



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

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

**CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES.**

Señores:

**Superintendencia General de Entidades Financieras.**

Nuestro Despacho, debidamente autorizado por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, y conforme lo establece el artículo 7 del Reglamento a la Ley de esta Entidad Profesional, ha sido contratado por la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Productores de Leche, R.L. (COOPELECHEROS, R. L.), cédula Jurídica 3-004-190582, con domicilio en Ciudad Quesada, Provincia de Alajuela, diagonal a las instalaciones de la empresa Dos Pinos, teléfono 2460-2928, Fax 2460-2928 representada por Eliecer Campos Vargas, quien es mayor, casado, cédula 2-0463-0947, para verificar si el Balance General al 30 de setiembre de 2014, 31 de diciembre del 2013 y 30 de setiembre del 2013, Estado de resultados integral por el periodo terminado el 30 de setiembre del 2014 y 2013; y por el trimestre comprendido del 1 de julio al 30 de setiembre 2014 y 2013, Estado de Flujo de Efectivo y el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, ambos, al 30 de setiembre de 2014 y 2013; conforme la modificación al Acuerdo SUGEF 31-04; fueron preparados de conformidad con los auxiliares y los libros legales que lleva COOPELECHEROS, R. L.

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

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

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

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

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



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

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

En virtud de lo anterior, certificamos que los estados financieros fueron preparados con base en la información contenida en los libros legales, por las fechas indicadas, para su efecto lleva COOPELECHEROS, R. L., de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionadas con la actividad de intermediación financiera, conforme con lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

Documento emitido en la ciudad de Cartago, el 30 de Octubre 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 30/09/2015



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

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

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

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

COOPELECHEROS, R. L.

BALANCE GENERAL

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

(En colones sin céntimos)

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>septiembre-14</b>	<b>diciembre-13</b>	<b>septiembre-13</b>
<b>Disponibilidades</b>	2c, 3-7a	<b>444.395.104</b>	<b>316.685.915</b>	<b>529.808.541</b>
Efectivo		3.700.000	2.400.000	2.400.000
Entidades Financieras del país		440.695.104	314.193.621	527.380.915
Productos por Cobrar asociados a Disponibilidades		0	92.294	27.626
<b>Inversiones en Instrumentos financieros</b>	2e, 3.1, 3-7b	<b>598.403.366</b>	<b>520.913.438</b>	<b>881.468.387</b>
Mantenidas para negociar		0	0	80.210.324
Disponibles para la venta		596.821.885	519.993.427	796.946.483
Productos por cobrar asociados a inversiones		1.581.481	920.011	4.311.580
<b>Cartera de Créditos</b>	2f, 3.2, 3.3	<b>3.997.080.978</b>	<b>3.592.951.201</b>	<b>3.557.979.969</b>
Créditos Vigentes		3.965.523.076	3.556.995.838	3.504.688.559
Créditos Vencidos		53.069.216	45.664.481	60.730.774
Créditos en Cobro Judicial		6.169.170	14.875.651	16.736.117
Productos por cobrar Asociadas a Cartera de Crédito	2p	8.452.184	6.547.899	6.957.187
(Estimación por deterioro de la Cartera de Crédito)	3.3	-36.132.668	-31.132.668	-31.132.668
<b>Cuentas y Comisiones por Cobrar</b>		<b>1.141.301</b>	<b>108.082</b>	<b>116.275</b>
Comisiones por Cobrar		126.810	160.082	168.275
Otras cuentas por cobrar		1.066.491	0	0
(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>4.500.711</b>	<b>4.440.411</b>	<b>4.420.311</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	2h, 3-7c	<b>267.161.184</b>	<b>245.895.273</b>	<b>248.154.718</b>
<b>Otros Activos</b>	2i	<b>20.753.617</b>	<b>24.254.881</b>	<b>26.071.382</b>
Activos Intangibles		8.136.069	9.735.786	10.193.599
Otros Activos		12.617.548	14.519.095	15.877.783
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>5.333.436.261</b>	<b>4.705.249.201</b>	<b>5.248.019.583</b>

Continúa...

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

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>septiembre-14</b>	<b>diciembre-13</b>	<b>septiembre-13</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el Público</b>	3.6a, 3-7d	<b>2.991.420.400</b>	<b>2.478.331.927</b>	<b>2.792.457.752</b>
A la vista		374.691.418	261.076.579	278.477.593
A plazo		2.571.817.333	2.135.731.857	2.455.635.713
Cargos por pagar por Obligaciones con el Público		44.911.649	81.523.491	58.344.446
<b>Obligaciones con Entidades</b>	3-7e	<b>1.022.572.354</b>	<b>1.077.312.408</b>	<b>1.328.239.965</b>
A plazo		994.908.175	1.033.057.208	1.278.651.309
Otras obligaciones con entidades		27.586.400	44.130.776	49.449.237
Cargos por pagar por Obligaciones con Entidades		77.779	124.424	139.419
<b>Cuentas por Pagar y Provisiones</b>	3-7f	<b>149.326.068</b>	<b>104.522.779</b>	<b>108.988.337</b>
Provisiones		7.183.665	2.000.966	987.600
Otras cuentas por pagar diversas		142.142.403	102.521.813	108.000.737
<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>4.163.773.535</b>	<b>3.660.621.827</b>	<b>4.230.140.767</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital Social</b>	3-7g	<b>946.591.629</b>	<b>885.059.061</b>	<b>863.243.092</b>
Capital pagado		946.591.629	885.059.061	863.243.092
<b>Ajustes al Patrimonio</b>		<b>130.371.174</b>	<b>107.123.950</b>	<b>107.451.100</b>
Superavit por revaluación de Inmueble, Mob. y Equipo	2h	130.371.174	107.123.950	107.451.100
<b>Reservas Patrimoniales</b>	2k, 2m	<b>38.371.455</b>	<b>39.440.045</b>	<b>37.842.649</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>7.606.747</b>	<b>6.543.019</b>	<b>6.215.868</b>
<b>Resultados del periodo</b>		<b>46.721.721</b>	<b>6.461.299</b>	<b>3.126.107</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>1.169.662.726</b>	<b>1.044.627.374</b>	<b>1.017.878.816</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>5.333.436.261</b>	<b>4.705.249.201</b>	<b>5.248.019.583</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	4-1	<b>165.850.772</b>	<b>209.088.034</b>	<b>219.982.205</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>8.891.295.658</b>	<b>9.238.367.807</b>	<b>8.245.818.995</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	4-2	8.061.491.091	8.427.650.676	7.459.363.861
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros		829.804.567	810.717.131	786.455.134



Lic. Elicer 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 INTEGRAL**

Para el período de nueve meses comprendido del 1 de enero al 30 de Setiembre del 2014 y 2013

Y por el período de 3 meses terminado al 30 de Setiembre del 2014 y 2013

(En colones sin céntimos)

		Del 1 de Enero al 30 de Setiembre 2014	Del 1 de Enero al 30 de Setiembre 2013	del 1 de Julio al 30 de Setiembre 2014	del 1 de Julio al 30 de Setiembre 2013
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>Nota:</b>				
Por disponibilidades		4.613.550	4.731.088	2.027.386	1.399.853
Por inversiones en instrumentos financieros		12.604.962	17.074.628	5.251.055	6.184.384
Por cartera de créditos		450.432.876	414.706.435	157.301.026	142.621.304
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		0	3.464.229	-	151.615
<b>Total Ingresos Financieros</b>	3-7h	<b>467.651.388</b>	<b>439.976.380</b>	<b>164.579.467</b>	<b>150.357.156</b>
<b>Gastos Financieros</b>					
Por Obligaciones con el Público		178.039.581	180.042.244	61.334.803	63.302.147
Por Obligaciones con Entidades Financieras		73.269.680	85.235.034	24.377.986	29.820.264
Por otros gastos financieros		99.861	116.242	28.985	56.493
<b>Total Gastos Financieros</b>	3-7i	<b>251.409.122</b>	<b>265.393.520</b>	<b>85.741.774</b>	<b>93.178.904</b>
Por estimación de deterioro de activos		5.000.000	3.100.000	3.000.000	3100000
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>211.242.266</b>	<b>171.482.860</b>	<b>75.837.693</b>	<b>54.078.252</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>					
Comisiones por servicios		12.331.819	6.759.345	4.429.808	2.042.528
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		4.612	110.965	-	-
Por otros ingresos operativos		1.784.548	1.412.148	663.657	360.611
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>	3-7k	<b>14.120.979</b>	<b>8.282.458</b>	<b>5.093.465</b>	<b>2.403.139</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>					
Por provisiones		4.354.343	5.021.478	1.581.631	2.452.112
Por otros gastos operativos		901.937	937.669	259.405	342.330
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>5.256.280</b>	<b>5.959.147</b>	<b>1.841.036</b>	<b>2.794.442</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>220.106.965</b>	<b>173.806.171</b>	<b>79.090.122</b>	<b>53.686.949</b>
<b>Gastos Administrativos</b>					
Gastos de Personal		123.517.502	120.424.939	43.321.805	42.869.847
Otros Gastos de Administración		47.666.195	50.107.822	14.407.191	18.009.395
<b>Total Gastos Administrativos</b>	3-7j	<b>171.183.697</b>	<b>170.532.761</b>	<b>57.728.996</b>	<b>60.879.242</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>48.923.268</b>	<b>3.273.410</b>	<b>21.361.126</b>	<b>-7.192.293</b>
Participaciones sobre el excedente		2.201.547	147.303	961.251	-323.653
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>46.721.721</b>	<b>3.126.107</b>	<b>20.399.875</b>	<b>-6.868.640</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 30 Setiembre del 2014 y 2013  
En colones sin centimos

<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>	<b>13.368.930</b>	<b>863.000</b>
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	-5.000.000	-6.900.000
Pérdidas por otras estimaciones	0	50.000
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	6.196.065	543.801
Depreciaciones y amortizaciones	12.172.865	7.169.199
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>	<b>-441.028.944</b>	<b>-202.330.687</b>
Créditos y Avances en efectivo	-446.473.854	-201.553.570
Productos por cobrar	1.235.101	-2.907.686
Cuentas por Cobrar	-1.107.956	863.917
Otros activos	5.317.765	1.266.652
<b>Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).</b>	<b>-191.748.216</b>	<b>29.308.532</b>
Obligaciones a la vista y a plazo	-212.395.445	34.510.537
Otras cuentas por pagar y provisiones	34.141.667	-8.315.114
Productos por Pagar	-13.494.438	2.863.109
Otros pasivos	0	250.000
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>	<b>-572.686.509</b>	<b>-169.033.048</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión</b>		
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para nego	-193.649.112	320.000.000
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	-27.401.506	-5.586.742
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	-80.400	1.926.573
<b>Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión</b>	<b>-221.131.018</b>	<b>316.339.831</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Pago de Obligaciones	305.605.971	-211.057.389
Pago de dividendos	6.461.299	6.920.851
Otras actividades de financiamiento	21.713.651	-3.494.936
Aportes de capital recibidos en efectivo	76.887.238	70.587.498
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	<b>410.668.159</b>	<b>-137.043.976</b>
Aumento neto en efectivo y equivalentes	<b>-383.149.368</b>	<b>10.262.807</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1.110.539.356	1.100.276.549
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>2a</b>	<b>727.389.988</b>
		<b>1.110.539.356</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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
Por el período terminado al 30 de Setiembre del 2014 y 2013

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
<b>Saldo al 1 de enero de 2013</b>	<b>808.331.421</b>	<b>108.432.553</b>	<b>38.631.633</b>	<b>5.234.415</b>	<b>960.630.022</b>
Resultado del Periodo 1				3.126.107	<b>3.126.107</b>
Resultado del Periodo 1			0		<b>0</b>
Reservas legales y otras reservas estatutarias			-788.985	0	<b>-788.985</b>
Capital pagado Adicional	47.990.820			-3.126.106	<b>44.864.714</b>
Capitalizacion de Excedentes	6.920.851			0	<b>6.920.851</b>
Ajuste por valuacion de Inversiones disponibles para la venta, neto impuesto de renta					<b>0</b>
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo					<b>0</b>
Transferencia superávit por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas		-981.453		981.453	<b>0</b>
<b>Saldo al 30 de Setiembre del 2013</b>	<b>863.243.092</b>	<b>107.451.100</b>	<b>37.842.648</b>	<b>6.215.869</b>	<b>1.014.752.709</b>
<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>
Reservas legales y otras reservas estatutarias			-1.068.590	0	<b>-1.068.590</b>
Capitalizacion de Excedentes	6.461.299			-6.461.299	<b>0</b>
Capital Social, Aumento neto	55.071.269			0	<b>55.071.269</b>
Resultado del Periodo 2				46.721.721	<b>46.721.721</b>
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		23.247.225		1.063.728	<b>24.310.953</b>
<b>Saldo al 30 de Setiembre del 2014</b>	<b>946.591.629</b>	<b>130.371.174</b>	<b>38.371.455</b>	<b>54.328.468</b>	<b>1.169.662.726</b>

  
Lic. Eliecer Campos Vargas  
Gerente General

  
Alvaro Paniagu Alvarez  
Contador General

  
Victor Eduardo Alfaro Rojas  
Comité de Vigilancia

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

**COOPELECHEROS, R. L.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

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

**COOPELECHEROS, R. L.**

Notas a los Estados Financieros

**Al 30 de Setiembre del 2014, 31 de Diciembre del 2013 y 30 de Setiembre 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

**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 14 empleados en el periodo 2014 y 13 funcionarios en el periodo 2013.

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

Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que concluye el 30 de Setiembre 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.

<b>EN COLONES</b>	<b>septiembre-14</b>	<b>diciembre-13</b>	<b>septiembre-13</b>
Disponibilidades	444.395.104	316.685.915	529.808.540
Negociables	0	0	80.210.325
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	282.994.884	302.330.730	500.520.491
Mantenidas hasta el vencimiento			
<b>Total</b>	<b>727.389.988</b>	<b>619.016.645</b>	<b>1.110.539.356</b>

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

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

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

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

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

## **2c- Disponibilidades.**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Acuerdo SUGEF 1-05:

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

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

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

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

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

### Estimaciones por categoría de riesgo:

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

### Análisis de la capacidad de pago

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

### Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	septiembre-14	diciembre-13	septiembre-13
Superavit por Revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo.	130.371.174	108.432.553	107.451.100
<b>TOTAL</b>	<b>130.371.174</b>	<b>108.432.553</b>	<b>107.451.100</b>

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

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

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

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

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

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

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

De acuerdo con la legislación laboral establecida en el Código de Trabajo de la República de Costa Rica, establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, por interrupción laboral, ya sea por jubilación, muerte o despido sin justa causa. Esta cesantía se determina de acuerdo a

la antigüedad del empleado y varía entre 19.5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de ocho años.

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

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

### **2k-Reserva Legal.**

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

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

### **2m-Reservas Estatutarias.**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

<b>Tipo de Cambio</b>	<b>septiembre-14</b>	<b>diciembre-13</b>	<b>septiembre-13</b>
Compra	534,02	494,92	493,51
Venta	545,52	507,9	505,57

## **2p-Cuentas y Productos por Cobrar.**

Es el registro de los productos devengados por cobrar y las comisiones por cobrar que se originan en operaciones de fondos disponibles, inversiones en depósitos y valores y créditos directos concedidos a clientes y otras cuentas por cobrar diversas a favor de la entidad. La contabilización de los intereses por cobrar es por el método de devengado.

En atención a la normativa vigente no se acumula dichos productos en operaciones de crédito con atraso superior a 180 días; el producto financiero de estos créditos se registra contra su cobro.

## **2q-Participaciones en el capital de otras empresas**

COOPELECHEROS, R. L. tiene participación de capital en otras entidades. Las participaciones sobre las empresas en que ejerce influencia significativa se registran por el método de participación. Las participaciones en otras empresas sobre las que no ejerce influencia significativa se registran al costo. En los casos en que la administración determina que existe deterioro en la participación, se registra una estimación por deterioro para una adecuada valuación.

<b>Participaciones en el capital de Otras empresas</b>	<b>septiembre-14</b>	<b>diciembre-13</b>	<b>septiembre-13</b>
Urcozon, R. L.	556.000	556.000	556.000
Coosegueros S.A.	1.680.000	1.680.000	1.680.000
Coopesca R.L.	1.968.250	1.961.950	1.959.850
Coopenae R.L.	20.000	20.000	20.000
Coocique R.L.	276.461	222.461	204.461
<b>TOTAL</b>	<b>4.500.711</b>	<b>4.440.411</b>	<b>4.420.311</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>septiembre-14</b>	<b>diciembre-13</b>	<b>septiembre-13</b>
Inversiones en Entidades Financieras del País	596.821.885	519.993.428	877.156.807
<b>Totales</b>	<b>596.821.885</b>	<b>519.993.428</b>	<b>877.156.807</b>
Productos por Cobrar	1.581.482	920.011	4.311.580
<b>TOTAL</b>	<b>598.403.366</b>	<b>520.913.439</b>	<b>881.468.387</b>

**3. 2- Cartera de Crédito:**

<b>Detalle</b>	<b>septiembre-14</b>	<b>diciembre-13</b>	<b>septiembre-13</b>
Cartera de crédito originada por la entidad	4.024.761.462	3.617.535.970	3.582.155.450
Productos por Cobrar	8.452.184	6.547.899	6.957.187
Estimación por deterioro de Créditos Incobrables	-36.132.668	-31.132.668	-31.132.668
<b>Total</b>	<b>3.997.080.978</b>	<b>3.592.951.201</b>	<b>3.557.979.969</b>

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

<b>Saldo al inicio del periodo 2013</b>	<b>27.732.668</b>
Mas Estimación cargada a Resultados del año	3.400.000
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0
Menos Reclasificaciones por provisiones	0
<b>Total al 30 de Setiembre del 2013</b>	<b>31.132.668</b>
<b>Saldo al inicio del periodo 2013</b>	<b>27.732.668</b>
Mas Estimación cargada a Resultados del año	<b>3.400.000</b>
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	
Menos Reclasificaciones por provisiones	
<b>Total al 31 de Diciembre del 2013</b>	<b>31.132.668</b>
<b>Saldo al inicio del periodo 2014</b>	<b>31.132.668</b>
Mas Estimación cargada a Resultados del año	<b>5.000.000</b>
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0
Menos Reclasificaciones por provisiones	0
<b>Total al 30 de Setiembre del 2014</b>	<b>36.132.668</b>

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

Tipo de garantía	sep-14	Porcentaje	31-dic-13	Porcentaje	sep-13	Porcentaje
Títulos Valores	99.088.838	2,46%	45.201.525	1,25%	58.188.564	1,62%
Hipotecario	1.322.798.541	32,87%	1.419.514.315	39,24%	1.454.391.768	40,60%
Fiduciaria	2.301.780.606	57,19%	1.851.065.443	51,17%	1.785.255.758	49,84%
Sobre Aportaciones	152.445.825	3,79%	137.910.154	3,81%	121.093.712	3,38%
Ahorros	3.334.942	0,08%	2.512.169	0,07%	12.860.895	0,36%
Contratos	145.312.709	3,61%	161.332.364	4,46%	150.364.753	4,20%
<b>Total</b>	<b>4.024.761.462</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.617.535.970</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.582.155.450</b>	<b>100,00%</b>
Estimación por deterioro	-36.132.668		-31.132.668		-31.132.668	
Productos por Cobrar	8.452.184		6.547.899		6.957.187	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>3.997.080.978</b>		<b>3.592.951.201</b>		<b>3.557.979.969</b>	

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

Actividad	sep-14	Porcentaje	31-dic-13	Porcentaje	sep-13	Porcentaje
Ganadería	3.940.988.441	97,92%	3.512.433.228	97,09%	3.484.792.818	97,28%
Comercio	18.363.588	0,46%	15.138.025	0,42%	8.782.786	0,25%
Consumo	19.955.528	0,50%	36.235.504	1,00%	37.414.777	1,04%
Educación	2.013.867	0,05%	9.227.967	0,26%	6.287.166	0,18%
Vivienda	43.440.037	1,08%	44.501.246	1,23%	44.877.903	1,25%
Otros	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
<b>Total</b>	<b>4.024.761.462</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.617.535.970</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.582.155.450</b>	<b>100,00%</b>
Estimación incobrabilidad	-36.132.668		-31.132.668		-31.132.668	
Productos por Cobrar	8.452.184		6.547.899		6.957.187	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>3.997.080.978</b>		<b>3.592.951.201</b>		<b>3.557.979.969</b>	

### iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	sep-14	Porcentaje
Al día	3.911.751.313	97,19%
De 1 a 30 días	106.840.978	2,65%
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	0,15%
<b>Total</b>	<b>4.024.761.462</b>	<b>100,00%</b>
Estimación por deterioro de cartera de crédito	-36.132.668	
Productos por Cobrar	8.452.184	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>3.997.080.978</b>	

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%
<b>Total</b>	<b>3.617.535.970</b>	<b>100,00%</b>
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	-31.132.668	
Productos por Cobrar	6.547.899	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>3.592.951.201</b>	

Clasificación	sep-13	Porcentaje
Al día	3.494.077.815	97,54%
De 1 a 30 días	0	0,00%
De 31 a 60 días	60.730.774	1,70%
De 61 a 90 días	10.610.744	0,30%
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	16.736.117	0,47%
<b>Total</b>	<b>3.582.155.450</b>	<b>100,00%</b>
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	-31.132.668	
Productos por Cobrar	6.957.187	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>3.557.979.969</b>	

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

Rango de Clase	30-sep-14		31-dic-13		30-sep-13	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	3.058.562.246	384	2.594.658.338	382	2.726.554.536	388
De 5% al 10%	477.830.364	7	492.938.041	8	427.350.978	5
De 10% al 15%	488.368.851	4	236.420.945	2	132.711.362	1
De 15% al 20%			293.518.646	2	295.538.574	2
<b>Subtotal</b>	<b>4.024.761.462</b>	<b>395</b>	<b>3.617.535.970</b>	<b>394</b>	<b>3.582.155.450</b>	<b>396</b>
Productos por Cobrar	8.452.184		6.547.899		6.957.187	
Estimación s/registros	-36.132.668		-31.132.668		-31.132.668	
<b>Cartera de crédito neto</b>	<b>3.997.080.978</b>		<b>3.592.951.201</b>		<b>3.557.979.969</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:

30-sep-14		31-dic-13		30-sep-13	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
664	3.439.044.162	808	3.215.480.763	702	3.161.359.443

### vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	30-sep-14	31-dic-13	30-sep-13
Monto Operaciones en Cobro judicial	6.169.169,94	14.875.651,32	16.736.116,85
Número de Operaciones en Cobro Judicial	3	6	7
Porcentaje	0,15%	0,40%	0,47%

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

Activo Restringido	30-sep-14	31-dic-13	30-sep-13	Causa de Restricción
Inversiones en valores	596.821.885	519.993.428	556.946.483	Reserva de Liquidez
Cartera de Crédito	1.172.865.291	1.255.631.693	247.040.449	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
<b>Total</b>	<b>2.038.411.094</b>	<b>2.020.038.088</b>	<b>1.048.399.899</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.

	30-sep-14		31-dic-13		30-sep-13	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
<b>Obligaciones a la vista</b>	672	<b>374.691.418</b>	<b>837</b>	<b>261.076.579</b>	665	<b>278.477.593</b>
Retenciones Cuota Operaciones		40.204.339		25.510.066		33.852.978
Ahorro Especial		286.908.856		193.888.202		210.008.593
Retenciones Especiales		13.744.018		11.539.485		9.796.815
Ahorro para sobregiros		5.556.672		0		0
Ahorro a la vista partes relacionadas		28.277.532		30.138.826		24.819.207
<b>Obligaciones a plazo</b>	555	<b>2.571.817.333</b>	<b>538</b>	<b>2.135.731.857</b>	532	<b>2.455.635.713</b>
Ahorro Navideño		451.932.969		113.937.795		425.263.124
Ahorro a Plazo		136.221.409		84.932.360		79.569.969
Ahorro Marchamo		4.408.068		560.086		4.080.301
Depositos a Plazo		1.680.082.153		1.714.415.329		1.653.718.385
Depositos partes relacionadas		116.297.243		127.306.440		175.965.778
Depositos a plazo restringidos		182.875.490		94.579.847		117.038.156
<b>Subtotal</b>		<b>2.946.508.751</b>		<b>2.396.808.436</b>		<b>2.734.113.306</b>
Cargos por Pagar		44.911.649		81.523.491		58.344.446
<b>TOTAL</b>		<b>2.991.420.400</b>		<b>2.478.331.927</b>		<b>2.792.457.752</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>	30-sep-14	31-dic-13	30-sep-13
<b>Efectivo</b>	<b>3.700.000</b>	<b>2.400.000</b>	<b>2.400.000</b>
<b>Entidades Financieras del Pais</b>			
Cta.Cte.B.N.C.R.100010120098687	27.177.029	5.008.241	24.646.838
BNCRN° 10001012009420-7	8.338.212	4.779.992	1.231.608
Cta.Cte. B.P.D.C. 161010061015301	6.279.258	12.207.524	94.765
Cta. Banco Costa Rica N° 215-0007594-9	29.335.566	13.684.233	7.729.750
Cuenta a la Vista Banco Nacional	0	264.000.000	470.000.000
Cuenta a la Vista Cooquire R.L.	1.738.221	1.616.897	1.616.897
Cuenta de Ahorro BN 20001012047345-0	0	37.000	37.000
Cuenta de Ahorro BN 100012110000370	345.142.440	0	0
Cuenta de Ahorro Cooquire R.L.	19.733.340	12.407.558	21.643.531
Banco HSBC 69427000650	2.836.003	452.175	380.526
Banco BCCR	115.034	0	0
<b>Entidades Financieras del Pais</b>	<b>440.695.104</b>	<b>314.193.620</b>	<b>527.380.915</b>
Productos por Cobrar	0	92.295	27.625
<b>TOTAL</b>	<b>444.395.104</b>	<b>316.685.915</b>	<b>529.808.540</b>

**b- Inversiones en Instrumentos financieros:**

<u>Detalle</u>	<b>30-sep-14</b>	<b>31-dic-13</b>	<b>30-sep-13</b>
<b>Disponibles para la venta</b>	<b>596.821.884</b>	<b>519.993.427</b>	<b>796.946.483</b>
Banco Central de Costa Rica	596.821.884	519.993.427	556.946.483
Coocique R.L.	0	0	160.000.000
Cooperativa Nacional de Educadores R.L.	0	0	80.000.000
Mantenedas para negocias	<b>0</b>	<b>0</b>	80.210.324
<b>Subtotal</b>	<b>596.821.884</b>	<b>519.993.427</b>	<b>877.156.807</b>
Productos por Cobrar	1.581.482	920.011	4.311.580
<b>TOTAL</b>	<b>598.403.366</b>	<b>520.913.438</b>	<b>881.468.387</b>

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

<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	43.948.561	649.500	1.118.230	43.479.831
Equipo de Computación	35.624.650	4.930.023	1.370.739	39.183.934
<b>Sub Total</b>	<b>323.986.178</b>	<b>29.890.475</b>	<b>2.488.969</b>	<b>351.387.684</b>
Depreciación Acumulada	(75.831.459)	(10.884.010)	(2.488.969)	(84.226.500)
<b>TOTAL</b>	<b>248.154.719</b>	<b>19.006.465</b>	<b>0</b>	<b>267.161.184</b>

<u>Detalle</u>	<b>2012</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ajustes y Retiros</b>	<b>2013</b>
Terrenos	16.343.655	0	0	16.343.655
Revaluación de terrenos	54.670.745	0	0	54.670.745
Edificios e Instalaciones	107.978.122	0	0	107.978.122
Revaluación de Edificios	65.420.445	0	0	65.420.445
Equipo y Mobiliario	42.987.649	960.912	0	43.948.561
Equipo de Computación	30.998.820	4.625.830	0	35.624.650
<b>Sub Total</b>	<b>318.399.436</b>	<b>5.586.742</b>	<b>0</b>	<b>323.986.178</b>
Depreciación Acumulada	(64.977.150)	(10.854.309)	-	(75.831.459)
<b>TOTAL</b>	<b>253.422.286</b>	<b>-5.267.567</b>	<b>0</b>	<b>248.154.719</b>

**d-Obligaciones con el Público:**

<u>Detalle</u>	<b>30-sep-14</b>	<b>31-dic-13</b>	<b>30-sep-13</b>
A la vista	374.691.418	261.076.579	78.477.593
A Plazo (a)	2.571.817.333	2.135.731.857	2.455.635.713
<b>Subtotal a Plazo</b>	<b>2.946.508.751</b>	<b>2.396.808.436</b>	<b>2.534.113.306</b>
Cargos por Pagar	44.911.649	81.523.491	58.344.446
<b>Total</b>	<b>2.991.420.400</b>	<b>2.478.331.927</b>	<b>2.592.457.752</b>

<b>(a) Detalle de Captaciones a plazo</b>	<b>30-sep-14</b>	<b>31-dic-13</b>	<b>30-sep-13</b>
Ahorro Navideño	451.932.969	113.937.795	425.263.124
Ahorro a Plazo	136.221.409	84.932.360	79.569.969
Ahorro Marchamo	4.408.068	560.086	4.080.301
Certificado Cooperativo de Deposito a Plazo	1.680.082.153	1.714.415.329	1.653.718.385
Captaciones a plazo con partes relacionadas	30.947.243	2.956.440	36.370.157
CCDPCaptaciones a plazo con partes relacionadas	85.350.000	124.350.000	139.595.622
Certificado Cooperativo de Ahorro a Plazo	130.875.490	57.989.219	73.640.138
Certificados Cooperativo en garantía	52.000.000	36.590.628	43.398.017
<b>TOTAL</b>	<b>2.571.817.333</b>	<b>2.135.731.857</b>	<b>2.455.635.713</b>

**e- Obligaciones con Entidades:**

<u>Detalle</u>	<b>30-sep-14</b>	<b>31-dic-13</b>	<b>30-sep-13</b>
Obligaciones Entidades Financieras a plazo (a)	994.908.175	1.033.057.208	1.278.651.309
<b>Otras Obligaciones con entidades</b>	<b>27.664.178</b>	<b>44.255.200</b>	<b>49.588.657</b>
FINADE	27.586.400	44.130.776	49.449.238
Cargos por Pagar	77.778	124.424	139.419
<b>Total</b>	<b>1.022.572.354</b>	<b>1.077.312.408</b>	<b>1.328.239.966</b>

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

N° Operación	Tasa de Interes	<b>2014</b>	<b>2013</b>
12 14 30563897	9%	138.203.229	153.576.537
12 14 30571867	10%	62.185.803	333.735.994
12 14 30605452	9,20%	303.624.995	324.252.299
12 14 30626562	10,13%	28.911.273	139.009.651
12 14 30676309	10,00%	184.792.366	193.229.510
12 14 30691556	9,35%	78.307.265	81.847.318
12 14 30697032	9,35%	50.742.270	53.000.000
12 14 30739151	9,45%	148.140.973	
<b>TOTAL</b>		<b>994.908.175</b>	<b>1.278.651.309</b>

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

<b>Detalle</b>	<b>30-sep-14</b>	<b>31-dic-13</b>	<b>30-sep-13</b>
Otras Cuentas por pagar diversas	22.340.346	10.350.063	17.384.649
Retenciones a terceros	119.479.398	92.053.676	90.311.686
Impuestos retenidos por pagar	322.660	118.073	304.402
Provisiones	7.183.665	2.000.966	987.600
<b>Total</b>	<b>149.326.069</b>	<b>104.522.778</b>	<b>108.988.337</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>30-sep-14</b>	<b>31-dic-13</b>	<b>30-sep-13</b>
Por Disponibilidades	4.613.550	6.578.195	4.731.088
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	12.604.962	23.350.405	17.074.628
Por Créditos Vigentes	449.911.591	555.377.582	414.098.069
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	521.285	696.181	608.367
Ganancia en Valoración de Instrumentos	0	4.164.626	3.464.228
<b>Total</b>	<b>467.651.388</b>	<b>590.166.989</b>	<b>439.976.380</b>

**i- Gastos Financieros:**

<b>Detalle</b>	<b>30-sep-14</b>	<b>31-dic-13</b>	<b>30-sep-13</b>
Gastos por Captaciones a la vista	5.910.241	6.961.844	5.040.429
Gasto por Captaciones a plazo	172.129.340	239.465.738	175.001.815
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	73.269.680	113.313.166	85.235.034
Otros Gastos Financieros Diversos	99.861	151.123	116.242
<b>Total</b>	<b>251.409.122</b>	<b>359.891.871</b>	<b>265.393.520</b>

**j- Gastos Administrativos:**

<b>Detalle</b>	<b>30-sep-14</b>	<b>31-dic-13</b>	<b>30-sep-13</b>
<b>Gastos de Personal</b>	<b>123.517.502</b>	<b>154.948.426</b>	<b>120.424.939</b>
Sueldos y Salarios del Personal	78.477.182	96.118.430	74.453.011
Otros Gastos de Personal	45.040.320	58.829.996	45.971.928
Servicios Externos	11.947.504	15.707.242	11.021.591
Movilidad y Comunicaciones	4.044.337	7.650.478	5.543.756
Infraestructura	14.755.536	20.550.383	15.447.234
Generales	16.918.720	21.632.872	18.095.241
<b>Total</b>	<b>171.183.599</b>	<b>220.489.401</b>	<b>170.532.761</b>

**k- Otros Ingresos de Operación:**

<b>Detalle</b>	<b>30-sep-14</b>	<b>31-dic-13</b>	<b>30-sep-13</b>
Comisiones por Cobranzas	1.298.670	2.852.145	2.363.677
Comisiones por Servicios Administrativos	9.217.763	2.828.655	1.611.744
Otras Comisiones	1.815.385	3.467.854	2.783.924
Ganancia por Participación en otras empresas	4.612	110.965	110.965
Otros Ingresos Operativos	1.784.548	1.794.662	1.412.148
<b>Total</b>	<b>14.120.979</b>	<b>11.054.281</b>	<b>8.282.458</b>

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

<b>Detalle</b>	<b>2014</b>			
	<b>Julio</b>	<b>Agosto</b>	<b>Setiembre</b>	<b>Total</b>
Por Disponibilidades	635.901	814.844	576.641	<b>2.027.386</b>
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	1.560.930	1.762.591	1.927.534	<b>5.251.055</b>
Por Créditos Vigentes	51.136.472	53.353.906	52.444.149	<b>156.934.527</b>
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	16.489	341.824	8.186	<b>366.499</b>
<b>Total</b>	<b>53.349.792</b>	<b>56.273.165</b>	<b>54.956.510</b>	<b>164.579.467</b>

### **h-1 Ingresos Financieros: 2013**

<b>Detalle</b>	<b>2013</b>			
	<b>Julio</b>	<b>Agosto</b>	<b>Setiembre</b>	<b>Total</b>
Por Disponibilidades	314.935	483.174	601.743	<b>1.399.852</b>
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	1.926.886	2.081.424	2.176.074	<b>6.184.384</b>
Por Créditos Vigentes	44.322.213	49.366.423	48.722.702	<b>142.411.338</b>
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	23.386	55.119	131.462	<b>209.967</b>
Otros Ingresos Diversos	161	140	151.314	<b>151.615</b>
<b>Total</b>	<b>46.587.581</b>	<b>51.986.280</b>	<b>51.783.295</b>	<b>150.357.156</b>

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

<b>Detalle</b>	<b>2014</b>			
	<b>Julio</b>	<b>Agosto</b>	<b>Setiembre</b>	<b>Total</b>
Gastos por Captaciones a la vista	650.888	775.699	777.135	<b>2.203.722</b>
Gasto por Captaciones a plazo	18.770.281	19.851.550	20.509.250	<b>59.131.081</b>
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	8.198.091	8.235.952	7.943.943	<b>24.377.986</b>
Otros Gastos Financieros Diversos	7.722	13.628	7.635	<b>28.985</b>
<b>Total</b>	<b>27.626.982</b>	<b>28.876.829</b>	<b>29.237.963</b>	<b>85.741.774</b>

### **i-1 Gastos Financieros: 2013**

<b>Detalle</b>	<b>2013</b>			
	<b>Julio</b>	<b>Agosto</b>	<b>Setiembre</b>	<b>Total</b>
Gastos por Captaciones a la vista	478.311	472.616	555.479	<b>1.506.406</b>
Gasto por Captaciones a plazo	20.315.966	20.468.851	21.010.924	<b>61.795.741</b>
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	9.276.184	9.653.236	10.890.844	<b>29.820.264</b>
Otros Gastos Financieros Diversos	9.312	35.337	11.843	<b>56.492</b>
<b>Total</b>	<b>30.079.773</b>	<b>30.630.040</b>	<b>32.469.090</b>	<b>93.178.903</b>

**j- Gastos Administrativos: 2014**

<b>Gastos de Personal</b>	<b>13.873.774</b>	<b>14.542.527</b>	<b>14.905.504</b>	<b>43.321.805</b>
Sueldos y Salarios del Personal	9.008.420	9.652.197	9.833.932	<b>28.494.549</b>
Otros Gastos de Personal	4.865.354	4.890.330	5.071.573	<b>14.827.256</b>
Servicios Externos	1.010.202	898.188	1.060.688	<b>2.969.078</b>
Movilidad y Comunicaciones	378.041	395.820	387.533	<b>1.161.394</b>
Infraestructura	2.243.447	1.774.247	1.352.894	<b>5.370.588</b>
Generales	1.810.152	1.414.593	1.681.386	<b>4.906.131</b>
<b>Total</b>	<b>19.315.616</b>	<b>19.025.375</b>	<b>19.388.005</b>	<b>57.728.996</b>

**j-1 Gastos Administrativos: 2013**

<b>Detalle</b>	<b>Julio</b>	<b>Agosto</b>	<b>Setiembre</b>	<b>Total</b>
<b>Gastos de Personal</b>	<b>14.184.054</b>	<b>14.459.271</b>	<b>14.226.522</b>	<b>42.869.847</b>
Sueldos y Salarios del Personal	8.935.573	9.221.157	9.161.468	<b>27.318.198</b>
Otros Gastos de Personal	5.248.481	5.238.114	5.065.054	<b>15.551.649</b>
Servicios Externos	1.126.663	1.292.105	908.129	<b>3.326.897</b>
Movilidad y Comunicaciones	736.191	682.314	692.600	<b>2.111.105</b>
Infraestructura	1.643.306	1.735.252	1.749.772	<b>5.128.330</b>
Generales	4.221.992	1.410.089	1.810.982	<b>7.443.063</b>
<b>Total</b>	<b>21.912.206</b>	<b>19.579.031</b>	<b>19.388.005</b>	<b>60.879.242</b>

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

<b>Detalle</b>	<b>Julio</b>	<b>Agosto</b>	<b>Setiembre</b>	<b>Total</b>
Comisiones por Cobranzas	140.420	129.538	126.810	<b>396.768</b>
Comisiones por Servicios Administrativos	611.811	2.231.217	637.947	<b>3.480.975</b>
Otras Comisiones	196.593	176.599	178.873	<b>552.065</b>
Otros Ingresos Operativos	19.064	472.119	172.474	<b>663.657</b>
<b>Total</b>	<b>967.888</b>	<b>3.009.473</b>	<b>1.116.104</b>	<b>5.093.465</b>

### k-1 Otros Ingresos de Operación: 2013

Detalle	Julio	Agosto	Setiembre	Total
Comisiones por Cobranzas	238.666	179.553	168.275	<b>586.494</b>
Comisiones por Servicios Administrativos	167.653	160.076	377.479	<b>705.208</b>
Otras Comisiones	254.533	250.162	246.132	<b>750.827</b>
Otros Ingresos Operativos	124.642	93.883	142.085	<b>360.610</b>
<b>Total</b>	<b>785.494</b>	<b>683.674</b>	<b>933.971</b>	<b>2.403.139</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 2014	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365 días	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Total recuperación	673.106	162.329	351.728	104.993	221.406	3.555.606	6.843	5.076.012
Total vencimientos	444.895	171.572	617.904	403.964	1.058.038	1.317.620	-	4.013.993
<b>DIFERENCIA</b>	<b>228.210</b>	<b>(9.242)</b>	<b>(266.176)</b>	<b>(298.971)</b>	<b>(836.632)</b>	<b>2.237.986</b>	<b>6.843</b>	<b>1.062.019</b>

Periodo 2013	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365 días	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Total recuperación	968.931	236.014	351.445	127.516	235.236	3.053.669	27.579	5.000.390
Total vencimientos	346.341	55.458	590.626	461.446	1.311.357	1.355.468	-	4.120.696
<b>DIFERENCIA</b>	<b>622.590</b>	<b>180.556</b>	<b>(239.181)</b>	<b>(333.930)</b>	<b>(1.076.121)</b>	<b>1.698.201</b>	<b>27.579</b>	<b>879.694</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 Setiembre 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	444.395								444.395
Inversiones MN	1.581	165.938	117.058	313.827					598.404
Cartera de créditos MN	11.468	49.725	45.271	37.901	104.993	221.406	3.555.606	6.843	4.033.213
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>457.444</b>	<b>215.663</b>	<b>162.329</b>	<b>351.728</b>	<b>104.993</b>	<b>221.406</b>	<b>3.555.606</b>	<b>6.843</b>	<b>5.076.012</b>
<b>Recuperación de Pasivos en M. N.</b>									
Obligaciones con el público MN	374.692	17.500	163.668	610.066	379.702	1.008.158	392.722		2.946.508
Obligaciones con entidades financieras MN		7.715	7.903	7.838	24.262	49.880	924.898		1.022.496
Cargos por pagar MN	44.989								44.989
Total vencimientos de pasivo MN	<b>419.681</b>	<b>25.215</b>	<b>171.571</b>	<b>617.904</b>	<b>403.964</b>	<b>1.058.038</b>	<b>1.317.620</b>	<b>-</b>	<b>4.013.993</b>
<b>DIFERENCIA MN</b>	<b>37.763</b>	<b>190.448</b>	<b>(9.242)</b>	<b>(266.176)</b>	<b>(298.971)</b>	<b>(836.632)</b>	<b>2.237.986</b>	<b>6.843</b>	<b>1.062.019</b>

**Calce de plazos Setiembre del 2013. (en miles de colones).**

<b>Recuperación de Activos en M. N. 2013</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	529.809								529.809
Inversiones MN	84.522	305.296	195.224	296.426					881.468
Cartera de créditos MN	9.215	40.089	40.789	55.019	127.516	235.236	3.053.669	27.579	3.589.112
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>623.546</b>	<b>345.385</b>	<b>236.013</b>	<b>351.445</b>	<b>127.516</b>	<b>235.236</b>	<b>3.053.669</b>	<b>27.579</b>	<b>5.000.389</b>
<b>Recuperación de Pasivos en M. N.</b>									
Obligaciones con el público MN	278.478	-	45.613	580.883	431.040	1.249.089	149.011		2.734.114
Obligaciones con entidades financieras MN		9.379	9.845	9.743	30.406	62.268	1.206.458		1.328.099
Cargos por pagar MN	58.485								58.485
Total vencimientos de pasivo MN	<b>336.963</b>	<b>9.379</b>	<b>55.458</b>	<b>590.626</b>	<b>461.446</b>	<b>1.311.357</b>	<b>1.355.469</b>	<b>-</b>	<b>4.120.698</b>
<b>DIFERENCIA MN</b>	<b>286.583</b>	<b>336.006</b>	<b>180.555</b>	<b>(239.181)</b>	<b>(333.930)</b>	<b>(1.076.121)</b>	<b>1.698.200</b>	<b>27.579</b>	<b>879.691</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 Setiembre 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	166.865	117.600	314.144				598.609
Cartera de Créditos MN	7.092.039	18.300	7.451	68.926		0	7.186.716
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>7.258.904</b>	<b>135.900</b>	<b>321.595</b>	<b>68.926</b>		<b>0</b>	<b>7.785.325</b>
Obligaciones con el público MN	441.296	812.118	411.534	1.111.852	492.662		3.269.462
Obligaciones con Entidades financieras MN	1.022.572						1.022.572
<b>Total Vencimientos de Pasivo MN</b>	<b>1.463.868</b>	<b>812.118</b>	<b>411.534</b>	<b>1.111.852</b>	<b>492.662</b>	<b>0</b>	<b>4.292.034</b>
<b>DIFERENCIA MN</b>	<b>5.795.036</b>	<b>-676.218</b>	<b>-89.939</b>	<b>-1.042.926</b>	<b>-492.662</b>	<b>0</b>	<b>3.493.291</b>

#### Calce de Brechas Setiembre del 2013. (en miles de colones).

Moneda Nacional 2013	de 0 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	del 181 a 361 días	de 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Inversiones MN	386.944	498.684	0				885.628
Cartera de Créditos MN	6.075.422	20.876	33.571	14.891	792	920	6.146.472
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>6.462.366</b>	<b>519.560</b>	<b>33.571</b>	<b>14.891</b>	<b>792</b>	<b>920</b>	<b>7.032.100</b>
Obligaciones con el público MN	321.936	185.950	958.680	1.359.170	204.421	-	3.030.157
Obligaciones con Entidades financieras MN	1.328.240						1.328.240
<b>Total Vencimientos de Pasivo MN</b>	<b>1.650.176</b>	<b>185.950</b>	<b>958.680</b>	<b>1.359.170</b>	<b>204.421</b>	<b>-</b>	<b>4.358.397</b>
<b>DIFERENCIA MN</b>	<b>4.812.190</b>	<b>333.610</b>	<b>-925.109</b>	<b>-1.344.279</b>	<b>-203.629</b>	<b>920,00</b>	<b>2.673.703</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>30-sep-14</b>	<b>31-dic-13</b>	<b>30-sep-13</b>
Obligaciones por Avales	165.850.772	209.088.034	219.982.205
<b>Total</b>	<b>165.850.772</b>	<b>209.088.034</b>	<b>219.982.205</b>

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

<b>Detalle</b>	<b>30-sep-14</b>	<b>31-dic-13</b>	<b>30-sep-13</b>
Garantía sobre instrumentos financieros	182.875.490	94.579.847	117.038.156
Otras Garantías recibidas en poder de la entidad	6.136.139.635	6.200.701.756	6.234.057.444
Garantía recibidas en poder de terceros	1.172.865.291	1.222.367.431	247.040.449
Líneas de crédito otorgadas pendientes de giro	569.610.675	99.284.512	74.772.678
Bienes en Custodia por Cuenta de Terceros	829.804.567	810.717.130	786.455.134
<b>Total</b>	<b>8.891.295.658</b>	<b>8.427.650.676</b>	<b>7.459.363.861</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