

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 30 de setiembre 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 presenta 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 30 de setiembre de 2015 de **COOPELECHEROS, R. L.**, y que los mismos están de conformidad con los registros a esa fecha.

Declaro que no me afectan los artículos 20 y 21 del Reglamento del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, por no encontrarnos afectados a las circunstancias previstas en dichos artículos. Se extiende la presente a solicitud de **COOPELECHEROS, R.L.**, para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, a los 28 días del mes de octubre de 2015, para fines de presentación ante la Superintendencia General de Entidades Financieras.


Lic. Esteban Murillo Delgado
Contador Público Autorizado No. 3736
Póliza de Fidelidad 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2016



"Timbre de Ley No. 6663 por €25.00 se cancela y se adhiere al original de este documento".

COOPELECHEROS, R. L.

BALANCE GENERAL

al 30 Setiembre del 2015; al 31 de Diciembre 2014; y 30 Setiembre 2014

(En colones sin céntimos)

ACTIVO	Notas	septiembre-15	diciembre-14	septiembre-14
Disponibilidades	2c, 3-7a	498.593.373	237.930.163	444.395.104
Efectivo		3.700.000	3.700.000	3.700.000
Banco Central		92.077	37	0
Entidades Financieras del país		494.791.291	234.209.380	440.695.104
Productos por Cobrar asociados a Disponibilidades		10.005	20.746	0
Inversiones en Instrumentos financieros	2e, 3.1, 3-7b	799.816.963	686.378.944	598.403.366
Disponibles para la venta		796.000.000	683.816.000	596.821.885
Inversiones en Litigios		100.000.000	0	0
Inversiones Restringidas		1.200.000	1.200.000	0
Productos por cobrar asociados a inversiones		3.700.296	1.362.944	1.581.481
(Estimación por deterioro de Instrumentos Financieros)		-101.083.333	0	0
Cartera de Créditos	2f, 3.2, 3.3	6.380.013.167	3.900.258.888	3.997.080.978
Créditos Vigentes		6.176.316.222	3.874.485.043	3.965.523.076
Créditos Vencidos		217.414.855	52.832.063	53.069.216
Créditos en Cobro Judicial		6.169.170	6.169.170	6.169.170
Credito Restringido Vencido		0	0	0
Productos por cobrar Asociadas a Cartera de Crédito	2p	7.792.916	2.905.280	8.452.184
(Estimación por deterioro de la Cartera de Crédito)	3.3	-27.679.996	-36.132.668	-36.132.668
Cuentas y Comisiones por Cobrar		1.641.220	1.032.334	1.141.301
Comisiones por Cobrar		63.878	0	126.810
Otras cuentas por cobrar		1.940.342	1.084.334	1.066.491
(Estimación por deterioro de cuentas y Comisiones por Cobrar)		-363.000	-52.000	-52.000
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	2q	4.581.111	4.520.810	4.500.711
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h, 3-7c	267.639.846	266.765.892	267.161.184
Otros Activos	2i	9.880.813	18.828.141	20.753.617
Activos Intangibles		3.379.990	6.546.389	8.136.069
Otros Activos		6.500.823	12.281.752	12.617.548
TOTAL DE ACTIVOS		7.962.166.493	5.115.715.172	5.333.436.261

Continúa...

Continuación

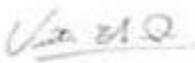
Balance General

al 30 Setiembre del 2015; al 31 de Diciembre 2014; y 30 Setiembre 2014

PASIVOS Y PATRIMONIO		septiembre-15	diciembre-14	septiembre-14
PASIVOS				
Obligaciones con el Público	3.6a, 3-7d	4.176.464.498	2.765.975.679	2.991.420.400
A la vista		438.995.732	329.376.937	374.691.418
A plazo		3.644.281.452	2.371.046.194	2.571.817.333
Cargos por pagar por Obligaciones con el Público		93.187.314	65.552.548	44.911.649
Obligaciones con Entidades	3-7e	2.393.798.752	998.737.266	1.022.572.354
A plazo		2.107.012.030	976.806.332	994.908.175
Otras obligaciones con entidades		281.991.277	21.869.275	27.586.400
Cargos por pagar por Obligaciones con Entidades		4.795.445	61.659	77.779
Cuentas por Pagar y Provisiones	3-7f	163.989.501	136.387.204	149.326.068
Provisiones		3.312.019	5.648.334	7.183.665
Otras cuentas por pagar diversas		160.677.482	130.738.870	142.142.403
Otros Pasivos		454.713	454.713	454.713
Estimación ppor deterioro de créditos contingentes		454.713	454.713	454.713
TOTAL DEL PASIVOS		6.734.707.464	3.901.554.862	4.163.773.535
PATRIMONIO				
Capital Social	3-7g	1.077.698.973	975.763.634	946.591.629
Capital pagado		1.077.698.973	975.763.634	946.591.629
Ajustes al Patrimonio		128.865.109	129.994.658	130.371.174
Superavit por revaluación de Inmueble, Mob. y Equipo	2h	128.865.109	129.994.658	130.371.174
Reservas Patrimoniales	2k, 2m	50.914.625	51.723.015	38.371.455
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		9.112.812	7.983.264	7.606.747
Resultados del periodo		-39.132.490	48.695.739	46.721.721
TOTAL DEL PATRIMONIO		1.227.459.029	1.214.160.310	1.169.662.726
PATRIMONIO		7.962.166.493	5.115.715.172	5.333.436.261
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	4-1	76.653.998	121.703.311	165.850.772
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		13.572.092.689	8.773.850.128	8.891.295.658
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	4-2	12.246.134.060	7.820.238.203	8.061.491.091
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros		1.325.958.629	953.611.925	829.804.567


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 INTEGRAL

Para el período de nueve meses comprendido del 1 de enero al 30 de Setiembre del 2015 y 2014

Y por el período de 3 meses terminado al 30 de Setiembre del 2015 y 2014

(En colones sin céntimos)

		Del 1 de Enero al 30 de Setiembre	Del 1 de Enero al 30 de Setiembre	del 1 de Julio al 30 de Setiembre	del 1 de Julio al 30 de Setiembre
	<u>Nota:</u>	2015	2014	2015	2014
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		4.291.865	4.613.550	1.002.022	2.027.386
Por inversiones en instrumentos financieros		17.641.453	12.604.962	6.580.922	5.251.055
Por cartera de créditos		561.585.781	450.432.876	237.941.125	157.301.026
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		0	0		-
Total Ingresos Financieros	3-7h	583.519.099	467.651.388	245.524.069	164.579.467
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público		220.444.329	178.039.581	85.643.537	61.334.803
Por Obligaciones con Entidades Financieras		101.569.742	73.269.680	50.387.693	24.377.986
Por otras cuentas por pagar diversas		8.944.000	0	8.594.000	-
Por otros gastos financieros		220.041	99.861	155.826	28.985
Total Gastos Financieros	3-7i	331.178.112	251.409.122	144.781.056	85.741.774
Por estimación de deterioro de activos		103.094.333	5.000.000	94.594.333	3.000.000
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y		10.000.000		10.000.000	
RESULTADO FINANCIERO		159.246.654	211.242.266	16.148.680	75.837.693
Otros Ingresos de Operación					
Comisiones por servicios		13.582.053	12.331.819	5.451.200	4.429.808
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		4.942	4.612	-	-
Por otros ingresos operativos		1.548.933	1.784.548	422.772	663.657
Total Otros Ingresos de Operación	3-7k	15.135.928	14.120.979	5.873.972	5.093.465
Otros Gastos de Operación					
Perdida por deterioro de activos		174.925	-	-	-
Por provisiones		5.389.662	4.354.343	1.859.115	1.581.631
Por otros gastos operativos		874.324	901.937	314.600	259.405
Total Otros Gastos de Operación		6.438.911	5.256.280	2.173.715	1.841.036
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		167.943.671	220.106.965	19.848.937	79.090.122
Gastos Administrativos					
Gastos de Personal		152.291.955	123.517.502	53.063.204	43.321.805
Otros Gastos de Administración		54.784.205	47.666.195	18.489.914	14.407.191
Total Gastos Administrativos	3-7j	207.076.160	171.183.697	71.553.118	57.728.996
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		-39.132.489	48.923.268	-51.704.181	21.361.126


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 2015 y 2014
En colones sin centimos

Nota	2015	2014
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del periodo	-39.132.490	46.721.721
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	-86.650.111	13.368.930
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	8.452.672	-5.000.000
Pérdidas por otras estimaciones	-101.394.333	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	-3.871.644	6.196.065
Depreciaciones y amortizaciones	10.163.194	12.172.865
Variación en los activos (aumento), o disminución	-2.355.396.589	-441.028.944
Créditos y Avances en efectivo	-2.363.873.064	-446.473.854
Productos por cobrar	-1.459.546	1.235.101
Cuentas por Cobrar	-936.783	-1.107.956
Otros activos	10.872.804	5.317.765
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	1.208.296.843	-191.748.216
Obligaciones a la vista y a plazo	1.136.768.433	-212.395.445
Otras cuentas por pagar y provisiones	18.535.079	34.141.667
Productos por Pagar	52.993.331	-13.494.438
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	-1.272.882.347	-572.686.509
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negocia	1.200.000	0
Disminución en istrumentos financieros (excepto mantenidos para negoci	145.081.928	-193.649.112
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	-10.207.529	-27.401.506
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	-80.400	-80.400
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	135.993.999	-221.131.018
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Pago de Obligaciones	1.366.508.732	305.605.971
Pago de dividendos	36.435.559	6.461.299
Otras actividades de financiamiento	51.675.658	21.713.651
Aportes de capital recibidos en efectivo	94.671.784	76.887.238
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	1.549.291.733	410.668.159
Aumento neto en efectivo y equivalentes	412.403.385	-383.149.368
Efectivo y equivalentes al inicio del año	727.389.988	1.110.539.356
Efectivo y equivalentes al final del año	1.139.793.373	727.389.988


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 2015 y 2014

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2014	885.059.061	107.123.949	39.440.045	13.004.318	1.044.627.373
Resultado del Periodo 1				46.721.721	46.721.721
Reservas legales y otras reservas estatutarias			-1.068.590	0	-1.068.590
Capital pagado Adicional	55.071.269			0	55.071.269
Capitalizacion de Excedentes	6.461.299			-6.461.299	0
Transferencia superávit por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas		23.247.225		1.063.728	24.310.953
Saldo al 30 de Setiembre del 2014	946.591.629	130.371.174	38.371.455	54.328.468	1.169.662.726
Saldo al 1 de enero del 2015	975.763.634	129.994.658	51.723.015	56.679.003	1.214.160.310
Resultado del periodo 2	0	0	0	-39.132.490	-39.132.490
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	-808.390	0	-808.390
Capital social, Aumento neto	65.499.780	0	0	0	65.499.780
Distribucion de excedentes periodo anterior	0	0	0	-12.260.180	-12.260.180
Capitalizacion de Excedentes	36.435.559	0	0	-36.435.559	0
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	0	-1.129.549	0	1.129.548	-1
Saldo al 30 de Setiembre del 2015	1.077.698.973	128.865.109	50.914.625	-30.019.678	1.227.459.029


Lic. Elicer 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 2015; al 31 de Diciembre 2014; y 30 Setiembre 2014.

. **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 2015, 31 de Diciembre del 2014 y 30 de Setiembre del 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

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período es de 19 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 30 de Setiembre 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.

EN COLONES	septiembre-15	diciembre-14	septiembre-14
Disponibilidades	498.593.373	237.930.163	444.395.104
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	641.200.000	497.313.000	282.994.884
Total	1.139.793.373	735.243.163	727.389.988

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-15	diciembre-14	septiembre-14
Superavit por Revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo.	128.865.109	129.994.658	130.371.174
TOTAL	128.865.109	129.994.658	130.371.174

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.

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

2n-Tratamiento contable del impuesto sobre la renta.

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

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

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

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

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

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

Tipo de Cambio	septiembre-15	diciembre-14	septiembre-14
Compra	528,62	533,28	534,02
Venta	541,04	545,53	545,52

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	septiembre-15	diciembre-14	septiembre-14
Urcozon, R. L.	556.000	556.000	556.000
Cooseguros S.A.	1.680.000	1.680.000	1.680.000
Coopesca R.L.	1.976.650	1.970.350	1.968.250
Coopenae R.L.	20.000	20.000	20.000
Coocique R.L.	348.461	294.461	276.461
TOTAL	4.581.111	4.520.811	4.500.711

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

3.1- Inversiones en Instrumentos Financieros:

Inversiones cuyo emisor es del País	septiembre-15	diciembre-14	septiembre-14
Certificado en Coopeaserri R.L	100.000.000	100.000.000	-
Certificado en Banco Nacional	1.200.000	1.200.000	-
Inversiones en Banco Central de Costa Rica	796.000.000	583.816.000	596.821.884
Totales	897.200.000	685.016.000	596.821.884
Productos por Cobrar	3.700.296	1.362.944	1.581.482
Menos estimación por deterioro	(101.083.333)	-	-
TOTAL	799.816.962	686.378.944	598.403.366

Nota: La Cooperativa Aserriceña de Ahorro y credito actualmente se encuentra intervenida por la Superintendencia General de Entidades Financieras, por lo que a dicha inversion y sus intereses se le aplico en el mes de agosto el 100% de Estimacion por deterioro de Instrumentos Financieros

3. 2- Cartera de Crédito:

Detalle	septiembre-15	diciembre-14	septiembre-14
Cartera de crédito originada por la entidad	6.399.900.247	3.933.486.275	4.024.761.462
Productos por Cobrar	7.792.916	2.905.280	8.452.184
Estimación por deterioro de Créditos Incobrables	(27.679.996)	(36.132.667)	(36.132.668)
Total	6.380.013.167	3.900.258.888	3.997.080.978

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

Saldo al inicio del periodo 2014	31.132.668
Mas Estimación cargada a Resultados del año	5.000.000
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	0
Menos Reclasificaciones por provisiones	0
Total al 30 de Setiembre del 2014	36.132.668
Saldo al inicio del periodo 2014	31.132.668
Mas Estimación cargada a Resultados del año	5.000.000
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	
Menos Reclasificaciones por provisiones	
Total al 31 de Diciembre del 2014	36.132.668
Saldo al inicio del periodo 2015	36.132.668
Mas Estimación cargada a Resultados del año	1.200.000
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	-152.672
Disminucion de estimacion especifica de cartera de credito	-10.000.000
Total al 30 de Setiembre del 2015	27.179.996

i Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de garantía	sep-15	Porcentaje	31-dic-14	Porcentaje	sep-14	Porcentaje
Títulos Valores	114.634.847	1,79%	124.171.670	3,16%	99.088.838	2,46%
Hipotecario	3.312.443.864	51,76%	1.271.505.177	32,33%	1.322.798.541	32,87%
Fiduciaria	2.592.755.428	40,51%	2.233.021.898	56,77%	2.301.780.606	57,19%
Sobre Aportaciones	165.980.418	2,59%	155.963.257	3,97%	152.445.825	3,79%
Ahorros	4.122.000	0,06%	403.765	0,01%	3.334.942	0,08%
Contratos	209.963.689	3,28%	148.420.509	3,77%	145.312.709	3,61%
Total	6.399.900.247	100,00%	3.933.486.276	100,00%	4.024.761.462	100,00%
Estimación por deterioro	(27.679.996)		-36.132.668		-36.132.668	
Productos por Cobrar	7.792.916		2.905.280		8.452.184	
Cartera de créditos neto	6.380.013.167		3.900.258.888		3.997.080.978	

ii Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:

Actividad	sep-15	Porcentaje	31-dic-14	Porcentaje	sep-14	Porcentaje
Ganadería	4.642.276.925	72,54%	3.857.359.398	98,06%	3.940.988.441	97,92%
Comercio	1.212.324.478	18,94%	16.135.195	0,41%	18.363.588	0,46%
Consumo	236.127.468	3,69%	18.924.919	0,48%	19.955.528	0,50%
Educación	2.235.412	0,03%	0	0,00%	2.013.867	0,05%
Vivienda	306.935.965	4,80%	41.066.763	1,04%	43.440.037	1,08%
Otros	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Total	6.399.900.247	100,00%	3.933.486.275	100,00%	4.024.761.462	100,00%
Estimación incobrabilidad	-27.679.996		-36.132.667		-36.132.668	
Productos por Cobrar	7.792.916		2.905.280		8.452.184	
Cartera de créditos neto	6.380.013.167		3.900.258.888		3.997.080.978	

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	sep-15	Porcentaje
Al día	6.176.316.222	96,51%
De 1 a 30 días	200.575.946	3,13%
De 31 a 60 días	14.462.223	0,23%
De 61 a 90 días	0	0,00%
De 91 a 120 días	0	0,00%
De 121 a 180 días	179.684	0,00%
Más de 180 días	2.197.003	0,03%
Cobro Judicial	6.169.170	0,10%
Total	6.399.900.247	100,00%
Estimación por deterioro de cartera de crédito	-27.679.996	
Productos por Cobrar	7.792.916	
Cartera de créditos neto	6.380.013.167	

Clasificación	31-dic-14	Porcentaje
Al día	3.874.485.042	98,50%
De 1 a 30 días	52.832.063	1,34%
De 31 a 60 días	0	0,00%
De 61 a 90 días	0	0,00%
De 91 a 120 días	0	0,00%
De 121 a 180 días	0	0,00%
Más de 180 días	0	0,00%
Cobro Judicial	6.169.170	0,16%
Total	3.933.486.275	100,00%
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(36.132.667)	
Productos por Cobrar	2.905.280	
Cartera de créditos neto	3.900.258.888	

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%
Total	4.024.761.462	100,00%
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	-36.132.668	
Productos por Cobrar	8.452.184	
Cartera de créditos neto	3.997.080.978	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales:

Rango de Clase	30-sep-15		31-dic-14		30-sep-14	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	3.949.315.872	407	2.914.600.368	373	3.058.562.246	384
De 5% al 10%	1.009.354.788	13	726.932.337	10	477.830.364	7
De 10% al 15%	292.481.183	2	139.300.399	1	488.368.851	4
De 15% al 20%	1.148.748.403	6	152.653.171	1		
Subtotal	6.399.900.247	428	3.933.486.275	385	4.024.761.462	395
Productos por Cobrar	8.452.184		2.905.280		8.452.184	
Estimación s/registros	(32.668,00)		(36.132.667)		-36.132.668	
Cartera de crédito neto	6.408.319.763		3.900.258.888		3.997.080.978	

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-15		31-dic-14		30-sep-14	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
732	6.013.171.777	692	3.777.791.725	664	3.439.044.162

vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	30-sep-15	31-dic-14	30-sep-14
Monto Operaciones en Cobro judicial	6.169.169,94	6.169.169,94	6.169.169,94
Número de Operaciones en Cobro Judicial	4	4	4
Porcentaje	0,10%	0,16%	0,17%

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

Activo Restringido	30-sep-15	31-dic-14	30-sep-14	Causa de Restricción
Inversiones en valores	796.000.000	686.378.944	596.821.885	Reserva de Liquidez
Cartera de Crédito	2.503.591.093	1.052.973.972	1.172.865.291	Garantía de Obligaciones
Terreno	87.459.840	87.459.840	87.459.840	Garantía de Obligaciones
Edificio	181.264.079	181.264.079	181.264.079	Garantía de Obligaciones
Total	3.568.315.012	2.008.076.835	2.038.411.094	

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-15		31-dic-14		30-sep-14	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
Obligaciones a la vista	702	438.995.732	687	329.376.937	672	374.691.418
Retenciones Cuota Operaciones		63.119.470		44.203.727		40.204.339
Ahorro Especial		322.277.808		240.290.680		286.908.856
Retenciones Especiales		11.988.738		15.188.684		13.744.018
Ahorro para sobregiros		5.040.749		7.716.556		5.556.672
Ahorro a la vista partes relacionadas		36.568.968		21.977.290		28.277.532
Obligaciones a plazo	621	3.644.281.452	555	2.371.046.194	555	2.571.817.333
Ahorro Navideño		506.080.457		149.542.789		451.932.969
Ahorro a Plazo		347.492.500		184.469.613		136.221.409
Ahorro Marchamo		4.674.130		636.109		4.408.068
Depositos a Plazo		2.424.517.035		1.625.645.373		1.680.082.153
Depositos partes relacionadas		35.034.502		100.876.820		116.297.243
Depositos a plazo restringidos		326.482.828		309.875.490		182.875.490
Subtotal		4.083.277.184		2.700.423.131		2.946.508.751
Cargos por Pagar		93.187.314		65.552.548		44.911.649
TOTAL		4.176.464.498		2.765.975.679		2.991.420.400

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-15	31-dic-14	30-sep-14
Efectivo	3.700.000	3.700.000	3.700.000
Entidades Financieras del Pais			
Cuenta en Banco BCCR	92.077	37	115.034
Cta.Cte.B.N.C.R.100010120098687	84.429.645	20.192.188	27.177.029
BNCRN° 10001012009420-7	11.774.838	1.214.367	8.338.212
Cta.Cte. B.P.D.C. 161010061015301	8.606.130	15.229.070	6.279.258
Cta. Banco Costa Rica N° 215-0007594-9	30.716.611	50.051.872	29.335.566
Cuenta a la Vista Banco Nacional	270.000.000	123.000.000	0
Cuenta a la Vista Coocique R.L.	1.848.744	1.764.295	1.738.221
Cuenta de Ahorro BN 20001012047345-0	0	0	0
Cuenta de Ahorro BN 100012110000370	6.513.816	976.794	345.142.440
Cuenta de Ahorro Coocique R.L.	12.832.010	19.222.159	19.733.340
Banco HSBC 69427000650	3.034.816	2.558.635	2.836.003
Banco Improsa N° 175304	65.034.681	0	
Entidades Financieras del Pais	494.883.368	234.209.417	440.695.104
Productos por Cobrar	10.005	20.746	0
TOTAL	498.593.373	237.930.163	444.395.104

b- Inversiones en Instrumentos financieros:

<u>Detalle</u>	30-sep-15	31-dic-14	30-sep-14
Disponibles para la venta	897.200.000	685.016.000	596.821.884
Banco Central de Costa Rica	796.000.000	583.816.000	596.821.884
Cooperativa Aserriceña de Ahorro y Credito	100.000.000	100.000.000	0
Banco Nacional de Costa Rica	1.200.000	1.200.000	0
Mantenidas para negocias	0	0	0
Subtotal	897.200.000	685.016.000	596.821.884
Productos por Cobrar	3.700.296	1.362.944	1.581.482
Estimación por Deterioro	(101.083.333)		0
TOTAL	799.816.962	686.378.944	598.403.366

c- Inmueble, Mobiliario y Equipo:

<u>Detalle</u>	2014	Adiciones	Ajustes y Retiros	2015
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	4.686.348	0	48.166.179
Equipo de Computación	39.183.934	9.163.181	3.642.000	44.705.115
Sub Total	351.387.684	13.849.529	3.642.000	361.595.213
Depreciación Acumulada	(84.226.500)	(13.370.867)	(3.642.000)	(93.955.367)
TOTAL	267.161.184	478.662	0	267.639.846

<u>Detalle</u>	2013	Adiciones	Ajustes y Retiros	2014
Terrenos	16.343.655	0	0	16.343.655
Revaluación de terrenos	54.670.745	16.445.440	0	71.116.185
Edificios e Instalaciones	107.978.122	0	0	107.978.122
Revaluación de Edificios	65.420.445	7.865.512	0	73.285.957
Equipo y Mobiliario	43.948.561	649.500	1.118.230	43.479.831
Equipo de Computación	35.624.650	4.930.023	1.370.739	39.183.934
Sub Total	323.986.178	29.890.475	2.488.969	351.387.684
Depreciación Acumulada	(75.831.459)	(10.884.010)	(2.488.969)	(84.226.500)
TOTAL	248.154.719	19.006.465	0	267.161.184

d-Obligaciones con el Público:

<u>Detalle</u>	30-sep-15	31-dic-14	30-sep-14
A la vista	438.995.732	329.376.937	374.691.418
A Plazo (a)	3.644.281.452	2.371.046.194	2.571.817.333
Subtotal a Plazo	4.083.277.184	2.700.423.131	2.946.508.751
Cargos por Pagar	93.187.314	65.552.548	44.911.649
Total	4.176.464.498	2.765.975.679	2.991.420.400

(a) Detalle de Captaciones a plazo	30-sep-15	31-dic-14	30-sep-14
Ahorro Navideño	506.080.457	149.542.789	451.932.969
Ahorro a Plazo	347.492.500	184.469.613	136.221.409
Ahorro Marchamo	4.674.130	636.109	4.408.068
Certificado Cooperativo de Deposito a Plazo	2.424.517.035	1.625.645.373	1.680.082.153
Captaciones a plazo con partes relacionadas	28.184.502	3.986.341	30.947.243
CCDPCaptaciones a plazo con partes relacionadas	6.850.000	96.890.479	85.350.000
Certificado Cooperativo de Ahorro a Plazo en garantía	241.442.348	257.875.490	130.875.490
Certificados Cooperativo en garantía relacionados	85.040.479	52.000.000	52.000.000
TOTAL	3.644.281.452	2.371.046.194	2.571.817.333

e- Obligaciones con Entidades:

<u>Detalle</u>	30-sep-15	31-dic-14	30-sep-14
Obligaciones Entidades Financieras a plazo (a)	2.107.012.030	976.806.332	994.908.175
Otras Obligaciones con entidades	281.991.277	21.930.935	27.664.178
FINADE BCR	277.907.442		0
FINADE	4.083.836	21.869.276	27.586.400
Cargos por Pagar	4.795.445	61.659	77.778
Total	2.393.798.752	998.737.267	1.022.572.354

- (a) Corresponde a préstamo con el Banco Nacional de Costa Rica, Banco de Costa Rica y Banco Improsa con desembolsos según detalle:

Banco Nacional de Costa Rica			
N° Operación	Tasa de Interes	2015	2014
12 14 30563897	9,25%	121.667.744	138.203.229
12 14 30571867	9,25%	52.089.426	62.185.803
12 14 30605452	9,00%	281.779.837	303.624.995
12 14 30626562	9,25%	26.249.355	28.911.273
12 14 30676309	9,25%	175.440.788	184.792.366
12 14 30691556	9,25%	74.178.037	78.307.265
12 14 30697032	9,25%	48.033.413	50.742.270
12 14 30739151	9,25%	140.232.524	148.140.973
211 14 30775317	9,40%	81.456.718	-
211 014 30777877	10,25%	39.120.652	-
211 14 30783926	10,25%	99.535.158	-
211 14 30783867	9,05%	35.830.939	-
211 14 30786800	10,15%	50.500.000	-
SUBTOTAL		1.226.114.589	994.908.175
BANCO DE COSTA RICA			
5.931.809	11,95	480.897.441	-
SUBTOTAL		480.897.441	
BANCO IMPROSA			
16.866	9,90	400.000.000	-
SUBTOTAL		400.000.000	
TOTAL GENERAL		2.107.012.030	994.908.175

f- Cuentas por Pagar y Provisiones:

Detalle	30-sep-15	31-dic-14	30-sep-14
Otras Cuentas por pagar diversas	21.286.554	15.374.259	22.340.346
Retenciones a terceros	138.994.150	115.116.784	119.479.398
Impuestos retenidos por pagar	396.778	247.827	322.660
Provisiones	3.312.019	5.648.334	7.183.665
Total	163.989.502	136.387.204	149.326.069

g -Capital Social:

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

h- Ingresos Financieros:

Detalle	30-sep-15	31-dic-14	30-sep-14
Por Disponibilidades	4.291.865	6.964.097	4.613.550
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	17.641.453	19.334.935	12.604.962
Por Créditos Vigentes	561.357.788	607.166.389	449.911.591
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	227.993	807.386	521.285
Total	583.519.099	634.272.807	467.651.388

i- Gastos Financieros:

Detalle	30-sep-15	31-dic-14	30-sep-14
Gastos por Captaciones a la vista	4.532.807	8.183.576	5.910.241
Gasto por Captaciones a plazo	215.911.522	236.350.472	172.129.340
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	101.569.742	97.647.089	73.269.680
Gastos por Comisiones a Terceros	8.944.000	-	-
Otros Gastos Financieros Diversos	220.041	162.904	99.861
Total	331.178.112	342.344.041	251.409.122

j- Gastos Administrativos:

Detalle	30-sep-15	31-dic-14	30-sep-14
Gastos de Personal	152.291.955	169.762.383	123.517.502
Sueldos y Salarios del Personal	97.400.445	108.329.759	78.477.182
Otros Gastos de Personal	54.891.510	61.432.624	45.040.320
Servicios Externos	8.428.884	13.535.461	11.947.504
Movilidad y Comunicaciones	4.479.641	5.362.869	4.044.337
Infraestructura	16.293.661	20.693.440	14.755.536
Generales	25.582.020	25.056.474	16.918.720
Total	207.076.160	234.410.627	171.183.599

k- Otros Ingresos de Operación:

Detalle	30-sep-15	31-dic-14	30-sep-14
Comisiones por Cobranzas	498.280	1.486.276	1.298.670
Comisiones por Servicios Administrativos	12.157.684	13.703.652	9.217.763
Otras Comisiones	926.089	2.249.521	1.815.385
Ganancia por Participación en otras empresas	4.942	4.612	4.612
Otros Ingresos Operativos	1.548.933	2.362.154	1.784.548
Total	15.135.929	19.806.215	14.120.979

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

h- Ingresos Financieros: 2015

Detalle	2015			
	Julio	Agosto	Setiembre	Total
Por Disponibilidades	491.952	223.172	286.897	1.002.021
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	2.301.344	2.209.652	2.069.927	6.580.923
Por Créditos Vigentes	68.524.641	80.691.321	88.658.765	237.874.727
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	23.167	27.122	16.110	66.399
Total	71.341.104	83.151.267	91.031.697	245.524.068

h-1 Ingresos Financieros: 2014

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

i- Gastos Financieros: 2015

	Julio	Agosto	Setiembre	Total
Gastos por Captaciones a la vista	523.659	531.435	614.523	1.669.617
Gasto por Captaciones a plazo	27.090.229	28.059.595	28.824.096	83.973.920
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	10.741.529	18.021.896	21.624.268	50.387.693
Gastos por Comisiones a Terceros	1.640.000	3.404.000	3.550.000	8.594.000
Otros Gastos Financieros Diversos	17.791	72.609	65.426	155.826
Total	40.013.208	50.089.535	54.678.313	144.781.056

i-1 Gastos Financieros: 2014

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

j- Gastos Administrativos: 2015

Detalle	Julio	Agosto	Setiembre	Total
Gastos de Personal	16.827.730	17.708.094	18.527.380	53.063.204
Sueldos y Salarios del Personal	10.865.332	11.177.363	11.672.727	33.715.422
Otros Gastos de Personal	5.962.398	6.530.731	6.854.653	19.347.782
Servicios Externos	1.167.637	778.637	1.828.796	3.775.070
Movilidad y Comunicaciones	612.695	448.519	359.644	1.420.858
Infraestructura	1.921.066	1.816.207	1.967.393	5.704.666
Generales	2.592.917	2.853.442	2.735.345	8.181.704
Total	23.122.045	23.604.899	25.418.558	72.145.502

j-1 Gastos Administrativos: 2014

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

k- Otros Ingresos de Operación: 2015

Detalle	Julio	Agosto	Setiembre	Total
Comisiones por Cobranzas	67.435	65.662	63.878	196.975
Comisiones por Servicios Administrativos	2.554.611	1.378.118	1.049.154	4.981.883
Otras Comisiones	113.447	80.099	78.794	272.340
Otros Ingresos Operativos	121.565	81.681	219.527	422.773
Total	2.857.058	1.605.560	1.411.354	5.873.972

k-1 Otros Ingresos de Operación: 2014

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

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	1.002.087	233.978	201.935	137.535	259.762	5.847.742	124.148	7.807.187
Total vencimientos	669.975	108.391	661.655	799.257	1.793.740	2.537.245	-	6.570.263
DIFERENCIA	332.112	125.587	(459.720)	(661.722)	(1.533.978)	3.310.497	124.148	1.236.924

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	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
DIFERENCIA	228.210	(9.242)	(266.176)	(298.971)	(836.632)	2.237.986	6.843	1.062.019

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 2015. (en miles de colones).

Recuperación de Activos en M. N. 2014	Vista	de 01 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181a a365 días	Mas de 365 días	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Disponibilidades MN	498.593								498.593
Inversiones MN	3.700	449.200	192.000	156.000				100.000	900.900
Cartera de créditos MN	9.696	40.898	41.978	45.935	137.535	259.762	5.847.742	24.148	6.407.694
Total recuperación de activos MN	511.989	490.098	233.978	201.935	137.535	259.762	5.847.742	124.148	7.807.187
Recuperación de Pasivos en M. N.									
Obligaciones con el público MN	438.996	108.500	83.678	638.800	729.369	1.648.941	434.993		4.083.277
Obligaciones con entidades financieras MN		24.496	24.713	22.854	69.888	144.799	2.102.253		2.389.003
Cargos por pagar MN	97.983								97.983
Total vencimientos de pasivo MN	536.979	132.996	108.391	661.654	799.257	1.793.740	2.537.246	-	6.570.263
DIFERENCIA MN	(24.990)	357.102	125.587	(459.719)	(661.722)	(1.533.978)	3.310.496	124.148	1.236.924

Calce de plazos Setiembre del 2014. (en miles de colones).

Recuperación de Activos en M. N. 2013	Vista	de 01 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181a a365 días	Mas de 365 días	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Disponibilidades MN	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
Total recuperación de activos MN	457.444	215.663	162.329	351.728	104.993	221.406	3.555.606	6.843	5.076.012
Recuperación de Pasivos en M. N.									
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	419.681	25.215	171.571	617.904	403.964	1.058.038	1.317.620	-	4.013.993
DIFERENCIA MN	37.763	190.448	(9.242)	(266.176)	(298.971)	(836.632)	2.237.986	6.843	1.062.019

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 2015. (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	451.572	349.573					801.145
Cartera de Créditos MN	11.720.069	51.793	24.896	32.475		0	11.829.233
Total recuperación de activos MN	12.171.641	401.366	24.896	32.475		0	12.630.378
Obligaciones con el público MN	638.917	208.691	1.352.137	1.813.686	647.436		4.660.867
Obligaciones con Entidades financieras MN	2.393.798						2.393.798
Total Vencimientos de Pasivo MN	3.032.715	208.691	1.352.137	1.813.686	647.436	0	7.054.665
DIFERENCIA MN	9.138.926	192.675	-1.327.241	-1.781.211	-647.436	0	5.575.713

Calce de Brechas Setiembre del 2014. (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	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
Total recuperación de activos MN	7.258.904	135.900	321.595	68.926		0	7.785.325
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
Total Vencimientos de Pasivo MN	1.463.868	812.118	411.534	1.111.852	492.662	0	4.292.034
DIFERENCIA MN	5.795.036	-676.218	-89.939	-1.042.926	-492.662	-	3.493.291

b- Riesgo Cambiario

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

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

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

4.1 Cuentas Contingentes Deudoras.

Detalle	30-sep-15	31-dic-14	30-sep-14
Obligaciones por Avales	76.653.998	121.703.311	165.850.772
Total	76.653.998	121.703.311	165.850.772

4-2-Cuentas de Orden.

Detalle	30-sep-15	31-dic-14	30-sep-14
Garantía sobre instrumentos financieros	326.482.828	309.875.490	182.875.490
Otras Garantías recibidas en poder de la entidad	8.836.899.584	5.905.730.091	6.136.139.635
Garantía recibidas en poder de terceros	2.503.591.093	1.052.973.971	1.172.865.291
Líneas de crédito otorgadas pendientes de giro	579.160.555	953.611.926	569.610.675
Bienes en Custodia por Cuenta de Terceros	1.325.958.629	551.658.650	829.804.567
Total	13.572.092.689	8.773.850.128	8.891.295.658

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