

Señores
Superintendencia General Entidades Financieras (SUGEF)
Presente

201704581



SUGEF.2017000 7 PM2:00

Fuimos contratados por **COOPELECHEROS, R. L.**, para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 30 de junio de 2017, el balance de situación, y el relativo estado de resultados, flujo de efectivo y cambios en el patrimonio terminados en esa fecha, dichos informes se adjuntan a la presente certificación. Los estados financieros fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para los efectos lleva **COOPELECHEROS, R. L.**

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

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

Por consiguiente, podemos **CERTIFICAR**, que los estados financieros con corte al 30 de junio de 2017 de, **COOPELECHEROS, R. L.**, 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 31 días del mes de julio de 2017, 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 2017



"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 Junio del 2017; al 31 de Diciembre 2016; y 30 Junio 2016

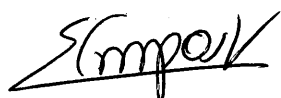
(En colones sin céntimos)

ACTIVO	Notas	junio-17	diciembre-16	junio-16
Disponibilidades	2c, 3-7a	494,885,356	704,021,703	372,268,514
Efectivo		3,700,000	3,700,000	3,700,000
Banco Central		691	950	447
Entidades Financieras del país		491,184,665	700,320,753	368,568,067
Productos por Cobrar asociados a Disponibilidades		0	0	0
Inversiones en Instrumentos financieros	2e, 3.1, 3-7b	1,045,949,502	983,460,189	952,291,037
Disponibles para la venta		1,042,959,000	980,561,000	949,115,000
Inversiones en Litigios		0	0	100,000,000
Inversiones Restringidas		2,000,000	2,000,000	2,000,000
Productos por cobrar asociados a inversiones		990,502	899,189	2,259,370
(Estimación por deterioro de Instrumentos Financieros)		0	0	(101,083,333)
Cartera de Créditos	2f, 3.2, 3.3	10,494,222,363	9,469,386,889	8,218,824,926
Créditos Vigentes		4,207,537,669	4,093,870,810	4,500,199,849
Créditos Vencidos		347,041,750	353,062,784	201,139,500
Créditos en Cobro Judicial		160,539,085	78,018,099	0
Créditos restringidos vigente		5,841,811,142	4,992,963,439	3,540,385,637
Créditos restringidos vencidos		15,097,465	0	13,357,449
Productos por cobrar Asociadas a Cartera de Crédito	2p	29,244,852	23,858,723	16,475,650
(Estimación por deterioro de la Cartera de Crédito)	3.3	(107,049,600)	-72,386,966	(52,733,159)
Cuentas y Comisiones por Cobrar		378,748	205,332	1,091,845
Comisiones por Cobrar		3,852	6,269	24,871
Otras cuentas por cobrar		474,896	299,063	1,279,974
(Estimación por deterioro de cuentas y Comisiones por Cobrar)		-100,000	-100,000	-213,000
Bienes realizables		65,212,609	0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		68,074,294	0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		-2,861,685	0	0
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	2q	5,586,729	4,795,502	4,741,411
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h, 3-7c	284,169,582	281,516,143	269,859,781
Otros Activos	2i	190,797,931	155,583,786	49,463,930
Activos Intangibles		49,841,889	37,647,406	25,299,822
Otros Activos		140,956,042	117,936,380	24,164,108
TOTAL DE ACTIVOS		12,581,202,820	11,598,969,544	9,868,541,444

Continúa...

Continuación
Balance General
al 30 Junio del 2017; al 31 de Diciembre 2016; y 30 Junio 2016

PASIVOS Y PATRIMONIO		junio-17	diciembre-16	junio-16
PASIVOS				
Obligaciones con el Público	3.6a, 3-7d	5,547,107,163	5,279,508,037	5,216,335,410
A la vista		405,714,301	505,545,410	676,617,729
A plazo		4,956,587,473	4,632,750,136	4,420,305,237
Cargos por pagar por Obligaciones con el Público		184,805,389	141,212,491	119,412,444
Obligaciones con Entidades	3-7e	5,218,811,062	4,547,288,601	3,080,435,643
Obligaciones con entidades Financieras		2,993,812,231	2,851,861,765	2,510,890,195
Otras obligaciones con entidades		2,216,054,527	1,684,857,842	563,216,712
Cargos por pagar por Obligaciones con Entidades		8,944,304	10,568,994	6,328,736
Cuentas por Pagar y Provisiones	3-7f	199,007,019	225,557,141	166,744,208
Provisiones		5,112,019	3,612,019	3,612,018
Otras cuentas por pagar diversas		193,895,000	221,945,122	163,132,190
Otros Pasivos		454,713	454,713	454,713
Estimación ppor deterioro de créditos contingentes		454,713	454,713	454,713
TOTAL DEL PASIVOS		10,965,379,957	10,052,808,492	8,463,969,974
PATRIMONIO				
Capital Social	3-7g	1,412,282,192	1,288,332,376	1,193,819,998
Capital pagado		1,412,282,192	1,288,332,376	1,193,819,998
Ajustes al Patrimonio		126,229,497	126,982,529	127,735,561
Superavit por revaluación de Inmueble, Mob. y Equipo	2h	126,229,497	126,982,529	127,735,561
Reservas Patrimoniales	2k, 2m	51,282,007	51,857,416	35,563,992
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		11,748,425	10,995,392	10,242,360
Resultados del periodo		14,280,742	67,993,339	37,209,559
TOTAL DEL PATRIMONIO		1,615,822,863	1,546,161,052	1,404,571,470
PATRIMONIO		12,581,202,820	11,598,969,544	9,868,541,444
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	4-1	4,622,236	7,387,097	9,550,114
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		29,377,058,853	25,494,489,751	21,778,046,161
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	4-2	26,658,117,187	23,276,424,817	19,772,451,404
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros		2,718,941,666	2,218,064,934	2,005,594,757



Lic. Eliecer Campos Vargas
Gerente General



Alvaro Paniagua Alvarez
Contador General



Victor Eduardo Alfaro Rojas
Comité de Vigilancia

Las notas son parte de los estados financieros

COOPELECHEROS, R. L.
ESTADO DE RESULTADOS

Para el Semestre terminado al 30 de Junio del 2017 y 2016

(En colones sin céntimos)

Ingresos Financieros	<u>Nota:</u>	2017	2016
Por disponibilidades		5,941,795	6,871,092
Por inversiones en instrumentos financieros		10,489,094	8,331,177
Por cartera de créditos		638,590,685	551,777,240
Total Ingresos Financieros	3-7h	655,021,574	566,979,509
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público		215,167,529	207,525,058
Por Obligaciones con Entidades Financieras		189,901,755	141,460,903
Por otras cuentas por pagar diversas		0	3,395,000
Por otros gastos financieros		28,950	47,290
Total Gastos Financieros	3-7i	405,098,234	352,428,251
Por estimación de deterioro de activos		77,539,790	34,336,119
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		3,629,993	150,000
RESULTADO FINANCIERO		176,013,543	180,365,139
Otros Ingresos de Operación			
Comisiones por servicios		10,010,823	11,484,098
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		748,027	0
Por otros ingresos operativos		16,632,233	1,014,241
Total Otros Ingresos de Operación	3-7k	27,391,083	12,498,339
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		5,887,893	3,947,799
Por Bienes Diversos		2,861,685	0
Por provisiones		4,463,075	3,646,502
Por otros gastos operativos		1,067,273	899,857
Total Otros Gastos de Operación		14,279,926	8,494,158
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		189,124,700	184,369,320
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal		122,657,369	106,248,890
Otros Gastos de Administración		51,529,760	39,157,541
Total Gastos Administrativos	3-7j	174,187,129	145,406,431
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		14,937,571	38,962,889
Participaciones sobre el excedente		1,315,467	1,753,330
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad		658,637	0
RESULTADO NETO		14,280,741	37,209,559



Lic. Eliecer Campos Vargas
Gerente General



Alvaro Pantoja Alvarez
Contador General



Victor Eduardo Alfaro Rojas
Comité de Vigilancia

Las notas son parte de los estados financieros

COOPELECHEROS, R. L.
ESTADO DE RESULTADOS

Para el Trimestre terminado al 30 de Junio del 2017 y 2016

(En colones sin céntimos)

Ingresos Financieros	Nota:	2017	2016
Por disponibilidades		3,809,549	3,502,163
Por inversiones en instrumentos financieros		6,194,075	4,060,187
Por cartera de créditos		321,584,962	284,137,324
Total Ingresos Financieros	3-8h	331,588,586	291,699,674
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público		110,297,755	106,491,956
Por Obligaciones con Entidades Financieras		97,742,692	66,703,708
Por cuentas por pagar diversas		0	0
Por otros gastos financieros		9,564	3,419
Total Gastos Financieros	3-8i	208,050,011	173,199,083
Por estimación de deterioro de activos		56,739,598	20,486,119
RESULTADO FINANCIERO		66,798,977	98,014,472
Otros Ingresos de Operación			
Comisiones por servicios		4,174,038	7,580,032
Por otros ingresos operativos		15,982,253	600,556
Total Otros Ingresos de Operación	3-8k	20,156,291	8,180,588
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		2,924,276	1,884,224
Por Bienes Realizables		2,861,684	0
Por provisiones		2,469,224	1,769,214
Por otros gastos operativos		475,749	557,653
Total Otros Gastos de Operación		8,730,933	4,211,091
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		78,224,335	101,983,969
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal		62,972,654	53,809,721
Otros Gastos de Administración		23,175,749	21,374,248
Total Gastos Administrativos	3-8j	86,148,403	75,183,969
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		-7,924,068	26,800,000
Participaciones sobre el excedente		-286,693	1,206,000
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad		658,637	0
RESULTADO NETO		-7,552,124	25,594,000



Lic. Eliecer Campos Vargas
Gerente General



Alvaro Paniagua Alvarez
Contador General

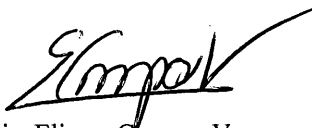


Victor Eduardo Alfaro Rojas
Comité de Vigilancia

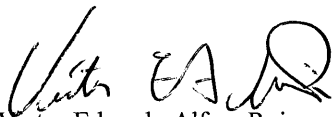
Las notas son parte de los estados financieros

COOPELECHEROS, R. L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Para el período terminado el 30 Junio del 2017 y 2016
En colones sin centimos

	Nota	2017	2016
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación			
Resultado del periodo		14,280,742	37,209,558
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		62,509,483	-93,167,236
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		-54,316,440	-16,100,493
Pérdidas por estimación por deterioro de Inversiones		101,083,333	-93,083,333
Pérdidas por otras estimaciones		-113,000	161,000
Depreciaciones y amortizaciones		15,855,590	15,855,590
Variación en los activos (aumento), o disminución		-1,961,270,356	-3,194,003,698
Créditos y Avances en efectivo		-1,988,961,310	-3,224,335,209
Productos por cobrar		-11,500,333	-9,685,875
Cuentas por Cobrar		478,748	1,304,845
Otros activos		38,712,539	38,712,541
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).		365,650,132	1,498,350,572
Obligaciones a la vista y a plazo		265,378,809	1,423,248,670
Otras cuentas por pagar y provisiones		32,262,810	31,986,704
Productos por Pagar		68,008,513	43,115,198
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		-1,518,829,999	-1,751,610,804
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión			
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para nego		-193,658,465	-140,880,306
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		28,755,400	15,253,034
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-845,318	-180,400
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión		-165,748,383	-125,807,672
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de Obligaciones		1,627,068,574	1,828,179,669
Pago de dividendos		67,993,339	0
Otras actividades de financiamiento		-21,491,543	-28,549,918
Aportes de capital recibidos en efectivo		150,468,855	165,631,354
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		1,824,039,225	1,965,261,105
Aumento neto en efectivo y equivalentes		139,460,843	87,842,629
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1,321,383,514	1,233,540,885
Efectivo y equivalentes al final del año	2a	1,460,844,357	1,321,383,514


 Lic. Eliecer Campos Vargas
 Gerente General


 Alvaro Paniagua Alvarez
 Contador General


 Victor Eduardo Alfaro Rojas
 Comité de Vigilancia

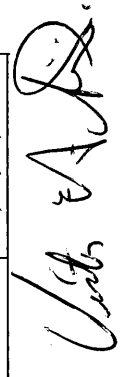
Las notas son parte de los estados financieros

COOPELECHEROS, R. L
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por el período terminado al 30 de Junio del 2017 y 2016

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2016	1,120,910,981	128,488,593	50,914,625	-5,366,808	1,294,947,391
Otros			0	0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias			-15,350,633	14,856,136	-494,497
Distribución de excedentes período anterior				0	0
Excedentes por Capitalizar	0			0	0
Capital Social, Aumento neto	72,909,017			0	72,909,017
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta.	0			0	0
Resultado del Período 2				37,209,558	37,209,558
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-753,032		753,032	0
Transferencia superavit por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas		0		0	0
Saldo al 30 de Junio del 2016	1,193,819,998	127,735,561	35,563,992	47,451,918	1,404,571,469
Saldo al 1 de enero del 2017	1,288,332,376	126,982,529	51,857,416	78,988,731	1,546,161,052
Reservas legales y otras reservas estatutarias			-575,409	0	-575,409
Capitalización de Excedentes	67,993,339			-67,993,339	0
Capital Social, Aumento neto	55,956,478			0	55,956,478
Resultado del Período 2				14,280,742	14,280,742
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-753,032		753,032	0
Saldo al 30 de Junio del 2017	1,412,282,193	126,229,497	51,282,007	26,029,166	1,615,822,863


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 Junio del 2017; al 31 de Diciembre 2016; y 30 Junio 2016.

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

COOPELECHEROS, R. L.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio del 2017, 31 de Diciembre del 2016 y 30 de Junio del 2016

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 20 empleados en el periodo 2017 y 18 funcionarios en el periodo 2016.

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

Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que concluye el 30 de Junio del 2017 y 2016, 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	2017	31-dic.-16	2016
Disponibilidades	494,885,357	704,021,703	372,268,514
Negociables	0	0	0
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	965,959,000	980,561,000	949,115,000
Mantenidas hasta el vencimiento			
Total	1,460,844,357	1,684,582,703	1,321,383,514

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 tiene un Bien Realizable adquirido en el mes de Abril del 2017. Los bienes realizables corresponden a bienes recibidos en pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los términos de pago establecidos y le han sido adjudicados en dación de pago del deudor, o por remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de otros bienes embargados. Estos bienes se registran al valor menor que resulta de la comparación entre:

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

Estos bienes no son revaluados ni depreciados contablemente, sólo puede incrementarse el valor de costo contabilizado de un bien realizable por el monto de las mejoras o incorporaciones realizadas al

mismo hasta el monto en que éstas incrementen su valor de realización, las demás erogaciones relacionadas con bienes realizables deben ser reconocidas como gastos del período en el cual se incurrieron.

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

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

2h- Inmueble, Mobiliario y equipo.

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

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

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

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

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

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

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

La cooperativa contrato a un profesional en ingeniería civil para realizar un avalúo al 31 de Mayo del 2014, debidamente autorizado, para revaluar el costo y la depreciación acumulada respectiva.

	2017	31-dic.-16	2016
Superavit por Revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo.	126,229,496	126,982,529	127,735,561
TOTAL	126,229,496	126,982,529	127,735,561

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 periodo 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%. la cual es transferida a la Asociación Solidaria de los empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los productos de leche R.L.

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%
	Urcozon	0.50%
	Fecoopse	0.50%

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	2017	31-dic-16	2016
Compra	567.09	548.18	541.67
Venta	579.87	561.10	554.2

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	2017	31-dic.-16	2016
Urcozon, R. L.	556,000	556,000	556,000
Fecoopse	100,000	100,000	100,000
Cooseguros S.A.	1,680,000	1,680,000	1,680,000
Coopesca R.L.	2,739,377	1,978,750	1,982,950
Coopenae R.L.	20,000	20,000	20,000
Coocique R.L.	491,352	452,352	402,461
TOTAL	5,586,729	4,787,102	4,741,411

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

3.1- Inversiones en Instrumentos Financieros:

Inversiones cuyo emisor es del País	2017	31-dic.-16	2016
Certificado en Coopeaserri RL	0	0	100,000,000
Certificado en Banco Improsa	2,000,000	2,000,000	2,000,000
Inversiones en Banco Central de Costa Rica	1,042,959,000	980,561,000	949,115,000
Totales	1,044,959,000	982,561,000	1,051,115,000
Productos por Cobrar	990,502	899,189	2,259,370
Menos Estimación por inversiones en instrumentos financ		0	(101,083,333.00)
TOTAL	1,045,949,502	983,460,189	952,291,037

Nota: La Cooperativa Aserriceña de Ahorro y crédito actualmente se encuentra intervenida por la Superintendencia General de Entidades Financieras, por lo que a dicha inversión y sus intereses se les aplico en el mes de agosto del 2015 el 100% de estimación por deterioro de Instrumentos Financieros, por lo que al cierre del período 2015, Coopelecheros cierra con una pérdida. Dicha pérdida fue liquidada en el período 2016 contra la Reserva Legal, una vez aprobada por la Asamblea de delegados, según lo establecido por el estatuto. En el mes de Noviembre del 2016 por acuerdo del Consejo de Administracion, número 287-2016, se liquido la inversion y sus intereses contra la Estimación respectiva y llevar a cuentas de orden (operaciones liquidadas) dicho saldo para mantener el control, en virtud de que los abogados no dan una fecha cierta del posible desenlace del proceso judicial de Coopeaserri, y que la inversion esta provisionada en un 100%.

3. 2- Cartera de Crédito:

Detalle	2017	31-dic.-16	2016
Cartera de crédito originada por la entidad	10,572,027,112	9,517,915,132	8,255,082,435
Productos por Cobrar	29,244,852	23,858,723	6,475,650
Estimación por deterioro de Créditos Incobrab	-107,049,600	-72,386,966	-52,733,159
Total	10,494,222,364	9,469,386,889	8,208,824,926

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

Saldo al inicio del periodo 2016	36,059,996
Mas Estimación cargada a Resultados del año	34,336,119
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	17,662,956
Menos Reclasificaciones por provisiones	0
Total al 30 de Junio del 2016	52,733,159
Saldo al inicio del periodo 2016	36,059,996
Mas Estimación cargada a Resultados del año	84,095,070
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	-30,368,144
Menos Reclasificaciones por provisiones	-17,399,956
Total al 31 de Diciembre del 2016	72,386,966
Saldo al inicio del periodo 2017	72,386,966
Mas Estimación cargada a Resultados del año	77,539,790
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	39,247,163
Menos Reclasificaciones por provisiones	3,629,994
Total al 30 de Junio del 2017	107,049,599

i Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de garantía	2017	Porcentaje	31-dic.-16	Porcentaje	2016	Porcentaje
Títulos Valores	169,208,029	1.60%	125,655,555	1.32%	133,640,030	1.62%
Hipotecario	7,541,687,145	71.34%	6,319,931,810	66.40%	5,267,922,635	63.81%
Fiduciaria	1,756,506,014	16.61%	2,033,438,719	21.36%	2,158,740,040	26.15%
Sobre Aportaciones	109,754,664	1.04%	112,115,878	1.18%	137,693,951	1.67%
Ahorros	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Contratos	994,871,260	9.41%	926,773,170	9.74%	557,085,779	6.75%
Total	10,572,027,112	100.00%	9,517,915,132	100.00%	8,255,082,435	100.00%
Estimación por deterioro	-107,049,600		-72,386,966		-52,733,159	
Productos por Cobrar	29,244,852		23,858,723		16,475,650	
Cartera de créditos neto	10,494,222,364		9,469,386,889		8,218,824,926	

ii Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:

Actividad	2017	Porcentaje	31-dic.-16	Porcentaje	2016	Porcentaje
Ganadería	8,608,124,732	81.42%	7,920,083,707	83.21%	7,041,501,696	85.30%
Comercio	101,006,355	0.96%	90,187,996	0.95%	113,759,790	1.38%
Consumo	432,176,687	4.09%	383,137,171	4.03%	358,692,775	4.35%
Transporte	182,063,490	1.72%	186,795,093		191,245,229	
Educación		0.00%	6,680,893	0.07%		0.00%
Vivienda	1,237,363,471	11.70%	931,030,272	9.78%	549,882,946	6.66%
Agricultura	11,292,377	0.11%	0	0.00%	0	0.00%
Total	10,572,027,112	98.28%	9,517,915,132	98.04%	8,255,082,435	97.68%
Estimación incobrabilidad	-107,049,600		-72,386,966		-52,733,159	
Productos por Cobrar	29,244,852		23,858,723		16,475,650	
Cartera de créditos neto	10,494,222,364		9,469,386,889		8,218,824,926	

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	2017	Porcentaje
Al día	9,868,389,371	93.34%
De 1 a 30 días	171,721,223	1.62%
De 31 a 60 días	273,873,217	2.59%
De 61 a 90 días	0	0.00%
De 91 a 120 días	95,213,353	0.90%
De 121 a 180 días	162,829,948	1.54%
Más de 180 días	0	0.00%
Cobro Judicial	0	0.00%
Total	10,572,027,112	100.00%
Estimación por deterioro de cartera de crédito	-107,049,600	
Productos por Cobrar	29,244,852	
Cartera de créditos neto	10,494,222,364	

Clasificación	dic-16	Porcentaje
Al día	9,055,351,590	95.14%
De 1 a 30 días	267,676,384	2.81%
De 31 a 60 días	113,220,110	1.19%
De 61 a 90 días	0	0.00%
De 91 a 120 días	3,648,950	0.04%
De 121 a 180 días	0	0.00%
Más de 180 días	0	0.00%
Cobro Judicial	78,018,099	0.82%
Total	9,517,915,133	100.00%
Estimación por deterioro de cartera de crédito	-72,386,966	
Productos por Cobrar	23,858,723	
Cartera de créditos neto	9,469,386,890	

Clasificación	2016	Porcentaje
Al día	8,040,585,486	97.40%
De 1 a 30 días	122,671,202	1.49%
De 31 a 60 días	73,163,176	0.89%
De 61 a 90 días	18,662,572	0.23%
De 91 a 120 días	0	0.00%
De 121 a 180 días	0	0.00%
Total	8,255,082,435	100.00%
Estimación por deterioro de cartera de crédito	-52,733,159	
Productos por Cobrar	16,475,650	
Cartera de créditos neto	8,218,824,926	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales:

Rango de Clase	2017		31-dic.-16		2016	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	7,919,335,882	495	6,890,469,928	373	4,668,071,651	399
De 5% al 10%	754,151,344	7	698,848,458	10	2,615,990,855	9
De 10% al 15%	1,898,539,886	11	1,928,596,746	1	971,019,929	2
De 15% al 20%	0		0	0	0	0
Subtotal	10,572,027,112	513	9,517,915,132	384	8,255,082,435	410
Productos por Cobrar	29,244,852		23,858,723		16,475,650	
Estimación s/registros	(107,049,600)		(72,386,966)		(52,733,159)	
Cartera de crédito neto	10,494,222,364		9,469,386,889		8,218,824,926	

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:

2017		31-dic.-16		2016	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
672	9,157,411,244.00	614	8,147,554,473	642	7,024,133,700.00

vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	2017	31-dic.-16	2016
Monto Operaciones en Cobro judicial	160,539,085	78,018,098.75	-
Número de Operaciones en Cobro Judicial	2	3	0
Porcentaje	1.52%	1.10%	0.00%

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

Activo Restringido	2017	31-dic.-16	2016	Causa de Restricción
Inversiones en valores	1,042,959,000	980,561,000	949,115,000	Reserva de Liquidez
Cartera de Crédito	5,856,908,607	4,992,963,439	3,553,743,086	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	7,168,591,526	6,242,248,358	4,771,582,005	

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.

	2017		31-dic.-16		2016	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
Obligaciones a la vista	801	405,714,301	796	505,545,410	760	676,617,729
Retenciones Cuota Operaciones		71,708,397		65,098,838		92,410,282
Ahorro Especial		263,629,748		345,175,782		426,087,542
Retenciones Especiales		16,388,692		15,297,083		14,340,686.00
Ahorro Retención Poliza de Incendio		232,805		434,912		962,562
Ahorro para sobregiros		7,164,939.00		6,582,907.00		6,318,013.00
Ahorro a la vista partes relacionadas		46,589,720		72,955,888		136,498,644
Obligaciones a plazo	652	4,956,587,474	646	4,632,750,135	529	4,420,305,237
Ahorro Navideño		482,525,040		228,715,091		485,913,121
Ahorro a Plazo		373,591,423		323,332,758		337,921,140
Ahorro Marchamo		2,258,366		389,610		4,161,982
Depositos a Plazo		3,374,534,039		3,575,404,247		3,113,317,469
Depositos partes relacionadas		308,382,288		129,138,423		125,927,534
Depositos a plazo restringidos		415,296,318		375,770,006		353,063,991
Subtotal		5,362,301,775		5,138,295,545		5,096,922,966
Cargos por Pagar		184,805,388		141,212,490		119,412,444
TOTAL		5,547,107,163		5,279,508,035		5,216,335,410

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>	2017	31-dic.-16	2016
Efectivo	3,700,000	3,700,000	3,700,000
Entidades Financieras del Pais			
Cuenta en Banco BCCR	691	950	447
Cta.Cte.B.N.C.R.100010120098687	54,532,727	61,440,827	25,964,392
BNCRN° 10001012009420-7	529,926	2,410,165	1,980,119
Cta.Cte. B.P.D.C. 161010061015301	13,448,133	6,518,485	7,803,518
Cta. Banco Costa Rica N° 215-0007594-9	172,527,454	25,776,576	27,105,352
Cuenta a la Vista Coocique R.L.	2,006,753	1,956,219	0
Cuenta de Ahorro BN 100012110000370	25,564,267	31,055,430	72,819,734
Cuenta de Ahorro Coocique R.L.	11,117,424	53,765,777	2,977,013
Cuenta de Bancredito 101546299	2,644,996	393,791,931	798,877
Cuenta de Banco Improsa	208,240,658	123,278,015	228,984,200
Banco Davivienda 69427000650	572,327	327,326	134,862
Entidades Financieras del Pais	491,185,356	700,321,701	368,568,514
Productos por Cobrar	0	0	0
TOTAL	494,885,356	704,021,701	372,268,514

b- Inversiones en Instrumentos financieros:

<u>Detalle</u>	2017	31-dic.-16	2016
Disponibles para la venta	1,044,959,000	982,561,000	1,051,115,000
Banco Central de Costa Rica	1,042,959,000	980,561,000	949,115,000
Cooperativa Aserriceña de Ahorro y Credito	0	0	100,000,000
Banco Improsa	2,000,000	2,000,000	2,000,000
Mantenidas para negocias			
Subtotal	1,044,959,000	982,561,000	1,051,115,000
Productos por Cobrar	990,502	899,189	2,259,370
Estimación por Deterioro	0	0	-101,083,333
TOTAL	1,045,949,502	983,460,189	1,053,374,370

c- Inmueble, Mobiliario y Equipo:

<u>Detalle</u>	2016	Adiciones	Ajustes y Retiros	2017
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
Vehiculo		16,535,744		16,535,744
Equipo y Mobiliario	50,324,384	10,682,613	784,996	60,222,000
Equipo de Computación	55,610,081	2,695,422	1,377,769	56,927,734
Sub Total	374,658,384	29,913,778	2,162,765	402,409,397
Depreciación Acumulada	(104,798,604)	15,603,977	2,162,765	(118,239,816)
TOTAL	269,859,780	45,517,756	4,325,530	284,169,581

<u>Detalle</u>	2015	Adiciones	Ajustes y Retiros	2016
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	47,944,482	2,379,902	0	50,324,384
Equipo de Computación	42,736,949	11,935,248	-937,884	55,610,081
Sub Total	359,405,350	14,315,150	-937,884	374,658,384
Depreciación Acumulada	(90,353,005)	(937,884)	(15,383,483)	(104,798,604)
TOTAL	269,052,345	13,377,266	-16,321,367	269,859,780

d-Obligaciones con el Público:

<u>Detalle</u>	2017	31-dic.-16	2016
A la vista	405,714,301	505,545,410	676,617,729
A Plazo (a)	4,956,587,474	4,632,750,136	4,420,305,237
Subtotal a Plazo	5,362,301,775	5,138,295,546	5,096,922,966
Cargos por Pagar	184,805,389	141,212,491	119,412,444
Total	5,547,107,163	5,279,508,037	5,216,335,410

(a) Detalle de Captaciones a plazo	2017	31-dic.-16	2016
Ahorro Navideño	482,525,040	228,715,091	485,913,121
Ahorro a Plazo	373,591,423	323,332,758	337,921,140
Ahorro Marchamo	2,258,366	389,610	4,161,982
Certificado Cooperativo de Deposito a Plazo	3,374,534,039	3,575,404,248	3,113,317,469
Captaciones a plazo con partes relacionadas	41,696,534	17,518,423	35,707,534
CCDPCaptaciones a plazo con partes relacionadas	266,685,753	111,620,000	90,220,000
Certificado Cooperativo de Ahorro a Plazo	393,296,318	332,229,527	328,023,511
Certificados Cooperativo en garantía	22,000,000	43,540,479	25,040,479
TOTAL	4,956,587,473	4,632,750,136	4,420,305,236

e- Obligaciones con Entidades:

Obligaciones Entidades Financieras a plazo (a)	2,993,812,231	2,851,861,765	2,510,890,195
Banco Nacional de Costa Rica	1,448,331,871	1,188,738,703	1,250,300,598
Banco Credito Agricola de Cartago	887,868,301	918,588,456	532,067,708
Banco de Costa Rica	280,166,168	327,249,359	376,536,862
Banco Improsa	282,076,204	317,948,376	351,985,027
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	95,369,687	99,336,871	-
Otras Obligaciones con entidades No Financieras (b)	2,216,054,527	1,684,857,842	563,216,711
Infocoop	556,604,650	580,862,535	-
Banca para el Desarrollo	655,319,864	460,681,357	238,685,888
FINADE BCR	679,130,013	643,313,950	324,530,823
Banca para Desarrollo FOFIDE	125,000,000	-	-
Finade Atencion Emergencias	200,000,000	-	-
Cargos por Pagar	8,944,304	10,568,994	6,328,736
Total	5,218,811,062	4,547,288,601	3,080,435,642

f- Cuentas por Pagar y Provisiones:

Detalle	2017	31-dic.-16	2016
Otras Cuentas por pagar diversas	26.290.589	21.007.629	19.359.355
Retenciones a terceros	167.052.006	200.560.332	143.412.208
Impuestos retenidos por pagar	552.405	377.162	360.627
Provisiones	5.112.019	3.612.019	3.612.019
Total	199.007.019	225.557.141	166.744.209

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	2017	31-dic.-16	2016
Por Disponibilidades	5.941.795	15.472.330	6.871.092
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	10.489.094	17.245.698	8.331.177
Por Créditos Vigentes	637.944.464	1.139.928.731	548.005.448
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	646.221	4.154.544	3.771.793
Ganancia en Valoración de Instrumentos	3.629.994	30.368.144	150.000
Total	658.651.568	1.207.169.447	567.129.510

i- Gastos Financieros:

Detalle	2017	31-dic.-16	2016
Gastos por Captaciones a la vista	1.740.044	6.427.026	4.113.877
Gasto por Captaciones a plazo	213.427.486	428.456.530	203.411.181
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	189.901.755	314.090.374	141.460.903
Otros Gastos Financieros Diversos		3.395.000	3.395.000
Otros Gastos Financieros Diversos	28.950	119.267	47.290
Total	405.098.235	752.488.197	352.428.251

j- Gastos Administrativos:

Detalle	2017	31-dic.-16	2016
Gastos de Personal	122.657.369	216.046.364	106.248.890
Sueldos y Salarios del Personal	78.279.426	135.574.675	65.605.496
Otros Gastos de Personal	44.377.943	80.471.689	40.643.394
Servicios Externos	9.018.170	16.679.976	8.806.992
Movilidad y Comunicaciones	2.374.124	4.085.134	2.088.228
Infraestructura	11.863.465	26.268.288	13.541.732
Generales	28.274.001	30.999.044	14.720.590
Total	174.187.129	294.078.806	145.406.432

k- Otros Ingresos de Operación:

Detalle	2017	31-dic.-16	2016
Comisiones por Cobranzas	28,297	78,163	43,420
Comisiones por Servicios Administrativos	9,558,896	22,451,421	11,426,298
Otras Comisiones	-	1,886,026	14,380
Ganancia por Participación en otras empresas	-	-	-
Otros Ingresos Operativos	16,632,233	24,650,774	1,014,242
Total	26,219,426	49,066,384	12,498,340

3-8-COMPOSICION DE LOS RUBROS DEL ESTADOS DE RESULTADOS TRIMESTRAL.**h- Ingresos Financieros: 2017**

Detalle	2017			
	Abril	Mayo	Junio	Total
Por Disponibilidades	1,228,927	1,412,191	1,168,431	3,809,549
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	1,467,265	2,075,303	2,651,507	6,194,075
Por Créditos Vigentes	104,733,002	106,113,104	110,255,135	321,101,241
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	193,058	105,837	184,825	483,720
Total	107,622,251	109,706,436	114,259,899	331,588,586

h-1 Ingresos Financieros: 2016

Detalle	2016			
	Abril	Mayo	Junio	Total
Por Disponibilidades	855.627	1.368.184	1.278.351	3.502.162
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	1.349.351	1.354.956	1.355.880	4.060.187
Por Créditos Vigentes	90.895.672	98.129.920	91.815.124	280.840.716
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	60.072	3.202.463	34.073	3.296.608
Total	93.160.722	104.055.523	94.483.428	291.699.673

i- Gastos Financieros: 2017

Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	30,569,944	34,284,631	32,888,153	97,742,728
Otros Gastos Financieros Diversos	25	403	9,137	9,565
Gastos por Estimación deterioro de Cartera Credito	14,070,246	35,200,000	7,469,353	56,739,599
Gastos por Bienes Realizables	-	-	1,430,842	1,430,842
Total	80,711,500	106,134,616	79,374,373	266,220,490

i-1 Gastos Financieros: 2016

	Abril	Mayo	Junio	Total
Gastos por Captaciones a la vista	805,868	838,975	516,229	2,161,072
Gasto por Captaciones a plazo	34,670,365	35,199,997	34,460,521	104,330,883
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	22,331,188	22,743,733	21,628,787	66,703,708
Otros Gastos Financieros Diversos	3,329	40	50	3,419
Gasto por Estimación deterioro de Cartera Credito	2,788,177	10,142,147	7,555,794	20,486,118
Total	60,598,927	68,924,892	64,161,381	193,685,200

j- Gastos Administrativos: 2017

Detalle	Abril	Mayo	Junio	Total
Gastos de Personal	20.571.987	20.509.646	21.891.020	62.972.653
Sueldos y Salarios del Personal	13.318.805	13.627.388	13.704.424	40.650.616
Otros Gastos de Personal	7.253.183	6.882.258	8.186.596	22.322.037
Servicios Externos	124.779	2.835.579	1.586.863	4.547.222
Movilidad y Comunicaciones	320.346	386.299	627.550	1.334.194
Infraestructura	2.526.660	1.676.314	1.713.293	5.916.267
Generales	2.918.184	2.397.494	6.062.388	11.378.066
Total	26.461.956	27.805.333	31.881.114	86.148.402

j-1 Gastos Administrativos: 2016

Detalle	Abril	Mayo	Junio	Total
Gastos de Personal	17,739,801	16,890,293	19,179,627	53,809,721
Sueldos y Salarios del Personal	10,984,838	10,495,467	10,234,710	31,715,015
Otros Gastos de Personal	6,754,963	6,394,826	8,944,917	22,094,706
Servicios Externos	1,768,568	2,686,193	648,433	5,103,194
Movilidad y Comunicaciones	281,766	610,576	512,379	1,404,721
Infraestructura	2,024,612	2,591,376	2,140,310	6,756,298
Generales	1,763,956	2,846,144	3,499,933	8,110,033
Total	23,578,703	25,624,582	25,980,682	75,183,967

k- Otros Ingresos de Operación: 2017

Detalle	Abril	Mayo	Junio	Total
Comisiones por Cobranzas	4,539	4,203	3,852	12,594
Comisiones por Servicios Administrativos	991,233	1,311,844	1,445,440	3,748,517
Comision por colocacion de seguros	10,702	327,976	74,249	412,928
Otros Ingresos Operativos	1,385,067	12,152,316	2,444,870	15,982,253
Total	2,391,541	13,796,339	3,968,411	20,156,291

k-1 Otros Ingresos de Operación: 2016

Detalle	Abril	Mayo	Junio	Total
Comisiones por Cobranzas	8,621	8,291	7,958	24,870
Comisiones por Servicios Administrativos	2,341,541	2,611,952	2,587,290	7,540,783
Otras Comisiones	0	7,322	7,057	14,379
Otros Ingresos Operativos	240,930	209,958	149,668	600,556
Total	2,591,092	2,837,523	2,751,973	8,180,588

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 2017	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 de Activos	1,252,942	348,282	142,539	171,332	347,269	9,527,836	351,907	12,142,107
Total vencimientos de Pasivos	944,291	372,256	457,472	1,703,207	1,879,455	5,409,237	-	10,765,918
DIFERENCIA	308,651	(23,974)	(314,933)	(1,531,875)	(1,532,186)	4,118,599	351,907	1,376,189

Periodo 2016	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 de Activos	1,255,916	180,241	49,873	161,595	296,814	7,560,123	192,639	9,697,201
Total vencimientos de Pasivos	1,093,696	244,588	364,267	1,425,125	1,388,053	3,781,042	-	8,296,771
DIFERENCIA	162,220	(64,347)	(314,394)	(1,263,530)	(1,091,239)	3,779,081	192,639	1,400,430

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 Junio del 2017. (en miles de colones).

Recuperación de Activos en M. N. 2016	Vista	de 01 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	Mas de 365 días	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Disponibilidades MN	494.885								494.885
Inversiones MN	991	672.000	293.959	79.000					1.045.950
Cartera de créditos MN	33.596	51.469	54.323	63.539	171.332	347.269	9.527.836	351.907	10.601.272
Total recuperación de activos MN	529.472	723.469	348.282	142.539	171.332	347.269	9.527.836	351.907	12.142.107
Recuperación de Pasivos en M. N.									
Obligaciones con el público MN	405.714	264.170	291.592	376.800	1.461.150	1.393.141	1.169.734		5.362.302
Obligaciones con entidades financieras MN	-	80.657	80.664	80.671	242.057	486.314	4.239.503		5.209.867
Cargos por pagar MN	193.750								193.750
Total vencimientos de pasivo MN	599.464	344.827	372.256	457.472	1.703.207	1.879.455	5.409.237	-	10.765.918
DIFERENCIA MN	(69.992)	378.642	(23.974)	(314.933)	(1.531.875)	(1.532.186)	4.118.599	351.907	1.376.189

Calce de plazos Junio del 2016. (en miles de colones).

Recuperación de Activos en M. N. 2016	Vista	de 01 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	Mas de 365 días	Partidas Vencidas a mas de 30 días	TOTAL
Disponibilidades MN	372.269								372.269
Inversiones MN	2.259	815.115	134.000	2.000				100.000	1.053.374
Cartera de créditos MN	21.556	44.717	46.241	47.873	161.595	296.814	7.560.123	92.639	8.271.558
Total recuperación de activos MN	396.084	859.832	180.241	49.873	161.595	296.814	7.560.123	192.639	9.697.201
Recuperación de Pasivos en M. N.									
Obligaciones con el público MN	676.618	260.284	213.385	332.742	1.329.010	1.190.674	1.094.210		5.096.923
Obligaciones con entidades financieras MN		31.053	31.202	31.525	96.115	197.379	2.686.833		3.074.107
Cargos por pagar MN	125.741								125.741
Total vencimientos de pasivo MN	802.359	291.337	244.587	364.267	1.425.125	1.388.053	3.781.043	-	8.296.771
DIFERENCIA MN	(406.275)	568.495	(64.346)	(314.394)	(1.263.530)	(1.091.239)	3.779.080	192.639	1.400.430

3.10.2-Riesgo de Mercado.

a-Riesgo de tasas de interés.

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

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

Calce de Brechas Junio del 2017. (en miles de colones).

Moneda Nacional 2016	de 0 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	del 181 a 360 días	de 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Inversiones MN	675.001	376.491	0				1.051.492
Cartera de Créditos MN	19.145.076	26.641	24.940	59.653	0	0	19.256.311
Total recuperación de activos MN	19.820.077	403.132	24.940	59.653		0	20.307.803
Obligaciones con el público MN	795.596	728.697	1.599.087	1.524.887	1.482.131		6.130.398
Obligaciones con Entidades financieras MN	5.218.811						5.218.811
Total Vencimientos de Pasivo MN	6.014.407	728.697	1.599.087	1.524.887	1.482.131	0	11.349.209
DIFERENCIA MN	13.805.670	-325.564	-1.574.147	-1.465.234	-1.482.131	0	8.958.594

Calce de Brechas Junio del 2016. (en miles de colones).

Moneda Nacional 2016	de 0 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	del 181 a 360 días	de 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Inversiones MN	816.651	136.505	0				953.156
Cartera de Créditos MN	15.134.130	0	22.627	71.279	19.734	0	15.247.770
Total recuperación de activos MN	15.950.781	136.505	22.627	71.279		0	16.200.926
Obligaciones con el público MN	1.053.484	607.156	886.313	1.828.843	1.342.635		5.718.431
Obligaciones con Entidades financieras MN	3.110.684						3.110.684
Total Vencimientos de Pasivo MN	4.164.168	607.156	886.313	1.828.843	1.342.635	0	8.829.115
DIFERENCIA MN	11.786.613	-470.651	-863.686	-1.757.564	-1.342.635	0	7.371.811

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	2017	31-dic.-16	2016
Obligaciones por Avaes	4.622.236	7.387.097	9.550.114
Total	4.622.236	7.387.097	9.550.114

4-2-Cuentas de Orden.

Detalle	2017	31-dic.-16	2016
Garantía sobre instrumentos financieros	415.296.318	375.770.006	353.063.991
Otras Garantías recibidas en poder de la entidad	19.670.183.521	17.394.526.543	15.152.742.106
Garantía recibidas en poder de terceros	5.856.908.607	4.992.963.439	3.553.743.086
Bienes en Custodia por Cuenta de Terceros	2.718.941.666	2.218.064.934	2.005.594.757
Líneas de crédito otorgadas pendientes de giro	715.728.741	513.164.830	712.902.221
Total	29.377.058.853	25.494.489.752	21.778.046.161

4.3- Hechos relevantes y subsecuentes.

Deterioro del valor de las Inversiones.

Mediante nota CNS-1145-08 del 2 de febrero del 2015, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, acordó por unanimidad y en firme ordenar la intervención de la Cooperativa Aserriceña de Ahorro y Crédito, R. L., (COOPEASERRI, R.L.) por un plazo de 90 días contados a partir de la comunicación realizada basado en unos ajustes solicitados por la Superintendencia que colocaba la cooperativa en nivel riesgo III y debía ser sujeto a intervención.

Ante esta situación, Coopelecheros, R. L. tiene una inversión por un monto de ¢100 millones de colones en Coopeaserri, R. L.; con vencimiento el 19 de febrero del 2015; lo que provocaría un deterioro relevante de las inversiones debido a:

- Dificultades financieras significativas del emisor, que provocarían posibles incumplimientos de las cláusulas contractuales, tales como impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal.
- Existe una posibilidad de que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- Inexistencia de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras de su emisor.

Asimismo, conforme el Acuerdo SUGEF 3-06 y SUGEF 24-00 la reclasificación del posible ajuste en Coopelecheros, R. L. provocaría un desmejoramiento de los índices de la ficha camels.

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
