

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores
Superintendencia General de Estados Financieros
San José, Costa Rica

El suscrito Contador Público Autorizado fue contratado por Coopelecheros, R.L., cédula jurídica 3 004-190582, para certificar las cifras financieras consignadas en el Balance General al 30 de junio de 2018 y el relativo Estado de Resultados. Flujo de Efectivo y Cambios en el Patrimonio terminados en esa fecha. La Administración de Coopelecheros, R.L., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros con base en las Normas Internacionales de Información Financiera y las regulaciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, un conjunto de estados financieros están integrados por el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados y otro resultado integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo y sus notas a una fecha determinada siendo responsabilidad de la Administración de Coopelecheros, R.L.

Mi compromiso se llevó a cabo de acuerdo con la circular 14-2014 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica aplicable a certificaciones de estados financieros. Esta certificación fue realizada con el único propósito de informar al usuario que las cifras mostradas en los estados financieros- según los estados indicados en el primer párrafo - fueron extraídos de los saldos de las cuentas contables al cierre del mes de junio de 2018 provenientes de los registros oficiales para la contabilización de las transacciones que lleva la entidad al 30 de junio de 2018 y que verifiqué de acuerdo con los procedimientos que describo enseguida.

Procedimientos:

El procedimiento utilizado, consistió en verificar, que cada una de las líneas de las cuentas que integran los estados financieros en mención fueron extraídos del Balance de Comprobación que la entidad lleva para la contabilización y registro de sus transacciones.

Resultados:

Con base en los procedimientos anteriormente descritos pude confirmar que las cifras financieras que se muestran en el Balance de General Estados al 30 de junio de 2018 y el relativo Estado de Resultados, Flujo de Efectivo y Cambios en el Patrimonio terminados en esa fecha de Coopelecheros, R.L son los que provienen de los registros principales de los que lleva la entidad a dicha fecha.

Los procedimientos antes descritos son sustancialmente menores que los requerimientos en una auditoría sobre un conjunto completo de estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, ni suficientes para expresar una conclusión sobre si, con base en la revisión, los estados financieros están preparados de acuerdo con el marco de información financiera que le sea aplicable, ya que como se mencionó en el tercer párrafo el trabajo consistió en verificar la procedencia de las cifras financieras suministradas por Coopelecheros, R.L. en dichos estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no es ni debe interpretarse como una opinión sobre la razonabilidad de la información referida ni una revisión integral sobre los mismos. Si hubiéramos aplicado procedimientos adicionales, podrían haberse evidenciado otros posibles asuntos que les habríamos informado.

Certificación:

En virtud de lo anterior, certifico que el Balance General al 30 de junio de 2018 y el relativo Estado de Resultados, Flujo de Efectivo y Cambios en el Patrimonio terminados en esa fecha al fueron preparados con base en la información contenida en los registros contables que para su efecto actualiza Coopelecheros, R.L.

Mi informe es únicamente para el propósito expuesto en el tercer párrafo de este informe y para su información y no debe usarse para ningún otro fin ni ser distribuido a ningunas otras partes.

Manifiesto que estoy facultado de conformidad con el artículo 4° de la Ley N.° 1038 para emitir la presente certificación y declaro que no me alcanzan las limitaciones del artículo 9 de la Ley N.° 1038, ni los artículos 20 y 21 del Reglamento a dicha Ley, ni el Capítulo Tercero, explícitamente los artículos 11, 12, 17 y 18, así como el artículo 26 y 59 inciso g) todos del Código Ética Profesional emitido por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.

Se extiende el presente informe de certificación a solicitud del interesado para fines de cumplir con los requerimientos de información de la Superintendencia General de Entidades Financieras. Dada en la ciudad de San José, a los 17 días del mes de julio de 2018.



Lic. Alvaro Palma Rojas
Número de carné 2953
Póliza de fidelidad O 116 FIG7
Vence el 30 de setiembre de 2018

Timbre de ₡25 de Ley N° 6663
adherido y cancelado en el original



COOPELECHEROS, R. L.

BALANCE GENERAL

al 30 Junio del 2018; al 31 de Diciembre 2017; y 30 Junio 2017

(En colones sin céntimos)

ACTIVO	Notas	junio-18	diciembre-17	junio-17
Disponibilidades	2c, 3-7a	590,507,447	494,385,362	494,885,356
Efectivo		3,700,000	3,700,000	3,700,000
Banco Central		5,749	30,022	691
Entidades Financieras del país		586,801,698	490,655,340	491,184,665
Inversiones en Instrumentos financieros	2e, 3.1, 3-7b	1,001,752,111	1,083,558,492	1,045,949,502
Disponibles para la venta		995,000,000	1,077,700,000	1,042,959,000
Inversiones Restringidas		2,000,000	2,000,000	2,000,000
Productos por cobrar asociados a inversiones		4,752,111	3,858,492	990,502
Cartera de Créditos	2f, 3.2, 3.3	11,483,836,773	11,355,637,798	10,494,222,363
Créditos Vigentes		3,006,109,654	3,935,241,329	4,207,537,669
Créditos Vencidos		873,775,124	392,551,495	347,041,750
Créditos en Cobro Judicial		109,974,684	69,283,403	160,539,085
Creditos restringidos vigente		7,124,850,787	6,914,132,962	5,841,811,142
Creditos restringidos vencidos		498,044,607	135,592,852	15,097,465
Productos por cobrar Asociadas a Cartera de Crédito	2p	51,778,657	34,974,016	29,244,852
(Estimación por deterioro de la Cartera de Crédito)	3.3	(180,696,740)	(126,138,259)	(107,049,600)
Cuentas y Comisiones por Cobrar		4,543,327	7,043,324	378,748
Comisiones por Cobrar		0	2,066	3,852
Otras cuentas por cobrar		4,643,327	7,141,258	474,896
(Estimación por deterioro de cuentas y Comisiones por Cobrar)		(100,000)	(100,000)	(100,000)
Bienes realizables		181,948,786	0	65,212,609
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		187,890,138	0	68,074,294
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(5,941,352)	0	(2,861,685)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	2q	4,019,818	5,832,929	5,586,729
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2h, 3-7c	420,919,277	426,568,967	284,169,582
Otros Activos	2i	64,093,301	71,867,625	190,797,931
Activos Intangibles		59,796,239	62,223,779	49,841,889
Otros Activos		4,297,062	9,643,846	140,956,042
TOTAL DE ACTIVOS		13,751,620,840	13,444,894,497	12,581,202,820

Continúa...

Continuación
Balance General
al 30 Junio del 2018; al 31 de Diciembre 2017; y 30 Junio 2017

PASIVOS Y PATRIMONIO		junio-18	diciembre-17	junio-17
PASIVOS				
Obligaciones con el Público	3.6a, 3-7d	5,034,425,202	5,213,504,765	5,547,107,163
A la vista		377,247,645	390,029,148	405,714,301
A plazo		4,504,314,472	4,662,338,938	4,956,587,473
Cargos por pagar por Obligaciones con el Público		152,863,085	161,136,679	184,805,389
Obligaciones con Entidades	3-7e	6,714,183,655	6,246,575,907	5,218,811,062
Obligaciones con entidades Financieras		3,171,044,631	3,440,389,764	2,993,812,231
Otras obligaciones con entidades		3,533,225,800	2,796,389,448	2,216,054,527
Cargos por pagar por Obligaciones con Entidades		9,913,223	9,796,695	8,944,304
Cuentas por Pagar y Provisiones	3-7f	168,539,170	205,303,239	199,007,019
Provisiones		3,707,019	2,312,019	5,112,019
Otras cuentas por pagar diversas		164,832,150	202,991,220	193,895,000
Otros Pasivos		0	454,713	454,713
Estimación ppor deterioro de créditos contingentes		0	454,713	454,713
TOTAL DEL PASIVOS		11,917,148,027	11,665,838,624	10,965,379,957
PATRIMONIO				
Capital Social	3-7g	1,567,367,832	1,494,087,611	1,412,282,192
Capital pagado		1,567,367,832	1,494,087,611	1,412,282,192
Ajustes al Patrimonio		124,723,432	126,229,496	126,229,497
Superavit por revaluación de Inmueble, Mob. y Equ	2h	124,723,432	126,229,496	126,229,497
Reservas Patrimoniales	2k, 2m	68,244,616	69,859,236	51,282,007
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		13,254,489	11,748,425	11,748,425
Resultados del periodo		60,882,443	77,131,105	14,280,742
TOTAL DEL PATRIMONIO		1,834,472,813	1,779,055,873	1,615,822,863
Y PATRIMONIO		13,751,620,840	13,444,894,497	12,581,202,820
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	4-1	0	2,048,634	4,622,236
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		31,311,592,904	31,055,113,295	29,377,058,853
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	4-2	29,137,484,390	28,803,936,456	26,658,117,187
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros		2,174,108,514	2,251,176,839	2,718,941,666


 Lic. Elicer Campos Vargas
 Gerente General

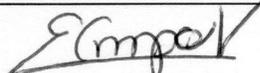

 Alvaro Paniagua Alvarez
 Contador General


 Victor Eduardo Alfaro Rojas
 Comité de Vigilancia

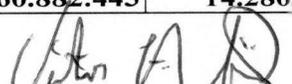
Las notas son parte de los estados financieros

COOPELECHEROS, R. L.
ESTADO DE RESULTADOS
Para el Semestre terminado al 30 de Junio del 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

Ingresos Financieros	Nota:	2018	2017
Por disponibilidades		4.610.367	5.941.795
Por inversiones en instrumentos financieros		32.040.786	10.489.094
Por cartera de créditos		720.276.543	638.590.685
Total Ingresos Financieros	3-7h	756.927.697	655.021.574
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público		187.561.920	215.167.529
Por Obligaciones con Entidades Financieras		260.513.148	189.901.755
Por otras cuentas por pagar diversas		0	0
Por otros gastos financieros		13.841.803	28.950
Total Gastos Financieros	3-7i	461.916.870	405.098.234
Por estimación de deterioro de activos		54.558.481	77.539.790
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		454.713	3.629.993
RESULTADO FINANCIERO		240.907.058	176.013.543
Otros Ingresos de Operación			
Comisiones por servicios		10.438.474	10.010.823
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		13.689	748.027
Por otros ingresos operativos		24.677.949	16.632.233
Total Otros Ingresos de Operación	3-7k	35.130.112	27.391.083
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		6.380.494	5.887.893
Por Bienes Diversos		5.941.352	2.861.685
Por provisiones		5.467.138	4.463.075
Por otros gastos operativos		1.246.559	1.067.273
Total Otros Gastos de Operación		19.035.543	14.279.926
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		257.001.628	189.124.700
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal		136.037.781	122.657.369
Otros Gastos de Administración		57.212.598	51.529.760
Total Gastos Administrativos	3-7j	193.250.378	174.187.129
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		63.751.249	14.937.571
Participaciones sobre el excedente		2.868.806	1.315.467
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad		0	658.637
RESULTADO NETO		60.882.443	14.280.742


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 Trimestre terminado al 30 de Junio del 2018 y 2017

(En colones sin céntimos)

Ingresos Financieros	Nota:	2017	2017
Por disponibilidades		1.684.843	3.809.549
Por inversiones en instrumentos financieros		15.840.204	6.194.075
Por cartera de créditos		367.448.407	321.584.962
Total Ingresos Financieros	3-8h	384.973.454	331.588.586
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público		100.630.308	110.297.755
Por Obligaciones con Entidades Financieras		132.058.306	97.742.692
Por cuentas por pagar diversas		0	0
Por otros gastos financieros		13.021.396	9.564
Total Gastos Financieros	3-8i	245.710.010	208.050.011
Por estimación de deterioro de activos		17.104.151	56.739.598
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		200.000	0
RESULTADO FINANCIERO		122.359.293	66.798.977
Otros Ingresos de Operación			
Comisiones por servicios		5.608.274	4.174.038
Por otros ingresos operativos		955.328	15.982.253
Total Otros Ingresos de Operación	3-8k	6.563.602	20.156.291
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		3.213.792	2.924.276
Por Bienes Realizables		5.941.350	2.861.684
Por provisiones		2.396.562	2.469.224
Por otros gastos operativos		682.466	475.749
Total Otros Gastos de Operación		12.234.170	8.730.933
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		116.688.725	78.224.335
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal		68.279.641	62.972.654
Otros Gastos de Administración		27.096.795	23.175.749
Total Gastos Administrativos	3-8j	95.376.436	86.148.403
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		21.312.289	-7.924.068
Participaciones sobre el excedente		959.053	-286.693
Disminucion de Participaciones sobre la Utilidad		0	658.637
RESULTADO NETO		20.353.236	-7.552.125



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 2018 y 2017
En colones sin centimos

Nota	2018	2017
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del periodo	60.882.443	14.280.742
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	-38.990.235	62.509.483
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	-76.726.808	-54.316.440
Pérdidas por estimación por deterioro de Inversiones	0	101.083.333
Pérdidas por otras estimaciones	0	-113.000
Depreciaciones y amortizaciones	37.736.573	15.855.590
Variación en los activos (aumento), o disminución	-1.155.278.769	-1.961.270.356
Créditos y Avances en efectivo	-1.160.543.589	-1.988.961.310
Productos por cobrar	-26.295.414	-11.500.333
Cuentas por Cobrar	4.643.327	478.748
Otros activos	26.916.907	38.712.539
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	-541.726.177	365.650.132
Obligaciones a la vista y a plazo	-480.739.657	265.378.809
Otras cuentas por pagar y provisiones	-30.467.849	32.262.810
Productos por Pagar	-30.973.384	68.008.513
Otros pasivos	454.713	0
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	-1.675.112.740	-1.518.829.999
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para r	44.197.391	-193.658.465
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	162.198.732	28.755.400
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	1.566.911	-845.318
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	207.963.035	-165.748.383
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Pago de Obligaciones	1.332.045.290	1.627.068.574
Pago de dividendos	77.131.105	67.993.339
Otras actividades de financiamiento	2.681.867	-21.491.543
Aportes de capital recibidos en efectivo	77.954.535	150.468.855
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	1.489.812.797	1.824.039.225
Aumento neto en efectivo y equivalentes	22.663.091	139.460.843
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1.460.844.357	1.321.383.514
Efectivo y equivalentes al final del año	1.483.507.448	1.460.844.357


 Lic. Eliecer Campos Vargas
 Gerente General


 Alvaro Paniagua Alvarez
 Contador General


 Victor Eduardo Alfaro Rojas
 Comité de Vigilancia

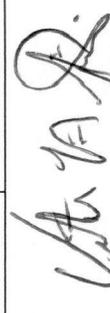
Las notas son parte de los estados financieros

COOPELECHEROS, R. L
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por el período terminado al 30 de Junio del 2018 y 2017

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2017	1,288,332,376	126,982,529	51,857,416	78,988,731	1,546,161,052
Resultados Período 1			0	14,280,742	14,280,742
Reservas legales y otras reservas estatutarias			-575,409	0	-575,409
Distribución de excedentes período anterior				0	0
Capital Social, Aumento neto	55,956,478			0	55,956,478
Capitalización de excedentes	67,993,339			-67,993,339	0
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-753,032		753,032	0
Otros					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
Saldo al 1 de enero del 2018	1,494,087,611	126,229,497	69,859,237	88,879,529	1,779,055,874
Resultados Período 2018				60,882,443	60,882,443
Distribución de excedentes período anterior				0	-1,614,621
Reservas legales y otras reservas estatutarias			-1,614,621		-3,850,884
Capital Social, Aumento neto	-3,850,884			0	0
Distribución de excedentes período anterior				0	0
Capitalización de Excedentes	77,131,105			-77,131,105	0
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-1,506,064		1,506,064	0
Otros					0
Saldo al 30 de Junio del 2018	1,567,367,832	124,723,433	68,244,616	74,136,931	1,834,472,812


 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 2018; al 31 de Diciembre 2017; y 30 Junio 2017.

. ****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 2018, 31 de Diciembre del 2017 y 30 de Junio del 2017

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 22 empleados en el periodo 2018 y 20 funcionarios en el periodo 2017.

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 2018 y 2017, 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	2018	31-dic.-17	2017
Disponibilidades	590,507,448	494,385,362	494,885,357
Inversiones en Valores Disponibles para la venta	893,000,000	1,034,700,000	965,959,000
Total	1,483,507,448	1,529,085,362	1,460,844,357

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.

	2018	31-dic.-17	2017
Superavit por Revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo.	124,723,432	126,229,497	126,229,496
TOTAL	124,723,432	126,229,497	126,229,496

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 periodo.

Tipo de Cambio	2017	31-dic-17	2017
Compra	563,44	566,42	567,09
Venta	570,08	572,56	579,87

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.-17	2017
Urcozon, R. L.	556,000	556,000	556,000
Fecoopse	100,000	100,000	100,000
Cooseguros S.A.	0	1,880,000	1,680,000
Coopesca R.L.	2,747,777	2,743,577	2,739,377
Coopenae R.L.	20,000	20,000	20,000
Coocique R.L.	596,041	533,352	491,352
TOTAL	4,019,818	5,832,929	5,586,729

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	2018	31-dic.-17	2017
Certificado en Banco Improsa	2,000,000	2,000,000	2,000,000
Inversiones en Banco Central de Costa Rica	995,000,000	1,077,700,000	1,042,959,000
Totales	997,000,000	1,079,700,000	1,044,959,000
Productos por Cobrar	4,752,111	3,858,492	990,502
TOTAL	1,001,752,111	1,083,558,492	1,045,949,502

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 Administración, 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.-17	2017
Cartera de crédito originada por la entidad	11,612,754,856	11,446,802,041	10,572,027,112
Productos por Cobrar	51,778,657	34,974,016	29,244,852
Estimación por deterioro de Créditos Incobrab	-180,696,740	-126,138,259	-107,049,600
Total	11,483,836,772	11,355,637,798	10,494,222,364

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

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
Saldo al inicio del periodo 2017	72,386,966
Mas Estimación cargada a Resultados	108,963,245
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	-39,247,163
Menos Reclasificaciones por Estimaciones y provisiones	-15,964,789
Total al 31 de Diciembre del 2017	126,138,259
Saldo al inicio del periodo 2018	126,138,259
Mas Estimación cargada a Resultados del año	54,558,481
Total al 30 de Junio del 2018	180,696,740

i Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de garantía	2018	Porcentaje	31-dic.-17	Porcentaje	2017	Porcentaje
Títulos Valores	1.107.057.885	9,53%	93.871.197	0,82%	169.208.029	1,46%
Hipotecario	8.964.069.157	77,19%	8.566.487.999	74,84%	7.541.687.145	64,94%
Fiduciaria	385.256.125	3,32%	1.526.234.935	13,33%	1.756.506.014	15,13%
Sobre Aportaciones	114.349.434	0,98%	122.532.315	1,07%	109.754.664	0,95%
Ahorros	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Contratos	1.042.022.254	8,97%	1.137.675.596	9,94%	994.871.260	8,57%
Total	11.612.754.856	100,00%	11.446.802.042	100,00%	10.572.027.112	91,04%
Estimación por deterioro	-180.696.740		-126.138.259		-107.049.600	
Productos por Cobrar	51.778.657		34.974.015		29.244.852	
Cartera de créditos neto	11.483.836.772		11.355.637.798		10.494.222.364	

ii Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:

Actividad	2018	Porcentaje	31-dic.-17	Porcentaje	2017	Porcentaje
Ganadería	4,638,312,316	39.94%	8,514,210,198	74.38%	8,608,124,732	74.13%
Comercio	3,222,361,067	27.75%	710,203,256	6.20%	101,006,355	0.87%
Consumo	562,987,444	4.85%	448,528,366	3.92%	432,176,687	3.72%
Construcción	13,274,573	0.11%	0	0.00%	0	0.00%
Industria	288,908,070	2.49%	0	0.00%	0	0.00%
Transporte	520,332,459	4.48%	341,044,992	2.98%	182,063,490	1.57%
Servicios	309,778,912	2.67%	0	0.00%	0	0.00%
Turismo	395,980,028	3.41%	0	0.00%	0	0.00%
Educación	0	0.00%	456,375	0.00%	0	0.00%
Vivienda	1,333,966,362	11.49%	1,421,478,802	12.42%	1,237,363,471	10.66%
Agricultura	326,853,624	2.81%	10,880,053	0.10%	11,292,377	0.10%
Total	11,612,754,856	86.84%	11,446,802,042	100.00%	10,572,027,112	89.47%
Estimación incobrabilidad	-180,696,740		-126,138,259		-107,049,600	
Productos por Cobrar	51,778,657		34,974,015		29,244,852	
Cartera de créditos neto	11,483,836,773		11,355,637,798		10,494,222,364	

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	2018	Porcentaje
Al día	10.130.960.441	87,24%
De 1 a 30 días	851.414.547	7,33%
De 31 a 60 días	406.898.998	3,50%
De 61 a 90 días	124.961.561	1,08%
De 91 a 120 días	42.558.665	0,37%
De 121 a 180 días	55.960.644	0,48%
Más de 180 días	0	0,00%
Cobro Judicial	0	0,00%
Total	11.612.754.856	100,00%
Estimación por deterioro de cartera de crédito	-180.696.740	
Productos por Cobrar	51.778.657	
Cartera de créditos neto	11.483.836.773	

Clasificación	dic-17	Porcentaje
Al día	10,849,374,291	94.78%
De 1 a 30 días	339,186,983	2.96%
De 31 a 60 días	183,347,706	1.60%
De 61 a 90 días	3,385,680	0.03%
De 91 a 120 días	0	0.00%
De 121 a 180 días	2,223,979	0.02%
Más de 180 días	0	0.00%
Cobro Judicial	69,283,403	0.61%
Total	11,446,802,042	100.00%
Estimación por deterioro de cartera de crédito	-126,138,259	
Productos por Cobrar	34,974,015	
Cartera de créditos neto	11,355,637,798	

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%
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	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales:

Rango de Clase	2018		31-dic.-17		2017	
	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.	Principal	No. Op.
De 0% al 5%	8,258,971,121	488	8,398,099,473	494	7,919,335,882	495
De 5% al 10%	1,878,486,769	15	1,254,955,530	11	754,151,344	7
De 10% al 15%	1,142,827,088	6	1,452,702,116	8	1,898,539,886	11
De 15% al 20%	332,469,878	1	341,044,923	1	0	
Subtotal	11,612,754,856	510	11,446,802,042	514	10,572,027,112	513
Productos por Cobrar	(180,696,740)		34,974,015		29,244,852	
Estimación s/registros	51,778,657		(126,138,259)		(107,049,600)	
Cartera de crédito neto	11,483,836,773		11,355,637,798		10,494,222,364	

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:

2018		31-dic-17		2017	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
610	8.951.670.534	630	9.062.447.140	672	9.157.411.244

vi. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	2018	31-dic.-17	2017
Monto Operaciones en Cobro judicial	109.974.684	69.283.403,00	160.539.085
Número de Operaciones en Cobro Judicial	5	2	2
Porcentaje	1,04%	0,61%	1,52%

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

Activo Restringido	2018	31-dic.-17	2017	Causa de Restricción
Inversiones en valores	995.000.000	1.077.700.000	1.042.959.000	Reserva de Liquidez
Cartera de Crédito	7.622.895.393	7.049.725.814	5.856.908.607	Garantía de Obligaciones
Terreno	87.459.840	87.459.840	87.459.840	Garantía de Obligaciones
Edificio	331.457.160	327.587.333	181.264.079	Garantía de Obligaciones
Total	9.036.812.393	8.542.472.987	7.168.591.526	

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.

	2018		31-dic.-17		2017	
	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto	No. Clientes	Monto
Obligaciones a la vista	946	377,247,645	641	390,029,148	801	405,714,301
Retenciones Cuota Operaciones		66,405,304		61,910,047		71,708,397
Ahorro Especial		266,480,928		235,476,939		263,629,748
Retenciones Especiales		2,061,946		6,220,298		16,388,692
Ahorro Retencion Poliza de Incendio		208,237		230,066		232,805
Ahorro para sobregiros		8,713,423.93		6,762,363.00		7,164,939.00
Ahorro a la vista partes relacionadas		33,377,806		79,429,435		46,589,720
Obligaciones a plazo	548	4,504,314,472	646	4,662,338,938	652	4,956,587,474
Ahorro Navideño		574,490,448		301,237,186		482,525,040
Ahorro a Plazo		507,644,050		436,318,984		373,591,423
Ahorro Marchamo		7,845,898		1,710,070		2,258,366
Depositos a Plazo		2,756,438,445		3,230,136,926		3,374,534,039
Depositos partes relacionadas		189,015,616		346,338,025		308,382,288
Depositos a plazo restringidos		468,880,014		346,597,747		415,296,318
Subtotal		4,881,562,117		5,052,368,086		5,362,301,775
Cargos por Pagar		152,863,085		161,136,678		184,805,388
TOTAL		5,034,425,202		5,213,504,764		5,547,107,163

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:

Detalle	2018	31-dic.-17	2017
Efectivo	3.700.000	3.700.000	3.700.000
Entidades Financieras del Pais			
Cuenta en Banco BCCR	5.749	30.022	691
Cta.Cte.B.N.C.R. 100010120098687	62.844.962	68.314.481	54.532.727
BNCRN° 10001012009420-7	13.358.225	11.896.484	529.926
Cta.Cte. B.P.D.C. 161010061015301	11.338.606	19.435.315	13.448.133
Cta. Banco Costa Rica N° 215-0007594-9	126.256.160	189.907.978	172.527.454
Cuenta a la Vista Coocique R.L.	0	0	2.006.753
Cuenta de Ahorro BN 100012110000370	19.986.167	24.701.468	25.564.267
Cuenta de Ahorro Coocique R.L.	8.778.484	7.638.878	11.117.424
Cuenta de Bancredito 101546299	0	0	2.644.996
Cuenta de Banco Improsa	344.239.095	168.114.891	208.240.658
Banco Davivienda 69427000650	0	645.845	572.327
Entidades Financieras del Pais	586.807.447	490.685.362	491.185.356
Productos por Cobrar	0	0	0
TOTAL	590.507.447	494.385.362	494.885.356

b- Inversiones en Instrumentos financieros:

<u>Detalle</u>	2018	31-dic.-17	2017
Disponibles para la venta	997,000,000	1,079,700,000	1,044,959,000
Banco Central de Costa Rica	995,000,000	1,077,700,000	1,042,959,000
Banco Improsa	2,000,000	2,000,000	2,000,000
Subtotal	997,000,000	1,079,700,000	1,044,959,000
Productos por Cobrar	4,752,111	3,858,492	990,502
TOTAL	1,001,752,111	1,083,558,492	1,045,949,502

c- Inmueble, Mobiliario y Equipo:

<u>Detalle</u>	2017	Adiciones	Ajustes y Retiros	2018
Terrenos	16,343,655	0	0	16,343,655
Revaluación de terrenos	71,116,185	0	0	71,116,185
Edificios e Instalaciones	254,301,376	3,869,827	0	258,171,203
Revaluación de Edificios	73,285,957	0	0	73,285,957
Vehiculo	16,535,744	0		16,535,744
Equipo y Mobiliario	53,367,856	2,380,476	527,330	55,221,002
Equipo de Computación	59,822,219	670,952	0	60,493,171
Sub Total	544,772,992	6,921,255	527,330	551,166,917
Depreciación Acumulada	(118,204,025)	(527,330)	(12,570,945)	(130,247,640)
TOTAL	426,568,967	6,393,925	-12,043,615	420,919,277

<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	146.323.254	0	254.301.376
Revaluación de Edificios	73.285.957	0	0	73.285.957
Vehiculo	16.535.744	0	0	16.535.744
Equipo y Mobiliario	52.011.207	11.551.183	10.194.534	53.367.856
Equipo de Computación	56.544.126	6.775.671	3.497.578	59.822.219
Sub Total	393.814.996	164.650.108	13.692.112	544.772.992
Depreciación Acumulada	(112.298.853)	(19.597.284)	(13.692.112)	(118.204.025)
TOTAL	281.516.143	145.052.824	0	426.568.967

d-Obligaciones con el Público:

<u>Detalle</u>	2018	31-dic.-17	2017
A la vista	377.247.645	390.029.148	405.714.301
A Plazo (a)	4.504.314.472	4.662.338.938	4.956.587.474
Subtotal a Plazo	4.881.562.117	5.052.368.086	5.362.301.775
Cargos por Pagar	152.863.085	161.136.678	184.805.389
Total	5.034.425.202	5.213.504.764	5.547.107.163

(a) Detalle de Captaciones a plazo	2018	31-dic.-17	2017
Ahorro Navideño	574,490,448	301,237,186	482,525,040
Ahorro a Plazo	507,644,050	436,318,984	373,591,423
Ahorro Marchamo	7,845,898	1,710,070	2,258,366
Certificado Cooperativo de Deposito a Plazo	2,756,438,445	3,230,136,928	3,374,534,039
Captaciones a plazo con partes relacionadas	43,775,331	26,100,520	41,696,535
CCDPCaptaciones a plazo con partes relacionadas	145,240,285	320,237,505	266,685,753
Certificado Cooperativo de Ahorro a Plazo en Garantia	457,520,000	311,597,745	393,296,318
Certificados Cooperativo en garantía partes Relacionadas	11,360,014	35,000,000	22,000,000
TOTAL	4,504,314,472	4,662,338,938	4,956,587,474

e- Obligaciones con Entidades:

<u>Detalle</u>	2018	31-dic.-17	2017
Obligaciones Entidades Financieras a plazo (a)	3,171,044,631	3,440,389,764	2,993,812,231
Banco Nacional de Costa Rica	1,288,547,676	1,370,341,321	1,448,331,871
Banco Credito Agricola de Cartago	0	0	887,868,301
Banco de Costa Rica	760,327,175	869,473,474	280,166,168
Banco Improsa	204,818,313	244,446,794	282,076,204
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	917,351,468	956,128,175	95,369,687
Otras Obligaciones con entidades No Financieras (b)	3,533,225,800	2,796,389,448	2,216,054,527
Infocoop	503,520,025	530,854,417	556,604,650
Banca para el Desarrollo	680,554,436	796,400,349	655,319,864
FINADE BCR	1,491,124,518	1,355,022,951	679,130,013
Banca para Desarrollo FOFIDE	458,026,821	114,111,731	125,000,000
Finade Atencion Emergencias	400,000,000	-	200,000,000
Cargos por Pagar	9,913,223	9,796,695	8,944,304
Total	6,714,183,655	6,246,575,907	5,218,811,062

f- Cuentas por Pagar y Provisiones:

Detalle	2018	31-dic.-17	2017
Otras Cuentas por pagar diversas	22.286.419	19.257.075	26.290.589
Retenciones a terceros	141.946.540	183.243.651	167.052.006
Impuestos retenidos por pagar	599.191	490.495	552.405
Provisiones	3.707.019	2.312.019	5.112.019
Total	168.539.170	205.303.240	199.007.019

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	2018	31-dic.-17	2017
Por Disponibilidades	4.610.367	11.923.579	5.941.795
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	32.040.786	40.233.477	10.489.094
Por Créditos Vigentes	719.653.237	1.318.589.963	637.944.464
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	623.306	1.138.369	646.221
Ganancia en Valoración de Instrumentos	0	0	3.629.994
Total	756.927.697	1.371.885.388	658.651.568

i- Gastos Financieros:

Detalle	2017	31-dic.-17	2017
Gastos por Captaciones a la vista	2.000.122	3.401.205	1.740.044
Gasto por Captaciones a plazo	185.561.797	440.580.870	213.427.486
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	260.513.148	415.735.239	189.901.755
Otros Gastos Financieros Diversos	13.841.803	2.047.576	28.950
Total	461.916.870	861.764.890	405.098.235

j- Gastos Administrativos:

Detalle	2018	31-dic.-17	2017
Gastos de Personal	122,657,369	248,303,867	122,657,369
Sueldos y Salarios del Personal	78,279,426	159,643,139	78,279,426
Otros Gastos de Personal	44,377,943	88,660,728	44,377,943
Servicios Externos	9,018,170	18,016,654	9,018,170
Movilidad y Comunicaciones	2,374,124	7,106,880	2,374,124
Infraestructura	11,863,465	25,552,367	11,863,465
Generales	28,274,001	53,718,282	28,274,001
Total	174,187,129	352,698,050	174,187,129

k- Otros Ingresos de Operación:

Detalle	2018	31-dic.-17	2017
Comisiones por Cobranzas	28,297	42,185	28,297
Comisiones por Servicios Administrativos	9,558,896	28,076,057	9,558,896
Otras Comisiones	-	8,992,345	-
Ganancia por Participación en otras empresas	-	948,027.00	-
Otros Ingresos Operativos	16,632,233	32,647,206	16,632,233
Total	26,219,426	70,705,820	26,219,426

3-8-COMPOSICION DE LOS RUBROS DEL ESTADOS DE RESULTADOS TRIMESTRAL.**h- Ingresos Financieros: 2018**

Detalle	2018			
	Abril	Mayo	Junio	Total
Por Disponibilidades	44,707	761,373	878,763	1,684,843
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	5,344,487	5,425,603	5,070,114	15,840,204
Por Créditos Vigentes	132,625,988	125,561,647	108,909,528	367,097,163
Por Créditos Vencidos y en Cobro Judicial	224,762	34,721	91,761	351,243
Total	138,239,944	131,783,344	114,950,166	384,973,454

h-1 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

i- Gastos Financieros: 2018

Detalle	2018			
	Abril	Mayo	Junio	Total
Gastos por Captaciones a la vista	362,296	342,802	222,434	927,532
Gasto por Captaciones a plazo	32,102,385	33,184,466	34,415,925	99,702,776
Gasto por obligaciones a Plazo entidades Financieras	45,006,687	44,516,931	42,534,688	132,058,305
Otros Gastos Financieros Diversos	12,763,371		258,025	13,021,396
Gastos por Estimación deterioro de Cartera Credito	1,171,992		0	1,171,992
Total	91,406,731	78,044,199	77,431,072	246,882,002

i-1 Gastos Financieros: 2017

Detalle	2017			
	Abril	Mayo	Junio	Total
Gastos por Captaciones a la vista	251,495	302,814	312,076	866,386
Gasto por Captaciones a plazo	35,819,789	36,346,768	37,264,813	109,431,370
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

j- Gastos Administrativos: 2018

Detalle	Abril	Mayo	Junio	Total
Gastos de Personal	23,055,619	22,802,184	22,421,838	68,279,640
Sueldos y Salarios del Personal	14,615,370	14,709,364	14,568,582	43,893,315
Otros Gastos de Personal	8,440,249	8,092,820	7,853,256	24,386,325
Servicios Externos	728,800	3,358,200	892,711	4,979,711
Movilidad y Comunicaciones	650,388	527,440	921,909	2,099,737
Infraestructura	2,545,551	2,721,981	2,371,183	7,638,715
Generales	4,141,145	4,447,180	3,790,307	12,378,632

j-1 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

k- Otros Ingresos de Operación: 2018

Detalle	Abril	Mayo	Junio	Total
Comisiones por Cobranzas	1,707	0	0	1,707
Comisiones por Servicios Administrativos	1,530,682	2,477,380	1,598,505	5,606,568
Otros Ingresos Operativos	357,536	314,543	283,249	955,328
Total	1,889,925	2,791,924	1,881,754	6,563,603

k-1 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

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 2018	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	1,515,486	98,394	158,439	178,729	345,603	10,267,985	692,156	13,256,793
Total vencimientos de Pasivos	934,447	366,327	402,048	1,529,478	2,335,425	6,180,884	-	11,748,609
DIFERENCIA	581,040	(267,933)	(243,609)	(1,350,749)	(1,989,822)	4,087,101	692,156	1,508,184

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

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 2018. (en miles de colones).

Recuperación de Activos en M. N. 2018	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	590.507								590.507
Inversiones MN	4.752	856.000	37.000	104.000					1.001.752
Cartera de créditos MN	-	64.227	61.394	54.439	178.729	345.603	10.267.985	692.156	11.664.534
Total recuperación de activos MN	595.260	920.227	98.394	158.439	178.729	345.603	10.267.985	692.156	13.256.793
Recuperación de Pasivos en M. N.									
Obligaciones con el público MN	377.248	316.463	288.230	333.291	1.327.097	1.837.871	401.362		4.881.562
Obligaciones con entidades financieras MN	-	77.960	78.097	68.757	202.381	497.554	5.779.522		6.704.270
Cargos por pagar MN	162.776								162.776
Total vencimientos de pasivo MN	540.024	394.423	366.327	402.048	1.529.478	2.335.425	6.180.884	-	11.748.609
DIFERENCIA MN	55.236	525.804	(267.933)	(243.609)	(1.350.749)	(1.989.822)	4.087.101	692.156	1.508.184

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

Recuperación de Activos en M. N. 2017	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	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

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 2018. (en miles de colones).

Moneda Nacional 2018	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	861,574	37,357	105,688	105,688			1,110,306
Cartera de Créditos MN	21,088,853	22,113	39,256	20,622	0	14,114	21,184,957
Total recuperación de activos MN	21,950,426	59,469	144,944	126,310		14,114	22,295,264
Obligaciones con el público MN	841,074	694,151	790,979	2,066,650	1,258,706		5,651,559
Obligaciones con Entidades financieras MN	6,714,184						6,714,184
Total Vencimientos de Pasivo MN	7,555,257	694,151	790,979	2,066,650	1,258,706	0	12,365,742
DIFERENCIA MN	14,395,169	-634,681	-646,035	-1,940,340	-1,258,706	14,114	9,929,522

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

Moneda Nacional 2017	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

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	2018	31-dic.-17	2017
Obligaciones por Avales	0	2.048.634	4.622.236
Total	0	2.048.634	4.622.236

4-2-Cuentas de Orden.

Detalle	2018	31-dic.-17	2017
Garantía sobre instrumentos financieros	468.880.014	346.597.747	415.296.318
Otras Garantías recibidas en poder de la entidad	21.290.192.227	20.653.345.690	19.670.183.521
Garantía recibidas en poder de terceros	7.622.895.393	7.049.725.814	5.856.908.607
Bienes en Custodia por Cuenta de Terceros	2.174.108.514	2.251.176.838	2.718.941.666
Líneas de crédito otorgadas pendientes de giro	441.077.746	613.936.709	715.728.741
Creditos Liquidados	34.892.203	34.892.203	0
Productos por cobrar en suspenso de Cartera credito	4.354.961	4.354.961	0
Inversiones Liquidadas	100.000.000	100.000.000	0
Productos en suspenso sobre inversiones	1.083.333	1.083.333	0
Total	32.137.484.390	31.055.113.295	29.377.058.853

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 Coopeaserrí, 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.

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 revaluaciones, como sí lo fue permitido en periodos anteriores. Las revaluaciones 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 _____