.383	10.318.905
Generales	12.186.147	21.632.872	10.652.179
Total	113.628.162	220.489.401	109.653.520

Correo Electrónico:

miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.29

k- Otros Ingresos de Operación:

Detalle	2014	31-dic-13	2013
Comisiones por Cobranzas	901.902	2.852.145	1.777.183
Comisiones por Servicios Administrativos	5.736.787	2.828.655	906.536
Otras Comisiones	1.263.321	3.467.854	2.033.096
Ganancia por Participación en otras empresas	4.612	110.965	110.965
Otros Ingresos Operativos	1.120.892	1.794.662	1.051.538
Total	9.027.513	11.054.281	5.879.318

3-8-COMPOSICION DE LOS RUBROS DEL ESTADOS DE RESULTADOS TRIMESTRAL.**h- Ingresos Financieros: 2014**

Detalle	2014			
	Abril	Mayo	Junio	Total
Por Disponibilidades	497.624	610.467	376.064	1.484.155
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	1.129.120	1.373.045	1.490.923	3.993.088
Por Créditos Vigentes	49.349.887	48.797.050	51.401.347	149.548.284
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	25.632	19.430	41.096	86.158
Total	51.002.263	50.799.992	53.309.430	155.111.685

h-1 Ingresos Financieros: 2013

Detalle	2013			
	Abril	Mayo	Junio	Total
Por Disponibilidades	581.096	345.052	352.559	1.278.707
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	1.454.299	1.568.800	1.618.584	4.641.683
Por Créditos Vigentes	48.680.973	45.713.250	46.142.582	140.536.805
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	53.014	24.776	41.929	119.719
Otros Ingresos Diversos	676.593	381.947	190	1.058.730
Total	51.445.975	48.033.825	48.155.844	147.635.644

Correo Electrónico:

miguelao@agilizadoraempresarial.com
 despacho@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 ;
 Oficina: 2553-3874
 Página No.30

i- Gastos Financieros: 2014

Detalle	2014			
	Abril	Mayo	Junio	Total
Gastos por Captaciones a la vista	631.852	661.486	682.019	1.975.357
Gasto por Captaciones a plazo	18.826.736	18.858.644	18.415.683	56.101.063
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financ	8.053.680	7.662.029	8.516.020	24.231.729
Otros Gastos Financieros Diversos	13.585	16.906	15.622	46.113
Total	27.525.853	27.199.065	27.629.344	82.354.262

i-1 Gastos Financieros: 2013

Detalle	2014			
	Abril	Mayo	Junio	Total
Gastos por Captaciones a la vista	688.151	627.298	545.780	1.861.229
Gasto por Captaciones a plazo	19.751.630	19.261.256	19.188.973	58.201.859
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financ	8.482.063	8.450.351	9.764.442	26.696.856
Otros Gastos Financieros Diversos	6.045	14.336	11.567	31.948
Total	28.927.889	28.353.241	29.510.762	86.791.892

j- Gastos Administrativos: 2014

Detalle	Abril	Mayo	Junio	Total
Gastos de Personal	14.081.906	13.919.154	13.664.705	41.665.765
Sueldos y Salarios del Personal	9.041.263	8.970.992	8.911.012	26.923.267
Otros Gastos de Personal	5.040.643	4.948.162	4.753.693	14.742.498
Servicios Externos	1.718.600	718.600	1.660.688	4.097.888
Movilidad y Comunicaciones	348.331	517.815	351.044	1.217.190
Infraestructura	1.529.632	1.761.233	1.442.993	4.733.858
Generales	1.515.417	1.938.808	2.371.896	5.826.121
Total	19.193.886	18.855.610	19.491.326	57.540.822

Correo Electrónico:
miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.31

j-1 Gastos Administrativos: 2013

Detalle	Abril	Mayo	Junio	Total
Gastos de Personal	13.544.552	11.248.923	13.354.807	38.148.282
Sueldos y Salarios del Personal	8.136.972	8.136.891	7.949.455	24.223.318
Otros Gastos de Personal	5.407.580	3.112.032	5.405.352	13.924.964
Servicios Externos	1.776.976	1.922.134	335.060	4.034.170
Movilidad y Comunicaciones	594.635	714.481	690.252	1.999.368
Infraestructura	2.138.303	1.601.853	2.053.653	5.793.809
Generales	2.379.631	1.070.333	1.592.605	5.042.569
Total	20.434.097	16.557.724	18.026.377	55.018.198

k- Otros Ingresos de Operación: 2014

Detalle	Abril	Mayo	Junio	Total
Comisiones por Cobranzas	148.930	146.104	143.267	438.301
Comisiones por Servicios Administrativos	3.037.273	399.333	1.290.198	4.726.804
Otras Comisiones	208.605	204.619	200.614	613.838
Otros Ingresos Operativos	269.621	353.752	130.220	753.593
Total	3.664.429	1.103.808	1.764.299	6.532.536

k-1 Otros Ingresos de Operación: 2013

Detalle	Abril	Mayo	Junio	Total
Comisiones por Cobranzas	313.758	247.869	243.808	805.435
Comisiones por Servicios Administrativos	138.802	153.540	168.522	460.864
Otras Comisiones	343.509	337.552	258.608	939.669
Ganancia por Participación en otras empresas	65.567	0	2.461	68.028
Otros Ingresos Operativos	209.325	282.853	174.893	667.071
Total	1.070.961	1.021.814	848.292	2.941.067

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).

Correo Electrónico:
miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.32

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	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Total recuperación	689.123	151.070	145.053	128.047	213.432	3.363.008	15.212	4.704.945
Total vencimientos	609.971	129.398	291.508	692.201	914.483	1.060.385	-	3.697.946
DIFERENCIA	79.152	21.672	(146.455)	(564.154)	(701.051)	2.302.623	15.212	1.006.999

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	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Total recuperación	647.870	215.702	124.191	138.490	254.467	3.078.797	16.731	4.476.248
Total vencimientos	476.009	39.118	144.860	535.205	1.231.662	1.194.706	-	3.621.560
DIFERENCIA	171.861	176.584	(20.669)	(396.715)	(977.195)	1.884.091	16.731	854.688

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.

Correo Electrónico:

miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.33

Calce de plazos Junio 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	312.520								312.520
Inversiones MN	1.351	322.858	115.218	108.840					548.267
Cartera de créditos MN	9.835	42.559	35.852	36.213	128.047	213.432	3.363.008	15.212	3.844.158
Total recuperación de activos MN	323.706	365.417	151.070	145.053	128.047	213.432	3.363.008	15.212	4.704.945
Recuperación de Pasivos en M. N.									
Obligaciones con el público MN	345.583	198.919	115.294	277.182	648.705	823.683	184.745		2.594.111
Obligaciones con entidades financieras MN		13.975	14.104	14.326	43.496	90.800	875.641		1.052.342
Cargos por pagar MN	51.493								51.493
Total vencimientos de pasivo MN	397.076	212.894	129.398	291.508	692.201	914.483	1.060.386	-	3.697.946
DIFERENCIA MN	(73.370)	152.523	21.672	(146.455)	(564.154)	(701.051)	2.302.622	15.212	1.006.999

Calce de plazos Junio 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	251.437								251.437
Inversiones MN	1.377	345.334	168.421	80.000					595.132
Cartera de créditos MN	4.351	45.370	47.281	44.191	138.490	254.467	3.078.797	16.731	3.629.678
Total recuperación de activos MN	257.165	390.704	215.702	124.191	138.490	254.467	3.078.797	16.731	4.476.247
Recuperación de Pasivos en M. N.									
Obligaciones con el público MN	246.302	172.330	30.261	135.692	507.610	1.173.636	165.406		2.431.237
Obligaciones con entidades financieras MN		8.188	8.857	9.168	27.595	58.027	1.029.301		1.141.136
Cargos por pagar MN	49.188								49.188
Total vencimientos de pasivo MN	295.490	180.518	39.118	144.860	535.205	1.231.663	1.194.707	-	3.621.561
DIFERENCIA MN	(38.325)	210.186	176.584	(20.669)	(396.715)	(977.196)	1.884.090	16.731	854.686

Correo Electrónico:
miguellao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.34

**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 Junio 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	324.251	226.069	0				550.320
Cartera de Créditos MN	6.738.610	7.072	6.714	20.703		0	6.773.099
Total recuperación de activos MN	7.062.861	233.141	6.714	20.703		0	7.323.419
Obligaciones con el público MN	605.571	425.773	339.569	1.251.021	244.016		2.865.950
Obligaciones con Entidades financieras MN	1.052.436						1.052.436
Total Vencimientos de Pasivo MN	1.658.007	425.773	339.569	1.251.021	244.016	0	3.918.386
DIFERENCIA MN	5.404.854	-192.632	-332.855	-1.230.318	-244.016	0	3.405.033

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

Correo Electrónico:
miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.35

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	346.917	169.114	82.935				598.966
Cartera de Créditos MN	6.105.328	8.601	21.737	81.667		-	6.219.250
Total recuperación de activos MN	6.452.245	177.715	104.672	81.667		-	6.818.216
Obligaciones con el público MN	467.746	194.889	548.533	1.276.369	229.379	-	2.716.916
Obligaciones con Entidades financieras MN	1.141.290						1.141.290
Total Vencimientos de Pasivo MN	1.609.036	194.889	548.533	1.276.369	229.379	-	3.858.206
DIFERENCIA MN	4.843.209	-17.174	-443.861	-1.194.702	-229.379	-	2.960.010

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	2014	31-dic-13	2013
Obligaciones por Avales	186.723.717	209.088.034	291.804.819
Total	186.723.717	209.088.034	291.804.819

4-2-Cuentas de Orden.

Detalle	2014	31-dic-13	2013
Garantía sobre instrumentos financieros	156.420.997	94.579.847	174.088.686
Otras Garantías recibidas en poder de la entidad	6.542.101.421	6.200.701.756	6.860.949.729
Garantía recibidas en poder de terceros	841.125.847	1.222.367.431	347.510.460
Bienes en Custodia por Cuenta de Terceros	782.441.378	810.717.130	560.572.893
Líneas de crédito otorgadas pendientes de giro	558.763.166	99.284.512	101.680.925
Total	8.880.852.810	8.427.650.676	8.044.802.693

Correo Electrónico:
miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.36

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:

Correo Electrónico:

miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.37

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** _____

Correo Electrónico:

miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@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 ;
Oficina: 2553-3874
Página No.38