

## **CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

*Señores*

*Superintendencia General Entidades Financieras (SUGEF)*

*Presente*

Fuimos contratados por **COOPELECHEROS, R. L.**, para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 31 de marzo de 2015, el balance de situación, y el relativo estado de resultados, flujo de efectivo y cambios en el patrimonio terminados en esa fecha, dichos informes se adjuntan a la presente certificación. Los estados financieros fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para los efectos lleva **COOPELECHEROS, R. L.**

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

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

Por consiguiente, podemos **CERTIFICAR**, que los estados financieros con corte al 31 de marzo de 2015 de, **COOPELECHEROS, R. L.**, están de conformidad con los registros a esa fecha.

COOPELECHEROS, R. L.  
BALANCE GENERAL  
al 31 Marzo del 2015 y 2014  
(En colones sin céntimos)

ACTIVO	<u>Notas</u>	2014	31-dic-14	2013
<b>Disponibilidades</b>	2c, 3-7a	<b>457.657.054</b>	<b>237.930.163</b>	<b>272.478.734</b>
Efectivo		3.700.000	3.700.000	2.400.000
Banco Central		702	37	0
Entidades Financieras del país		453.928.894	234.209.380	270.065.260
Productos por Cobrar asociados a Disponibilidades		27.458	20.746	13.474
<b>Inversiones en Instrumentos financieros</b>	2e, 3.1, 3-7b	<b>711.921.785</b>	<b>686.378.944</b>	<b>524.274.257</b>
Disponibles para la venta		608.278.000	683.816.000	522.971.691
Inversiones en Litigios		100.000.000		
Inversiones Restringidas		1.200.000	1.200.000	
Productos por cobrar asociados a inversiones		2.443.785	1.362.944	1.302.566
<b>Cartera de Créditos</b>	2f, 3.2, 3.3	<b>3.889.869.655</b>	<b>3.900.258.888</b>	<b>3.727.252.678</b>
Créditos Vigentes		3.868.216.458	3.874.485.043	3.567.216.241
Créditos Vencidos		45.959.359	52.832.063	168.827.941
Créditos en Cobro Judicial		6.169.170	6.169.170	14.875.651
Productos por cobrar Asociadas a Cartera de Crédito	2p	5.657.336	2.905.280	7.465.513
(Estimación por deterioro de la Cartera de Crédito)	3.3	-36.132.668	-36.132.668	-31.132.668
<b>Cuentas y Comisiones por Cobrar</b>		<b>445.976</b>	<b>1.032.334</b>	<b>163.119</b>
Comisiones por Cobrar		0	0	151.744
Otras cuentas por cobrar		497.976	1.084.334	63.375
(Estimación por deterioro de cuentas y Comisiones por Cobrar)		-52.000	-52.000	-52.000
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>	2q	<b>4.540.911</b>	<b>4.520.810</b>	<b>4.460.511</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	2h, 3-7c	<b>271.209.066</b>	<b>266.765.892</b>	<b>245.076.159</b>
<b>Otros Activos</b>	2i	<b>12.367.448</b>	<b>18.828.141</b>	<b>22.975.024</b>
Activos Intangibles		4.667.847	6.546.389	9.728.722
Otros Activos		7.699.601	12.281.752	13.246.302
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>5.348.011.895</b>	<b>5.115.715.172</b>	<b>4.796.680.482</b>

Continúa...

**Continuación**  
**Balance General**

al 31 Marzo del 2015; 31 diciembre del 2014 y 31 de marzo del 2014

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>2015</b>	<b>31-dic-14</b>	<b>2014</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el Público</b>	3.6a, 3-7d	<b>3.026.163.448</b>	<b>2.765.975.679</b>	<b>2.564.000.705</b>
A la vista		301.126.708	329.376.937	286.345.011
A plazo		2.642.322.165	2.371.046.194	2.193.001.548
Cargos por pagar por Obligaciones con el Público		82.714.575	65.552.548	84.654.146
<b>Obligaciones con Entidades</b>	3-7e	<b>973.911.938</b>	<b>998.737.266</b>	<b>1.040.158.387</b>
A plazo		957.818.791	976.806.332	1.001.333.898
Otras obligaciones con entidades		16.047.901	21.869.275	38.715.333
Cargos por pagar por Obligaciones con Entidades		45.246	61.659	109.156
<b>Cuentas por Pagar y Provisiones</b>	3-7f	<b>156.375.146</b>	<b>136.387.204</b>	<b>120.746.502</b>
Provisiones		1.262.019	5.648.334	4.477.550
Otras cuentas por pagar diversas		155.113.127	130.738.870	116.268.952
<b>Otros Pasivos</b>		<b>454.713</b>	<b>454.713</b>	<b>454.713</b>
Estimación ppor deterioro de créditos contingentes		454.713	454.713	454.713
<b>TOTAL DEL PASIVOS</b>		<b>4.156.905.245</b>	<b>3.901.554.862</b>	<b>3.725.360.307</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital Social</b>	3-7g	<b>997.144.558</b>	<b>975.763.634</b>	<b>903.145.807</b>
Capital pagado		997.144.558	975.763.634	903.145.807
<b>Ajustes al Patrimonio</b>		<b>129.618.141</b>	<b>129.994.658</b>	<b>106.796.799</b>
Superavit por revaluación de Inmueble, Mob. y Equipc	2h	129.618.141	129.994.658	106.796.799
<b>Reservas Patrimoniales</b>	2k, 2m	<b>52.015.219</b>	<b>51.723.015</b>	<b>39.040.680</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>8.359.780</b>	<b>7.983.264</b>	<b>13.331.469</b>
<b>Resultados del periodo</b>		<b>3.968.952</b>	<b>48.695.739</b>	<b>9.005.420</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>1.191.106.650</b>	<b>1.214.160.310</b>	<b>1.071.320.175</b>
<b>Y PATRIMONIO</b>		<b>5.348.011.895</b>	<b>5.115.715.172</b>	<b>4.796.680.482</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	4-1	<b>105.873.066</b>	<b>121.703.311</b>	<b>197.999.786</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>8.549.948.831</b>	<b>8.773.850.128</b>	<b>8.391.729.754</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	4-2	7.617.575.479	7.820.238.203	7.655.187.707
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros		932.373.352	953.611.925	736.542.047

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

Por el período terminado al 31 de Marzo del 2015 y 2014

(En colones sin céntimos)

<b>Ingresos Financieros</b>	<b>Nota:</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Por disponibilidades		1.787.908	1.102.008
Por inversiones en instrumentos financieros		5.571.568	3.360.818
Por cartera de créditos		150.231.235	143.497.407
<b>Total Ingresos Financieros</b>	3-7h	<b>157.590.711</b>	<b>147.960.233</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por Obligaciones con el Público		63.239.110	58.628.357
Por Obligaciones con Entidades Financieras		23.423.574	24.659.966
Por otros gastos financieros		24.352	24.762
<b>Total Gastos Financieros</b>	3-7i	<b>86.687.036</b>	<b>83.313.085</b>
Por estimación de deterioro de activos		0	0
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>70.903.675</b>	<b>64.647.148</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Comisiones por servicios		3.387.434	2.123.069
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		4.942	4.612
Por otros ingresos operativos		581.093	367.298
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>	3-7k	<b>3.973.469</b>	<b>2.494.979</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Perdida por deterioro de Otros Activos		174.925	
Por provisiones		1.762.175	1.347.224
Por otros gastos operativos		309.705	275.646
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>2.246.805</b>	<b>1.622.870</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>72.630.339</b>	<b>65.519.257</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Gastos de Personal		49.442.786	38.529.934
Otros Gastos de Administración		19.031.582	17.559.564
<b>Total Gastos Administrativos</b>	3-7j	<b>68.474.368</b>	<b>56.089.498</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>4.155.971</b>	<b>9.429.759</b>
Participaciones sobre el excedente		187.019	424.339
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>3.968.952</b>	<b>9.005.420</b>

  
Lic. Eliecer Campos Vargas  
Gerente General

  
Alvaro Paniagua Alvarez  
Contador General

  
Victor Eduardo Alfaro Rojas  
Comité de Vigilancia

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

COOPELECHEROS, R. L.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
Para el período terminado el 31 Marzo del 2015 y 2014  
En colones sin centimos

Nota	2015	2014
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación</b>		
Resultado del periodo	3.968.952	9.005.420
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>	<b>15.453.049</b>	<b>17.031.465</b>
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	5.000.000	3.400.000
Pérdidas por otras estimaciones	0	-300.000
Depreciaciones y amortizaciones	10.453.049	13.931.465
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>	<b>-148.287.451</b>	<b>-343.099.838</b>
Valores Negociables		
Créditos y Avances en efectivo	-169.425.153	-340.772.366
Cuentas por Cobrar	363.257	-504.032
Productos por cobrar	666.957	-2.605.254
Otros activos	20.107.488	781.814
<b>Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).</b>	<b>361.345.678</b>	<b>194.475.720</b>
Obligaciones a la vista y a plazo	327.720.515	157.305.984
Otras cuentas por pagar y provisiones	35.628.644	7.604.575
Productos por Pagar	-2.003.481	29.565.161
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>	<b>232.480.228</b>	<b>-122.587.233</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión</b>		
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para ne	85.306.309	39.326.256
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para	-100.000.000	-151.495.688
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	-35.478.291	-6.510.621
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	80.400	168.427
<b>Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión</b>	<b>-50.091.582</b>	<b>-118.511.626</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Pago de Obligaciones	-66.182.539	-11.553.431
Pago de dividendos	48.695.739	0
Otras actividades de financiamiento	21.818.770	-1.822.793
Aportes de capital recibidos en efectivo	45.303.014	82.171.202
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	<b>49.634.984</b>	<b>68.794.978</b>
Aumento neto en efectivo y equivalentes	232.023.630	-172.303.881
Efectivo y equivalentes al inicio del año	795.450.424	967.754.305
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>2a</b>	<b>1.027.474.054</b>
		<b>795.450.424</b>

  
Lic. Eliecer Campos Vargas

  
Alvaro Paniagua Alvarez

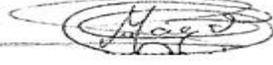
  
Victor Eduardo Alfaro Rojas

**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 Marzo del 2015 y 2014

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
<b>Saldo al 1 de enero del 2014</b>	<b>885.059.061</b>	<b>107.123.949</b>	<b>39.440.045</b>	<b>13.004.318</b>	<b>1.044.627.373</b>
<b>Otros</b>					<b>0</b>
Resultado del Periodo 1				9.005.420	<b>9.005.420</b>
Resultado del Periodo 1			0	0	<b>0</b>
Capitalizacion de Excedentes				0	<b>0</b>
Reservas legales y otras reservas estatutarias			-399.365	0	<b>-399.365</b>
Capital pagado Adicional	18.086.746			0	<b>18.086.746</b>
Ajuste por valuacion de Inversiones disponibles para la venta, neto impuesto de renta		0			<b>0</b>
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-327.151		327.151	<b>0</b>
<b>Saldo al 31 de Marzo del 2014</b>	<b>903.145.807</b>	<b>106.796.798</b>	<b>39.040.680</b>	<b>22.336.889</b>	<b>1.071.320.174</b>
<b>Saldo al 1 de enero del 2015</b>	<b>975.763.634</b>	<b>129.994.658</b>	<b>51.723.015</b>	<b>56.679.003</b>	<b>1.214.160.310</b>
<b>Otros</b>			<b>292.204</b>	<b>0</b>	<b>292.204</b>
Reservas legales y otras reservas estatutarias			0	0	<b>0</b>
Distribucion de excedentes periodo anterior				-24.347.870	<b>-24.347.870</b>
Excedentes por Capitalizar	24.347.870			-24.347.870	<b>0</b>
Capital Social, Aumento neto	-2.966.946			0	<b>-2.966.946</b>
Ajuste por valuacion de Inversiones disponibles para la venta.	0			0	<b>0</b>
Resultado del Periodo 2				3.968.952	<b>3.968.952</b>
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-376.516		376.516	<b>0</b>
<b>Saldo al 31 de Marzo del 2015</b>	<b>997.144.558</b>	<b>129.618.142</b>	<b>52.015.219</b>	<b>12.328.731</b>	<b>1.191.106.650</b>

  
 Lic. Eliecer Campos Vargas

  
 Alvaro Paniagua Alvarez

  
 Victor Eduardo Alfaro Rojas

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

**COOPELECHEROS, R. L.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DEL 2015 Y 2014.

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

**COOPELECHEROS, R. L.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Marzo del 2015 y 2014

**Nota 1. Información General.**

**i. Domicilio y forma legal**

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

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

**ii. País de Constitución**

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

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

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

**iv. Nombre de la empresa controladora.**

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

**v. Número de sucursales y agencias.**

La cooperativa no tiene sucursales o agencias

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

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

**vii. Dirección del sitio Web.**

La dirección electrónica o sitio Web de la cooperativa [www.coopelecheros.com](http://www.coopelecheros.com)

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

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período es de 16 empleados en el periodo 2015 y 14 funcionarios en el periodo 2014.

**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 Marzo del 2015 y 2014, están de acuerdo con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

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

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

<b>EN COLONES</b>	<b>2015</b>	31-dic-14	<b>2014</b>
Disponibilidades	457.657.054	237.930.163	272.478.733
Negociables		0	
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	569.817.000	497.313.000	522.971.691
Mantenido hasta el vencimiento			
<b>Total</b>	<b>1.027.474.054</b>	<b>735.243.163</b>	<b>795.450.424</b>

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

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

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

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

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

## **2c- Disponibilidades.**

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

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

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

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

Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) negociables, b) disponibles para la venta y c) 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 mantenidas 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:**

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

### **Análisis de la capacidad de pago**

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

### **Análisis del comportamiento de pago histórico**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La cooperativa realizó un avalúo al 31 de Mayo del 2014, por medio de perito debidamente autorizado, revaluando el costo y la depreciación acumulada respectiva.

	<b>2015</b>	<b>31-dic-14</b>	<b>2014</b>
Superavit por Revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	129.618.142	129.994.658	106.796.799
<b>TOTAL</b>	<b>129.618.142</b>	<b>129.994.658</b>	<b>106.796.799</b>

## **2i-Cargos diferidos y amortizaciones.**

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

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

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

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

## **2j-Prestaciones legales.**

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

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

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

En febrero del 2000, se promulgo y 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

Tipo de Cambio	2015	31-dic-14	2014
Compra	533,31	533,28	538,34
Venta	545,53	545,53	553,63

## 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	2015	31-dic-14	2014
Urcozon, R. L.	556.000	556.000	556.000
Cooseguros S.A.	1.680.000	1.680.000	1.680.000
Coopesca R.L.	1.972.450	1.970.350	1.964.050
Coopenae R.L.	20.000	20.000	20.000
Coocique R.L.	312.461	294.461	240.461
<b>TOTAL</b>	<b>4.540.911</b>	<b>4.520.811</b>	<b>4.460.511</b>

**Nota 3.** Información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los Estados Financieros.

### 3.1- Inversiones en Instrumentos Financieros:

<b>Inversiones cuyo emisor es del País</b>	<b>2015</b>	<b>31-dic-14</b>	<b>2014</b>
Certificado en Coopeaserri R.L.	100.000.000	100.000.000	0
Certificado en Banco Nacional	1.200.000	1.200.000	0
Inversiones en Banco Central de Costa Rica	608.278.000	583.816.000	522.971.691
<b>Totales</b>	<b>709.478.000</b>	<b>685.016.000</b>	<b>522.971.691</b>
Productos por Cobrar	2.443.785	1.362.944	1.302.566
<b>TOTAL</b>	<b>711.921.785</b>	<b>686.378.944</b>	<b>524.274.257</b>

### 3. 2- Cartera de Crédito:

<b>Detalle</b>	<b>2015</b>	<b>31-dic-14</b>	<b>2014</b>
Cartera de crédito originada por la entidad	3.920.344.987	3.933.486.276	3.750.919.834
Productos por Cobrar	5.657.336	2.905.280	7.465.513
Estimación por deterioro de Créditos Incobrables	-36.132.668	-36.132.668	-31.132.668
<b>Total</b>	<b>3.889.869.656</b>	<b>3.900.258.888</b>	<b>3.727.252.679</b>

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

<b>Saldo al inicio del periodo 2014</b>	<b>31.132.668</b>
Más Estimación cargada a resultados	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0
Menos reclasificaciones de provisiones	0
<b>Total al 31 de Marzo del 2014</b>	<b>31.132.668</b>
<b>Saldo al inicio del periodo 2014</b>	<b>31.132.668</b>
Más Estimación cargada a resultados	5.000.000
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0
Menos reclasificaciones de provisiones	0
<b>Total al 31 de Diciembre del 2014</b>	<b>36.132.668</b>
<b>Saldo al inicio del periodo 2015</b>	<b>36.132.668</b>
Más Estimación cargada a Resultados del año	0
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0
Menos Reclasificaciones por provisiones	0
<b>Total al 31 de Marzo del 2015</b>	<b>36.132.668</b>

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

Tipo de garantía	2015	Porcentaje	31-dic-14	Porcentaje	2014	Porcentaje
Títulos Valores	121.996.106	3,11%	124.171.670	3,16%	23.493.174	0,63%
Hipotecario	1.171.156.129	29,87%	1.271.505.177	32,33%	1.454.469.768	38,78%
Fiduciaria	2.274.408.619	58,02%	2.233.021.897	56,77%	1.960.832.178	52,28%
Sobre Aportaciones	154.996.094	3,95%	155.963.258	3,97%	152.634.615	4,07%
Ahorros	1.195.331	0,03%	403.765	0,01%		
Contratos	196.592.708	5,01%	148.420.509	3,77%	159.490.098	4,25%
<b>Total</b>	<b>3.920.344.987</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.933.486.276</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.750.919.834</b>	<b>100,00%</b>
Estimación por deterioro	-36.132.668		-36.132.668		-31.132.668	
Productos por Cobrar	5.657.336		2.905.280		7.465.513	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>3.889.869.656</b>		<b>3.900.258.888</b>		<b>3.727.252.679</b>	

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

Actividad	2015	Porcentaje	31-dic-14	Porcentaje	2014	Porcentaje
Ganadería	3.843.699.038	98,04%	3.857.359.399	98,06%	3.656.686.228	97,49%
Comercio	18.042.271	0,46%	16.135.195	0,41%	15.080.051	0,40%
Consumo	17.899.789	0,46%	18.924.919	0,48%	34.996.537	0,93%
Educación	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Vivienda	40.703.889	1,04%	41.066.763	1,04%	44.157.017	1,18%
Otros	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
<b>Total</b>	<b>3.920.344.987</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.933.486.276</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.750.919.834</b>	<b>100,00%</b>
Estimación incobrabilidad	-36.132.668		-36.132.668		-31.132.668	
Productos por Cobrar	5.657.336		2.905.280		7.465.513	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>3.889.869.656</b>		<b>3.900.258.888</b>		<b>3.727.252.679</b>	

**iii. Morosidad de la Cartera:**

Clasificación	mar-15	Porcentaje
Al día	3.868.216.458	98,67%
De 1 a 30 días	27.474.428	0,70%
De 31 a 60 días	1.300.837	0,03%
De 61 a 90 días	14.945.608	0,38%
De 91 a 120 días	2.238.486	0,06%
De 121 a 180 días	0	0,00%
Más de 180 días	6.169.170	0,16%
<b>Total</b>	<b>3.920.344.987</b>	<b>100,00%</b>
Estimación por deterioro de cartera de crédito	-36.132.668	
Productos por Cobrar	5.657.336	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>3.889.869.656</b>	

Clasificación	31-dic-14	Porcentaje
Al día	3.874.485.043	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%
<b>Total</b>	<b>3.933.486.276</b>	<b>100,00%</b>
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	-36.132.668	
Productos por Cobrar	2.905.280	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>3.900.258.888</b>	

Clasificación	mar-14	Porcentaje
Al día	3.567.216.241	95,10%
De 1 a 30 días	168.827.942	4,50%
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	14.875.651	0,40%
<b>Total</b>	<b>3.750.919.834</b>	<b>100,00%</b>
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	-31.132.668	
Productos por Cobrar	7.465.513	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>3.727.252.679</b>	

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

Rango de Clase	2015		31-dic-13		2014	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	3.151.381.479	378	2.914.600.368	373	2.672.540.059	382
De 5% al 10%	631.229.303	8	726.932.337	10	549.591.141	8
De 10% al 15%	137.734.205	1	139.300.399	1	234.403.720	2
De 15% al 20%	0		152.653.172	1	294.384.914	2
<b>Subtotal</b>	<b>3.920.344.987</b>	<b>387</b>	<b>3.933.486.276</b>	<b>385</b>	<b>3.750.919.834</b>	<b>394</b>
Productos por Cobrar	5.657.336		2.905.280		7.465.513	
Estimación s/registros	-36.132.668		-36.132.668		-31.132.668	
<b>Cartera de crédito neto</b>	<b>3.889.869.656</b>		<b>3.900.258.888</b>		<b>3.727.252.679</b>	

### **Concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés económico.**

No existe concentración cuya amplitud está definida por el equivalente al 10% de capital y Reservas (Vinculación por Propiedad).

#### **v. Préstamos sin acumulación de intereses:**

2015		31-dic-14		2014	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
674	3.558.115.139	692	3.777.791.725	792	3.723.734.509

#### **vi. Préstamos en cobro judicial:**

<b>Detalle</b>	<b>2015</b>	<b>31-dic-14</b>	<b>2014</b>
Monto Operaciones en Cobro judicial	6.169.169,94	6.169.169,94	14.875.651,32
Número de Operaciones en Cobro Judicial	4	4	6
Porcentaje	0,16%	0,16%	0,40%

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

<b>Activo Restringido</b>	<b>2015</b>	<b>31-dic-14</b>	<b>2014</b>	<b>Causa de Restricción</b>
Inversiones en valores	608.278.000	686.378.944	522.971.691	Reserva de Liquidez
Cartera de Crédito	835.982.794	1.052.973.972	1.270.775.000	Garantía de Obligaciones
Terreno	71.014.400	87.459.840	71.014.400	Garantía de Obligaciones
Edificio	173.398.567	181.264.079	173.398.567	Garantía de Obligaciones
<b>Total</b>	<b>1.688.673.761</b>	<b>2.008.076.835</b>	<b>2.038.159.658</b>	

#### **3.5-Fianzas, avales y garantías:**

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

#### **3.5a -Posición monetaria en moneda extranjera:**

No se tienen registros en moneda extranjera.

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

#### a-Obligaciones con el Público.

	2015		31-dic-14		2014	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
<b>Depósitos a la vista</b>	961	<b>301.126.708</b>	687	<b>329.376.937</b>	961	<b>286.345.011</b>
Retenciones Cuota Operaciones		49.593.327		44.203.727		34.993.544
Ahorro Especial		212.621.932		240.290.681		218.115.036
Retenciones Especiales		11.726.816		15.188.684		13.455.789
Ahorro para sobregiros		9.500.077		7.716.556		
Ahorro a la vista partes relacionadas		17.684.556		21.977.290		19.780.643
<b>Depósitos a plazo</b>	581	<b>2.642.322.165</b>	555	<b>2.371.046.194</b>	581	<b>2.193.001.548</b>
Ahorro Navideño		256.827.961		149.542.789		215.167.923
Ahorro a Plazo		221.175.162		184.469.613		90.637.649
Ahorro Marchamo		1.855.563		636.109		1.711.570
Depositos a Plazo		1.710.641.222		1.625.645.373		1.676.030.415
Depositos partes relacionadas		98.390.479		100.876.820		136.464.772
Depositos a plazo restringidos		353.431.778		309.875.490		72.989.219
<b>Subtotal</b>		<b>2.943.448.873</b>		<b>2.700.423.131</b>		<b>2.479.346.559</b>
Cargos por Pagar		82.714.575		65.552.548		84.654.146
<b>TOTAL</b>		<b>3.026.163.448</b>		<b>2.765.975.679</b>		<b>2.564.000.705</b>

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

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

#### a-Disponibilidades:

<u>Detalle</u>	2015	31-dic-13	2014
<b>Efectivo</b>	<b>3.700.000</b>	<b>3.700.000</b>	<b>2.400.000</b>
<b>Entidades Financieras del Pais</b>			
Cuenta a la vista Banco Central	702	37	0
Cta.Cte.B.N.C.R.100010120098687	5.653.032	20.192.188	13.933.752
BNCRN° 10001012009420-7	4.108.526	1.214.367	4.329.833
Cta.Cte. B.P.D.C. 161010061015301	11.428.086	15.229.069	17.459.098
Cta. Banco Costa Rica N° 215-0007594-9	28.222.805	50.051.873	37.334.539
Cuenta a la Vista Banco Nacional	377.000.000	123.000.000	185.000.000
Cuenta a la Vista Coocique R.L.	1.790.759	1.764.295	1.690.754
Cuenta de Ahorro BNCR 200-01-012-047345			37.000
Cuenta de Ahorro BN 100012110000370	16.245.509	976.794	0
Cuenta de Ahorro Coocique R.L.	6.616.487	19.222.159	9.977.059
Banco Davivienda 69427000650	2.863.689	2.558.635	303.225
<b>Entidades Financieras del Pais</b>	<b>453.928.894</b>	<b>234.209.417</b>	<b>270.065.260</b>
Productos por Cobrar	27.458	20.746	13.474
<b>TOTAL</b>	<b>457.657.054</b>	<b>237.930.163</b>	<b>272.478.734</b>

**b- Inversiones en Instrumentos financieros:**

<u>Detalle</u>	<b>2015</b>	<b>31-dic-14</b>	<b>2014</b>
<b>Disponibles para la venta</b>	<b>608.278.000</b>	<b>685.016.000</b>	<b>522.971.691</b>
Banco Central de Costa Rica	608.278.000	583.816.000	522.971.691
Cooperativa Aserriceña Ahorro y Credito	100.000.000	100.000.000	0
Banco Nacional	1.200.000	1.200.000	0
<b>Subtotal</b>	<b>709.478.000</b>	<b>685.016.000</b>	<b>522.971.691</b>
Productos por Cobrar	2.443.785	1.362.944	1.302.566
<b>TOTAL</b>	<b>711.921.785</b>	<b>686.378.944</b>	<b>524.274.257</b>

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

<u>Detalle</u>	<b>2014</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ajustes y Retiros</b>	<b>2015</b>
Terrenos	16.343.655	0	0	16.343.655
Revaluación de terrenos	71.116.185	0	0	71.116.185
Edificios e Instalaciones	107.978.122	0	0	107.978.122
Revaluación de Edificios	73.285.957	0	0	73.285.957
Equipo y Mobiliario	43.479.831	4.034.188	0	47.514.019
Equipo de Computación	41.818.540	3.606.931	0	45.425.471
<b>Sub Total</b>	<b>354.022.290</b>	<b>7.641.120</b>	<b>-</b>	<b>361.663.410</b>
Depreciación Acumulada	(87.256.398)	(3.197.945)		(90.454.343)
<b>TOTAL</b>	<b>266.765.892</b>	<b>4.443.174</b>	<b>-</b>	<b>271.209.066</b>

<u>Detalle</u>	<b>2013</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ajustes y Retiros</b>	<b>2014</b>
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	41.818.541
<b>Sub Total</b>	<b>324.363.678</b>	<b>31.959.482</b>	<b>2.300.869</b>	<b>354.022.291</b>
Depreciación Acumulada	(78.468.405)	2.300.869	11.088.863	(87.256.399)
<b>TOTAL</b>	<b>245.895.273</b>	<b>34.260.351</b>	<b>13.389.732</b>	<b>266.765.892</b>

**d-Obligaciones con el Público:**

<u>Detalle</u>	<b>2015</b>	<b>31-dic-14</b>	<b>2014</b>
A la vista	301.126.708	29.376.937	286.345.011
A Plazo (a)	2.642.322.165	2.371.046.194	2.193.001.548
<b>Subtotal a Plazo</b>	<b>2.943.448.873</b>	<b>2.400.423.131</b>	<b>2.479.346.559</b>
Cargos por Pagar	82.714.575	65.552.548	84.654.146
<b>Total</b>	<b>3.026.163.448</b>	<b>2.465.975.679</b>	<b>2.564.000.705</b>

<b>(a) Detalle de Captaciones a plazo</b>	<b>2015</b>	<b>31-dic-14</b>	<b>2014</b>
Ahorro Navideño	242.818.186	149.542.789	215.167.923
Ahorro a Plazo	221.175.162	184.469.613	90.637.649
Ahorro Marchamo	1.855.563	636.109	1.711.570
Certificado Cooperativo de Deposito a Plazo	1.710.641.222	1.625.645.373	1.676.030.415
Captaciones a plazo con partes relacionadas	14.009.775	3.986.341	12.114.772
CCDPCaptaciones a plazo con partes relacionadas	98.390.479	96.890.479	124.350.000
Certificado Cooperativo de Ahorro a Plazo	298.431.778	257.875.490	60.989.219
Certificados Cooperativo en garantía	55.000.000	52.000.000	12.000.000
<b>TOTAL</b>	<b>2.642.322.165</b>	<b>2.371.046.194</b>	<b>2.193.001.548</b>

**e- Obligaciones con Entidades:**

<u>Detalle</u>	<b>2015</b>	<b>31-dic-14</b>	<b>2014</b>
Obligaciones Entidades Financieras a plazo (a)	957.818.791	976.806.332	1.001.333.898
<b>Otras Obligaciones con entidades</b>	<b>16.093.147</b>	<b>21.930.935</b>	<b>38.824.489</b>
FINADE	16.047.901	21.869.276	38.715.333
Cargos por Pagar	45.246	61.659	109.156
<b>Total</b>	<b>973.911.937</b>	<b>998.737.267</b>	<b>1.040.158.387</b>

(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	9,70%	130.070.202
12 14 30571867	9,70%	57.226.889
12 14 30605452	9,70%	292.881.263
12 14 30626562	9,70%	27.599.920
12 14 30676309	9,70%	180.157.500
12 14 30691556	9,70%	76.260.846
12 14 30697032	9,70%	49.399.981
12 14 30739151	9,70%	144.222.189
<b>TOTAL</b>		<b>957.818.791</b>

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

<b>Detalle</b>	<b>2015</b>	<b>31-dic-14</b>	<b>2014</b>
Otras Cuentas por pagar diversas	37.371.593	15.374.259	13.362.485
Retenciones a terceros	117.392.823	115.116.784	102.676.928
Impuestos retenidos por pagar	348.712	247.827	229.538
Provisiones	1.262.019	5.648.334	4.477.550
<b>Total</b>	<b>156.375.147</b>	<b>136.387.204</b>	<b>120.746.502</b>

**g -Capital Social:**

Corresponde a las aportaciones pagadas por los asociados, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativas No.6756 del 5 de mayo de 1982 y sus reformas. Tiene como característica que es variable e ilimitado.

**h- Ingresos Financieros:**

<b>Detalle</b>	<b>2015</b>	<b>31-dic-14</b>	<b>2014</b>
Por Disponibilidades	1.787.908	6.964.097	1.102.008
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	5.571.568	19.334.935	3.360.818
Por Créditos Vigentes	150.163.372	607.166.389	143.428.778
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	67.864	807.386	68.629
Ganancia en Valoración de Instrumentos	0	0	0
<b>Total</b>	<b>157.590.711</b>	<b>634.272.807</b>	<b>147.960.234</b>

**i- Gastos Financieros:**

<b>Detalle</b>	<b>2015</b>	<b>31-dic-14</b>	<b>2014</b>
Gastos por Captaciones a la vista	1.474.448	8.183.576	1.731.161
Gasto por Captaciones a plazo	61.764.663	236.350.472	56.897.197
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	23.423.574	97.647.089	24.659.966
Otros Gastos Financieros Diversos	24.352	162.904	24.762
<b>Total</b>	<b>86.687.037</b>	<b>342.344.041</b>	<b>83.313.086</b>

**j- Gastos Administrativos:**

<b>Detalle</b>	<b>2015</b>	<b>31-dic-14</b>	<b>2014</b>
<b>Gastos de Personal</b>	<b>49.442.786</b>	<b>169.762.383</b>	<b>38.529.934</b>
Sueldos y Salarios del Personal	31.509.136	108.329.759	23.059.367
Otros Gastos de Personal	17.933.650	61.432.624	15.470.567
Servicios Externos	1.659.254	13.535.461	4.880.538
Movilidad y Comunicaciones	1.328.065	5.362.869	1.665.754
Infraestructura	4.969.085	20.693.440	4.651.089
Generales	11.075.177	25.056.474	6.362.182
<b>Total</b>	<b>68.474.368</b>	<b>234.410.627</b>	<b>56.089.498</b>

**k- Otros Ingresos de Operación:**

<b>Detalle</b>	<b>2015</b>	<b>31-dic-14</b>	<b>2014</b>
Comisiones por Cobranzas	88.497	1.486.276	463.601
Comisiones por Servicios Administrativos	2.931.200	13.703.652	1.009.986
Otras Comisiones	367.737	2.249.521	649.481
Ganancia por Participación en otras empresas	4.942	4.612	4.612
Otros Ingresos Operativos	581.092	2.362.154	367.298
<b>Total</b>	<b>3.973.469</b>	<b>19.806.215</b>	<b>2.494.978</b>

**3-8-COMPOSICION DE LOS RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL.****h- Ingresos Financieros: 2015**

<b>Detalle</b>	<b>2015</b>			
	<b>Enero</b>	<b>Febrero</b>	<b>Marzo</b>	<b>Total</b>
Por Disponibilidades	411.888	656.999	719.021	<b>1.787.908</b>
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	1.970.986	1.884.413	1.716.168	<b>5.571.567</b>
Por Créditos Vigentes	50.108.028	49.873.690	50.181.655	<b>150.163.373</b>
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	8.309	17.173	42.381	<b>67.863</b>
<b>Total</b>	<b>52.499.211</b>	<b>52.432.275</b>	<b>52.659.225</b>	<b>157.590.711</b>

## **h-1 Ingresos Financieros: 2014**

<b>Detalle</b>	<b>2014</b>			
	<b>Enero</b>	<b>Febrero</b>	<b>Marzo</b>	<b>Total</b>
Por Disponibilidades	514.013	326.600	261.396	<b>1.102.009</b>
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	1.109.172	1.031.058	1.220.588	<b>3.360.818</b>
Por Créditos Vigentes	46.224.934	49.291.754	47.912.091	<b>143.428.779</b>
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	16.393	18.144	34.092	<b>68.629</b>
<b>Total</b>	<b>47.864.512</b>	<b>50.667.556</b>	<b>49.428.167</b>	<b>147.960.235</b>

## **i- Gastos Financieros: 2015**

<b>Detalle</b>	<b>2015</b>			
	<b>Enero</b>	<b>Febrero</b>	<b>Marzo</b>	<b>Total</b>
Gastos por Captaciones a la vista	581.051	488.896	404.500	<b>1.474.447</b>
Gasto por Captaciones a plazo	19.453.039	20.560.288	21.751.336	<b>61.764.663</b>
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financ	8.130.919	7.293.834	7.998.821	<b>23.423.574</b>
Otros Gastos Financieros Diversos	8.230	10.633	5.490	<b>24.353</b>
<b>Total</b>	<b>28.173.239</b>	<b>28.353.651</b>	<b>30.160.147</b>	<b>86.687.037</b>

## **i-1 Gastos Financieros: 2014**

<b>Detalle</b>	<b>2014</b>			
	<b>Enero</b>	<b>Febrero</b>	<b>Marzo</b>	<b>Total</b>
Gastos por Captaciones a la vista	588.413	558.072	584.676	<b>1.731.161</b>
Gasto por Captaciones a plazo	19.787.341	18.444.794	18.665.062	<b>56.897.197</b>
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financ	8.585.168	7.680.623	8.394.175	<b>24.659.966</b>
Otros Gastos Financieros Diversos	6.095	5.341	13.327	<b>24.763</b>
<b>Total</b>	<b>28.967.017</b>	<b>26.688.830</b>	<b>27.657.240</b>	<b>83.313.087</b>

## **j- Gastos Administrativos: 2015**

<b>Detalle</b>	<b>Enero</b>	<b>Febrero</b>	<b>Marzo</b>	<b>Total</b>
<b>Gastos de Personal</b>	<b>16.520.188</b>	<b>16.598.013</b>	<b>16.324.585</b>	<b>49.442.786</b>
Sueldos y Salarios del Personal	10.293.730	10.597.532	10.617.874	<b>31.509.136</b>
Otros Gastos de Personal	6.226.458	6.000.481	5.706.711	<b>17.933.650</b>
Servicios Externos	793.038	422.280	443.936	<b>1.659.254</b>
Movilidad y Comunicaciones	280.383	581.917	465.765	<b>1.328.065</b>
Infraestructura	1.530.084	1.610.622	1.828.379	<b>4.969.085</b>
Generales	3.049.366	4.096.727	3.929.085	<b>11.075.178</b>
<b>Total</b>	<b>22.173.059</b>	<b>23.309.559</b>	<b>22.991.750</b>	<b>68.474.368</b>

**j-1 Gastos Administrativos: 2014**

<b>Detalle</b>	<b>Enero</b>	<b>Febrero</b>	<b>Marzo</b>	<b>Total</b>
<b>Gastos de Personal</b>	<b>12.720.094</b>	<b>12.398.000</b>	<b>13.411.840</b>	<b>38.529.934</b>
Sueldos y Salarios del Personal	7.321.329	7.321.654	8.416.384	<b>23.059.367</b>
Otros Gastos de Personal	5.398.765	5.076.346	4.995.456	<b>15.470.567</b>
<b>Servicios Externos</b>	<b>1.050.505</b>	<b>2.430.017</b>	<b>1.400.017</b>	<b>4.880.539</b>
Movilidad y Comunicaciones	674.444	473.042	518.268	<b>1.665.754</b>
Infraestructura	1.829.751	1.367.320	1.454.018	<b>4.651.089</b>
Generales	1.868.382	1.478.622	3.015.178	<b>6.362.182</b>
<b>Total</b>	<b>18.143.176</b>	<b>18.147.001</b>	<b>19.799.321</b>	<b>56.089.498</b>

**k- Otros Ingresos de Operación: 2015**

<b>Detalle</b>	<b>Enero</b>	<b>Febrero</b>	<b>Marzo</b>	<b>Total</b>
Comisiones por Cobranzas	88.497	0	0	<b>88.497</b>
Comisiones por Servicios Administrativos	1.130.981	947.376	852.843	<b>2.931.200</b>
Otras Comisiones	87.111	164.987	115.639	<b>367.737</b>
Ganancia por Participación en otras empresas	0	0	4.942	<b>4.942</b>
Otros Ingresos Operativos	234.150	120.315	226.628	<b>581.093</b>
<b>Total</b>	<b>1.540.739</b>	<b>1.232.678</b>	<b>1.200.052</b>	<b>3.973.469</b>

**k-1 Otros Ingresos de Operación: 2014**

<b>Detalle</b>	<b>Enero</b>	<b>Febrero</b>	<b>Marzo</b>	<b>Total</b>
Comisiones por Cobranzas	157.319	154.539	151.743	<b>463.601</b>
Comisiones por Servicios Administrativos	617.231	192.356	200.399	<b>1.009.986</b>
Otras Comisiones	220.415	216.502	212.564	<b>649.481</b>
Ganancia por Participación en otras empresas	0	0	4.612	<b>4.612</b>
Otros Ingresos Operativos	113.223	135.038	119.037	<b>367.298</b>
<b>Total</b>	<b>1.108.188</b>	<b>698.435</b>	<b>688.355</b>	<b>2.494.978</b>

### 3-8- OTRAS CONCENTRACIONES DE ACTIVOS Y PASIVOS.

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

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

Periodo 2015	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	781.710	325.575	99.000	107.962	205.481	3.450.932	124.921	5.095.581
Total vencimientos	634.516	131.155	204.905	530.904	1.274.506	1.224.089	-	4.000.075
<b>DIFERENCIA</b>	<b>147.194</b>	<b>194.420</b>	<b>(105.905)</b>	<b>(422.942)</b>	<b>(1.069.025)</b>	<b>2.226.843</b>	<b>124.921</b>	<b>1.095.506</b>

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	708.510	174.120	36.867	117.811	221.263	3.280.999	15.568	4.555.138
Total vencimientos	713.106	258.783	184.405	632.808	755.722	1.059.335	-	3.604.159
<b>DIFERENCIA</b>	<b>(4.596)</b>	<b>(84.663)</b>	<b>(147.538)</b>	<b>(514.997)</b>	<b>(534.459)</b>	<b>2.221.664</b>	<b>15.568</b>	<b>950.979</b>

### 3-10- Riesgo de liquidez y de mercado

#### 3-10-1-Riesgo de liquidez

Los indicadores de liquidez de la cooperativa, son calculados con base en las disposiciones contenidas en el acuerdo SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la Situación Económica Financiera de las Entidades Fiscalizadas” evidenciando una situación de riesgo normal.

Las áreas más propensas al riesgo son las inversiones, la cartera de crédito, las captaciones y obligaciones con entidades financieras; sin embargo sobre la exposición a dicho riesgo de liquidez, la Cooperativa establece como norma la colocación de los recursos invertidos en títulos de fácil conversión, aunado a un estricto control del vencimiento de sus obligaciones.

Todo lo anterior, como medidas para mantener la adecuada liquidez en sus operaciones.

COOPELECHEROS, R. L. no posee activos ni pasivos en moneda extranjera sujetos al calce de plazos.

**Calce de plazos Marzo del 2015. (en miles de colones).**

<b>Recuperación de Activos en M. N. 2015</b>	<b>Vista</b>	<b>de 01 a 30 días</b>	<b>de 31 a 60 días</b>	<b>de 61 a 90 días</b>	<b>de 91 a 180 días</b>	<b>de 181a a365 días</b>	<b>Mas de 365 días</b>	<b>Partidas Vencidas a mas de 30 días</b>	<b>TOTAL</b>
Disponibilidades MN	457.657								457.657
Inversiones MN	2.445	279.407	290.410	38.461	-	1.200		100.000	711.923
Cartera de créditos MN	8.130	34.071	35.165	60.539	107.962	204.281	3.450.932	24.921	3.926.001
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>468.232</b>	<b>313.478</b>	<b>325.575</b>	<b>99.000</b>	<b>107.962</b>	<b>205.481</b>	<b>3.450.932</b>	<b>124.921</b>	<b>5.095.581</b>
<b>Recuperación de Pasivos en M. N.</b>									
Obligaciones con el público MN	301.127	242.417	123.000	196.564	505.734	1.230.392	344.216		2.943.450
Obligaciones con entidades financieras MN		8.213	8.155	8.341	25.170	44.114	879.872		973.865
Cargos por pagar MN	82.760								82.760
Total vencimientos de pasivo MN	<b>383.887</b>	<b>250.630</b>	<b>131.155</b>	<b>204.905</b>	<b>530.904</b>	<b>1.274.506</b>	<b>1.224.088</b>	<b>-</b>	<b>4.000.075</b>
<b>DIFERENCIA MN</b>	<b>84.345</b>	<b>62.848</b>	<b>194.420</b>	<b>(105.905)</b>	<b>(422.942)</b>	<b>(1.069.025)</b>	<b>2.226.844</b>	<b>124.921</b>	<b>1.095.506</b>

**Calce de plazos Marzo del 2014. (en miles de colones).**

<b>Recuperación de Activos en M. N. 2014</b>	<b>Vista</b>	<b>de 01 a 30 días</b>	<b>de 31 a 60 días</b>	<b>de 61 a 90 días</b>	<b>de 91 a 180 días</b>	<b>de 181a a365 días</b>	<b>Mas de 365 días</b>	<b>Partidas Vencidas a mas de 30 días</b>	<b>TOTAL</b>
Disponibilidades MN	272.479								272.479
Inversiones MN	1.302	388.713	134.259		-				524.274
Cartera de créditos MN	9.433	36.583	39.861	36.867	117.811	221.263	3.280.999	15.568	3.758.385
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>283.214</b>	<b>425.296</b>	<b>174.120</b>	<b>36.867</b>	<b>117.811</b>	<b>221.263</b>	<b>3.280.999</b>	<b>15.568</b>	<b>4.555.138</b>
<b>Recuperación de Pasivos en M. N.</b>									
Obligaciones con el público MN	286.345	331.739	248.615	173.977	601.395	689.938	147.338		2.479.347
Obligaciones con entidades financieras MN		10.259	10.168	10.428	31.413	65.784	911.997		1.040.049
Cargos por pagar MN	84.763								84.763
Total vencimientos de pasivo MN	<b>371.108</b>	<b>341.998</b>	<b>258.783</b>	<b>184.405</b>	<b>632.808</b>	<b>755.722</b>	<b>1.059.335</b>	<b>-</b>	<b>3.604.159</b>
<b>DIFERENCIA MN</b>	<b>(87.894)</b>	<b>83.298</b>	<b>(84.663)</b>	<b>(147.538)</b>	<b>(514.997)</b>	<b>(534.459)</b>	<b>2.221.664</b>	<b>15.568</b>	<b>950.979</b>

### 3.10.2-Riesgo de Mercado. a-Riesgo de tasas de interés.

La exposición de la Cooperativa a las pérdidas originadas por fluctuaciones en las tasa de interés, cuando se puedan presentar desfases o fluctuaciones en los plazos de las carteras activas y pasivas, está bajo constante supervisión de la administración.

Estos riesgos se presentan cuando existen variaciones en las tasas del mercado, por lo que se monitorea el riesgo a través del calce de brechas observando los vencimientos de los pasivos y las recuperaciones de los activos, en función de la tasa de interés, utilizándose la tasa básica pasiva como referencia, mediante la aplicación del concepto de volatilidad en una serie de doce meses.

#### Calce de Brechas Marzo del 2015. (en miles de colones).

Moneda Nacional 2015	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	281.028	330.673		1.279	100.000		712.980
Cartera de Créditos MN	6.826.711	28.587	1.195	40.449	15.348		6.912.290
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>7.107.739</b>	<b>359.260</b>	<b>1.195</b>	<b>41.728</b>	<b>115.348</b>	<b>0</b>	<b>7.625.270</b>
Obligaciones con el público MN	618.063	358.419	565.375	1.332.528	447.849		3.322.234
Obligaciones con Entidades financieras MN	973.912						973.912
<b>Total Vencimientos de Pasivo MN</b>	<b>1.591.975</b>	<b>358.419</b>	<b>565.375</b>	<b>1.332.528</b>	<b>447.849</b>	<b>0</b>	<b>4.296.146</b>
<b>DIFERENCIA MN</b>	<b>5.515.764</b>	<b>841</b>	<b>-564.180</b>	<b>-1.290.800</b>	<b>-332.501</b>	<b>0</b>	<b>3.329.124</b>

#### Calce de Brechas Marzo 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	328.253	197.095					525.348
Cartera de Créditos MN	6.588.180	6.859	11.011	4.897	0		6.610.947
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>6.916.432</b>	<b>203.954</b>	<b>11.011</b>	<b>4.897</b>		<b>0</b>	<b>7.136.295</b>
Obligaciones con el público MN	679.808	478.179	651.943	747.492	187.741		2.745.163
Obligaciones con Entidades financieras MN	1.040.158						1.040.158
<b>Total Vencimientos de Pasivo MN</b>	<b>1.719.967</b>	<b>478.179</b>	<b>651.943</b>	<b>747.492</b>	<b>187.741</b>	<b>0</b>	<b>3.785.321</b>
<b>DIFERENCIA MN</b>	<b>5.196.466</b>	<b>-274.225</b>	<b>-640.933</b>	<b>-742.594</b>	<b>-187.741</b>	<b>0</b>	<b>3.350.973</b>

#### **b- Riesgo Cambiario**

La Cooperativa evidencia un indicador de riesgo normal, debido a que se lleva controles sobre la evolución e impacto del diferencial cambiario.

COOPELECHEROS, R. L. no posee activos ni pasivos en moneda extranjera sujetos al calce de plazos.

**Nota 4.** Partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden e información adicional.

#### **4.1 Cuentas Contingentes Deudoras.**

<b>Detalle</b>	<b>2015</b>	<b>31-dic-14</b>	<b>2014</b>
Obligaciones por Avales	105.873.066	121.703.311	197.999.786
<b>Total</b>	<b>105.873.066</b>	<b>121.703.311</b>	<b>197.999.786</b>

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

<b>Detalle</b>	<b>2015</b>	<b>31-dic-14</b>	<b>2014</b>
Garantía sobre instrumentos financieros	353.431.778	309.875.490	72.989.219
Otras Garantías recibidas en poder de la entidad	5.905.554.578	5.905.730.090	6.946.909.634
Garantía recibidas en poder de terceros	835.982.794	1.052.973.972	1.270.775.000
Bienes en Custodia por Cuenta de Terceros	932.373.353	551.658.650	736.542.047
Líneas de crédito otorgadas pendientes de giro	519.606.328	953.611.926	101.055.902
<b>Total</b>	<b>8.546.948.831</b>	<b>8.773.850.128</b>	<b>9.128.271.802</b>

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

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

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

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

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

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

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

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo. A partir del periodo 2008 el nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las 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